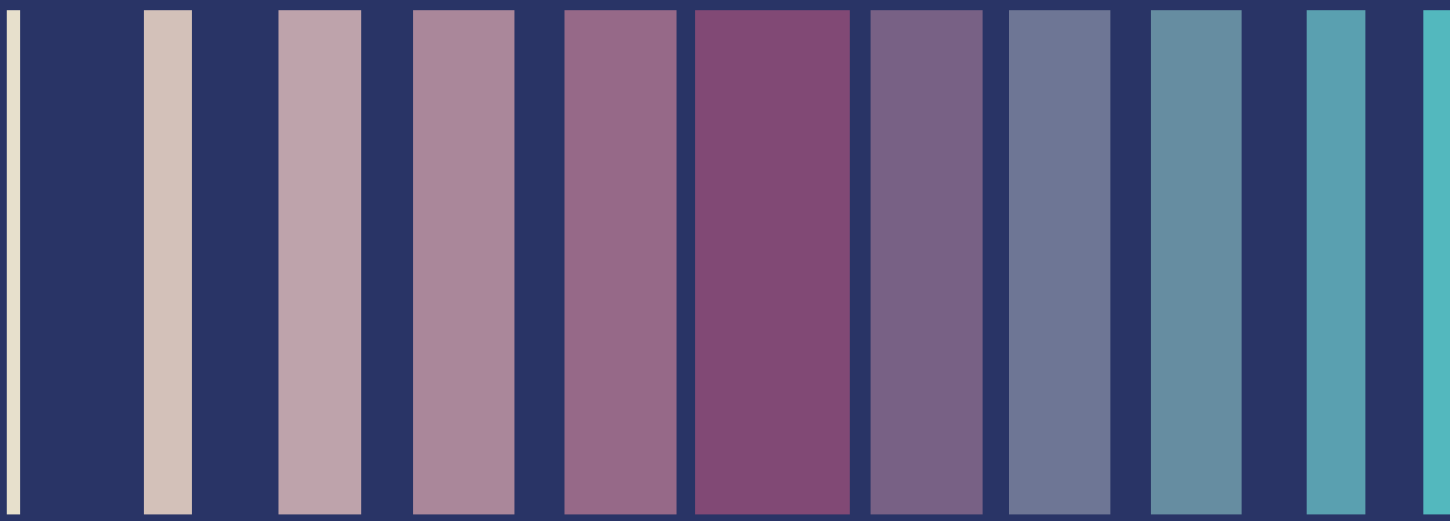
NEUBERGER

Neuberger Berman Investment Funds PLC

Informe semestral 2026



Cuentas abreviadas no auditadas

Periodo finalizado el 30 de junio de 2026

Índice

	PÁGINA
DIRECCIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1
INFORMACIÓN GENERAL	3
INFORME DEL GESTOR DE INVERSIONES	5
CARTERAS DE INVERSIONES	
Neuberger Absolute Return Multi Strategy Fund (o «Absolute Return Multi Strategy») – Cartera de inversiones	60
Neuberger Asia Responsible Transition Bond Fund (o «Asia Responsible Transition Bond») – Cartera de inversiones	61
Neuberger China A-Share Equity Fund (o «China A-Share Equity») – Cartera de inversiones	65
Neuberger China Equity Fund (o «China Equity») – Cartera de inversiones	67
Neuberger Climate Innovation Fund (o «Climate Innovation») – Cartera de inversiones	70
Neuberger CLO Income Fund (o «CLO Income») – Cartera de inversiones	72
Neuberger Commodities Fund (o «Commodities») – Cartera de inversiones	83
Neuberger Corporate Hybrid Bond Fund (o «Corporate Hybrid Bond») – Cartera de inversiones	88
Neuberger Developed Market FMP - 2027 (o «Developed Market FMP - 2027») – Cartera de inversiones	95
Neuberger EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund (o «EMD Corporate – Social and Environmental Transition») – Cartera de inversiones	97
Neuberger Emerging Markets Debt - Hard Currency Fund (o «Emerging Markets Debt - Hard Currency») – Cartera de inversiones	109
Neuberger Emerging Markets Debt - Local Currency Fund (o «Emerging Markets Debt - Local Currency») – Cartera de inversiones	121
Neuberger Emerging Markets Debt Blend Fund (o «Emerging Markets Debt Blend») – Cartera de inversiones	137
Neuberger Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (o «Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend») – Cartera de inversiones	167
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (o «Emerging Markets Equity») – Cartera de inversiones	182
Neuberger Euro Bond Fund (o «Euro Bond») – Cartera de inversiones	188
Neuberger Euro Bond Absolute Return Fund (o «Euro Bond Absolute Return») – Cartera de inversiones	197
Neuberger European High Yield Bond Fund (o «European High Yield Bond») – Cartera de inversiones	211

Índice (cont.)

PÁGINA

Neuberger Event Driven Fund (o «Event Driven») – Cartera de inversiones 221

Neuberger Global Bond Fund (o «Global Bond») – Cartera de inversiones 226

Neuberger Global Equity Megatrends Fund (o «Global Equity Megatrends») – Cartera de inversiones 253

Neuberger Global Flexible Credit Income Fund (o «Global Flexible Credit Income») – Cartera de inversiones 256

Neuberger Global High Yield Engagement Fund (o «Global High Yield Engagement») – Cartera de inversiones 282

Neuberger Global Investment Grade Credit Fund (o «Global Investment Grade Credit») – Cartera de inversiones 306

Neuberger Global Opportunistic Bond Fund (o «Global Opportunistic Bond») – Cartera de inversiones 318

Neuberger Global Value Fund (o «Global Value») – Cartera de inversiones 340

Neuberger High Yield Bond Fund (o «High Yield Bond») – Cartera de inversiones 348

Neuberger Japan Equity Engagement Fund (o «Japan Equity Engagement») – Cartera de inversiones 366

Neuberger MENA Equity Fund (o «MENA Equity») – Cartera de inversiones 370

Neuberger Emerging Markets Equity Fund (o «Neuberger Emerging Markets Equity») – Cartera de inversiones 372

Neuberger Next Generation Connectivity Fund (o «Next Generation Connectivity») – Cartera de inversiones 375

Neuberger Next Generation Mobility Fund (o «Next Generation Mobility») – Cartera de inversiones 381

Neuberger Next Generation Space Economy Fund (o «Next Generation Space Economy») – Cartera de inversiones 384

Neuberger Short Duration Emerging Markets Debt Fund (o «Short Duration Emerging Markets Debt») – Cartera de inversiones 388

Neuberger Short Duration Euro Bond Fund (o «Short Duration Euro Bond») – Cartera de inversiones 401

Neuberger Short Duration High Yield Engagement Fund (o «Short Duration High Yield Engagement») – Cartera de inversiones 418

Neuberger Short Duration Income Fund (o «Short Duration Income») – Cartera de inversiones 429

Neuberger Strategic Income Fund (o «Strategic Income») – Cartera de inversiones 443

Neuberger Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency Fund (o «Sustainable Emerging Markets Debt – Hard Currency») – Cartera de inversiones 520

Neuberger Tactical Macro Fund (o «Tactical Macro») – Cartera de inversiones 528

Neuberger Uncorrelated Strategies Fund (o «Uncorrelated Strategies») – Cartera de inversiones 530

Índice (cont.)

PÁGINA

Neuberger US Equity Fund (o «US Equity») – Cartera de inversiones 531

Neuberger US Equity Premium Fund (o «US Equity Premium») – Cartera de inversiones 534

Neuberger US Large Cap Value Fund (o «US Large Cap Value») – Cartera de inversiones 537

Neuberger US Long Short Equity Fund (o «US Long Short Equity») – Cartera de inversiones 541

Neuberger US Multi Cap Opportunities Fund (o «US Multi Cap Opportunities») – Cartera de inversiones 549

Neuberger US Real Estate Securities Fund (o «US Real Estate Securities») – Cartera de inversiones 552

Neuberger US Small Cap Fund (o «US Small Cap») – Cartera de inversiones 556

Neuberger US Small Cap Intrinsic Value Fund (o «US Small Cap Intrinsic Value») – Cartera de inversiones 561

BALANCES 565

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 579

ESTADO DE VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN REEMBOLSABLES 593

NOTAS A LAS CUENTAS ABREVIADAS NO AUDITADAS

Principales políticas contables 601
Efectivo y equivalentes de efectivo 602
Descubierto bancario 603
Capital social 603
Comisiones de gestión, administración, distribución y depósito 604
Honorarios y gastos de los Administradores 625
Otras comisiones y gastos 625
Transacciones con partes relacionadas 626
Comparativa del Patrimonio neto y del Valor liquidativo 643
Instrumentos financieros: comunicación de datos 764
Tipos de cambio 807
Ajuste de conversión de divisas 808
Acuerdos de comisiones en especie 809
Separación de pasivos 809
Gestión eficiente de la cartera 809
Línea de crédito 810
Compromiso no financiado 810
Cifras comparativas 810
Acontecimientos significativos durante el periodo 810
Acontecimientos significativos ocurridos desde el cierre del periodo 811
Aprobación de las cuentas 811

Índice (cont.)

	PÁGINA
ANEXO I – INFORMES DE COMPRAS Y VENTAS SIGNIFICATIVAS	812
ANEXO I – RATIOS DE GASTOS TOTALES	910
ANEXO III - REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES	942
ANEXO IV – GLOSARIO DE ÍNDICES	972
ANEXO V – GESTORES DE INVERSIONES, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES	977

Dirección y administración

La información que se expone a continuación se deriva del texto completo y el apartado de definiciones del Folleto, y debe leerse conjuntamente con estos.

Consejo de administración:
Gráinne Alexander (nacionalidad irlandesa)**
Michelle Green (nacionalidad británica)*
Naomi Daly (nacionalidad irlandesa)***
Mary Brady (nacionalidad irlandesa)*

*Consejero no ejecutivo
**Consejero independiente no ejecutivo
***Consejero independiente no ejecutivo y Presidente

Asesores jurídicos en lo relativo al Derecho irlandés:
Maples and Calder (Ireland) LLP
75 St. Stephen's Green
Dublin 2
Irlanda
D02 PR50

Depositario:
Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irlanda

Sociedad gestora:
Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited
2 Central Plaza
Dame Street
Dublin 2
Irlanda

Entidades distribuidoras y Gestores delegados de inversiones:
Neuberger Berman Asia Limited
20th Floor
Jardine House
1 Connaught Place
Central Hong Kong

Neuberger Berman Singapore Pte. Limited
Nivel 15
Ocean Financial Centre
10 Collyer Quay
Singapore 049315

Neuberger Berman Europe Limited
The Zig Zag Building
70 Victoria Street
London SW1E 6SQ
Inglaterra

Entidad comercializadora:
Neuberger Berman BD LLC
1290 Avenue of the Americas
New York, NY 10104-0002
EE. UU.

Neuberger Berman Canada ULC
181 Bay Street Suite 815
Toronto, ON M5J 2V1
Canadá

Subasesor afiliado:
Neuberger Berman Fund Management
(China) Limited
Unit 11, 30F
No.88 Central Avenue
China (Shanghai) Pilot Free Trade Zone, 200120
República Popular China

Neuberger Berman Information Consulting
(Shanghai) Limited
20/F, HKRI Centre Two, 288 Shimen Yi Road
Jing'an District, Shanghai 200041
República Popular China

Agente administrativo:
Brown Brothers Harriman Fund
Administration Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irlanda

Auditores:
Ernst & Young
Chartered Accountants
Block One, Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2
Irlanda

Representante suizo:**
BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Zurich
Suiza

****El Folleto, los Estatutos, los documentos de datos fundamentales para el inversor y los informes anuales y semestrales, así como una lista de todas las compras y ventas realizadas durante el periodo del informe, pueden obtenerse de forma gratuita en la oficina del Representante suizo.

Dirección y administración (cont.)

Secretario de la Sociedad y domicilio social:
MFD Secretaries Limited
32 Molesworth Street
Dublin 2
Irlanda

Gestores delegados de inversiones:
Neuberger Berman Investment Advisers LLC
1290 Avenue of the Americas
New York, NY 10104-0002
EE. UU.

Neuberger Berman Canada ULC
181 Bay Street Suite 815
Toronto, ON M5J 2V1
Canadá

Neuberger Berman Alternatives Advisers LLC
325 N Saint Paul Street, Suite 4900
Dallas, TX 75201
EE. UU.

Neuberger Berman East Asia Limited
5-1 Manunouchi 1-Chrome
Chiyoda-ku
Tokyo
Japón

Green Court Capital Management Limited
Suites 4007-4008, 40th Floor
One Exchange Square
8 Connaught Place
Central Hong Kong

Agente principal (Master Agent) y Entidad comercializadora en Taiwán:
Neuberger Berman Taiwan (SITE) Limited
20F., No. 68, Sec 5, Zhongxiao E. Road
XinYi District
Taipei City 110
Taiwán
República de China

Subasesores no afiliados:
Portman Square Capital (cesado el 31 de marzo de 2026)
20 North Audley Street
London W1K 6LX
Reino Unido

Subasesores no afiliados (cont.):
AllianceBernstein LP (cesado el 31 de marzo de 2026)
66 Hudson Boulevard East
New York, NY 100001
EE. UU.

Altiq LLP (cesado el 31 de marzo de 2026)
29 Farm Street
London W1J 5RL
Reino Unido

BH-DG Systematic Trading LLP (cesado el 31 de marzo de 2026)
20 North Audley Street
London W1K 6LX
Reino Unido

True Partner Advisor Hong Kong Limited (cesado el 31 de marzo de 2026)
Suite A123, 16/F, Tower 5
The Gateway, Harbour City
Tsim Sha Tsui, Kowloon
Hong Kong

P/E Global LLC (cesado el 31 de marzo de 2026)
75 State Street, 31st Floor
Boston, MA 02109
EE. UU.

G10 Capital Limited (cesado el 31 de marzo de 2026)
4th Floor
3 More London Riverside
London SE21 2AQ
Reino Unido

Crabel Capital Management, LLC (cesado el 31 de marzo de 2026)
10250 Constellation Blvd., Suite 2650
Los Angeles, CA 90067
EE. UU.

Manteio Capital LLC (cesado el 31 de marzo de 2026)
C/O Corporation Service Company
251 Little Falls Drive
Wilmington, DE 19808
EE. UU.

Información general

La información que se expone a continuación se deriva del texto completo y el apartado de definiciones del Folleto, y debe leerse conjuntamente con estos.

Neuberger Berman Investment Funds plc (la «Sociedad») es una sociedad de inversión de capital variable constituida en Irlanda el 11 de diciembre de 2000 con el número de registro 336425, como sociedad anónima (*public limited company*) en virtud de lo dispuesto en la Ley de Sociedades (*Companies Act*) de 2014 (en su versión modificada). La Sociedad está autorizada por el Banco Central de Irlanda (el «Banco Central») como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios, de conformidad con el reglamento irlandés denominado *European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities)* de 2011 (en su versión modificada) (el «Reglamento sobre OICVM»). La Sociedad está constituida como fondo paraguas en tanto en cuanto su capital social se divide en distintas series de acciones, cada una de las cuales representa una cartera de activos que se invierte de forma independiente (cada una de ellas una «Cartera»). Las Acciones de cualquier Cartera se pueden dividir en diferentes clases para permitir la existencia de distintas condiciones de suscripción, reembolso, dividendos, gastos, comisiones o divisas, incluidos ratios de gastos totales diferentes. Tal y como se detalla en el apartado «Dirección y administración», el 1 de julio de 2021 los Consejeros designaron Gestora a Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited («NBAMIL») para que se encargue de la gestión diaria de la actividades de la Sociedad con arreglo a los requisitos del Banco Central.

A 30 de junio de 2026, la Sociedad se componía de cuarenta y ocho carteras de inversión independientes (las «Carteras»), cada una de ellas representada por una serie múltiple de Acciones de participación reembolsables. Se indican en la tabla siguiente:

Cartera	**Fecha de creación***	**Categoría SFDR^**
Asia Responsible Transition Bond[1]	29 de junio de 2015	Artículo 8
China A-Share Equity[2]	28 de julio de 2020	Artículo 8
China Equity[1]	14 de julio de 2009	Artículo 6
Climate Innovation[2]	1 de agosto de 2023	Artículo 8
CLO Income[2]	12 de julio de 2018	Artículo 8
Commodities[2]	9 de febrero de 2022	Artículo 6
Corporate Hybrid Bond[1]	19 de noviembre de 2015	Artículo 8
Developed Market FMP – 2027[2]	31 de julio de 2023	Artículo 8
EMD Corporate – Social and Environmental Transition[1]	14 de junio de 2013	Artículo 8
Emerging Markets Debt – Hard Currency[1]	31 de mayo de 2013	Artículo 8
Emerging Markets Debt – Local Currency[1]	28 de junio de 2013	Artículo 8
Emerging Markets Debt Blend[1]	23 de abril de 2014	Artículo 8
Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend[2]	10 de julio de 2017	Artículo 8
Emerging Markets Equity[1]	4 de octubre de 2010	Artículo 8
Euro Bond[2]	14 de noviembre de 2018	Artículo 8
Euro Bond Absolute Return[2]	29 de noviembre de 2018	Artículo 8
European High Yield Bond[1]	27 de junio de 2014	Artículo 8
Event Driven[2]	26 de octubre de 2022	Artículo 6
Global Bond[1]	16 de julio de 2012	Artículo 8
Global Equity Megatrends[1]	27 de abril de 2018	Artículo 8
Global Flexible Credit Income[1]	1 de junio de 2020	Artículo 8
Global High Yield Engagement[2]	4 de agosto de 2016	Artículo 8
Global Investment Grade Credit[1]	1 de septiembre de 2021	Artículo 8
Global Opportunistic Bond[2]	20 de diciembre de 2016	Artículo 8
Global Value[2]	18 de diciembre de 2014	Artículo 8
High Yield Bond[1]	3 de mayo de 2006	Artículo 8
Japan Equity[2]	30 de junio de 2026	Artículo 6
Japan Equity Engagement[1]	12 de mayo de 2020	Artículo 8

Información general (cont.)

Cartera	Fecha de creación*	Categoría SFDR^
Neuberger Emerging Markets Equity[2]	15 de abril de 2026	Artículo 6
MENA Equity[2]	12 de mayo de 2026	Artículo 6
Next Generation Connectivity[1]	8 de abril de 2020	Artículo 8
Next Generation Mobility[1]	21 de agosto de 2018	Artículo 8
Next Generation Space Economy[1]	10 de mayo de 2022	Artículo 8
Short Duration Emerging Markets Debt[1]	31 de octubre de 2013	Artículo 8
Short Duration Euro Bond[2]	31 de octubre de 2018	Artículo 8
Short Duration High Yield Engagement[1]	20 de diciembre de 2011	Artículo 8
Short Duration Income[1]	5 de enero de 2026	Artículo 8
Strategic Income[1]	26 de abril de 2013	Artículo 8
Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency[2]	19 de enero de 2022	Artículo 9
Tactical Macro[2]	30 de junio de 2023	Artículo 6
US Equity[2]	18 de diciembre de 2015	Artículo 8
US Equity Premium[1]	30 de diciembre de 2016	Artículo 6
US Large Cap Value[1]	20 de diciembre de 2021	Artículo 8
US Long Short Equity[2]	28 de febrero de 2014	Artículo 8
US Multi Cap Opportunities[1]	13 de junio de 2006	Artículo 8
US Real Estate Securities[1]	1 de febrero de 2006	Artículo 8
US Small Cap[1]	1 de julio de 2011	Artículo 8
US Small Cap Intrinsic Value[1]	30 de abril de 2015	Artículo 8

*Primer día de operaciones.

^ Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»):

[1] Cartera autorizada por la Hong Kong Securities and Futures Commission («SFC»), por lo que puede ofrecerse públicamente en Hong Kong.
[2] Cartera autorizada por la SFC y no disponible para inversores de Hong Kong.

La Sociedad ha establecido la separación de pasivos entre sus subfondos y, por consiguiente, todo pasivo en que se incurra en nombre de cualquier subfondo o atribuible a este se liquidará exclusivamente con el activo de dicho subfondo.

Para obtener una lista completa de los Gestores, Gestores delegados de inversiones y Subasesores para cada Cartera, se ruega consultar el Anexo V.

Neuberger Uncorrelated Strategies Fund (o «Uncorrelated Strategies») se liquidó el 31 de marzo de 2026, por lo que ya no está disponible para la suscripción. Neuberger China Bond Fund, Neuberger Macro Opportunities FX Fund, Neuberger Global Diversified Income FMP – 2024, Neuberger Global Real Estate Securities Fund, Neuberger Uncorrelated Trading Fund, Neuberger Global High Yield Sustainable Action Fund, Neuberger Multi-Asset Income Fund, Neuberger Emerging Markets Select Equity Fund y Neuberger Absolute Return Multi Strategy Fund se liquidaron durante los ejercicios contables anteriores, por lo que ya no están disponibles para su suscripción.

Informe del Gestor de inversiones

Perspectivas del mercado

Perspectivas del mercado de renta fija:

La evolución de los tipos este año ha venido marcada sobre todo por los *yields* reales, no por las expectativas de inflación. Esto significa que el crédito podría continuar favorecido incluso con *yields* más altos, ya que el crecimiento se mantiene sólido y las expectativas de inflación permanecen contenidas. Los diferenciales son estrechos en los segmentos de grado de inversión, alto rendimiento y crédito de mercados emergentes. Los diferenciales estrechos por sí solos no se consideran un motivo para reducir la exposición. Los fundamentales permanecen sólidos, la demanda de *carry* es alta y apenas hay indicios de deterioro general del crédito. La duración de la renta fija estadounidense sigue siendo difícil de predecir: la Reserva Federal se enfrenta a un entorno inusualmente complejo marcado por una fuerte demanda de capital, un crecimiento resiliente, una pujanza desigual del consumo, una inversión impulsada por la IA y una inflación que podría no estar totalmente resuelta. Dadas las implicaciones que esto tiene para la inversión, seguiremos centrados en la selección de valores y en la calidad de los balances, aprovechando el *carry* que ofrecen las emisiones de crédito de alta calidad y evitando descender hacia activos de peor calidad cuando los riesgos idiosincráticos no estén tan bien respaldados.

Perspectivas del mercado de renta variable:

El contexto para los beneficios y el capex a medio plazo sigue siendo convincente. El ciclo de inversión en activos fijos de IA continúa ampliándose más allá de los hiperescaladores para abarcar los sectores de suministros públicos, energía, industria, infraestructuras, semiconductores, cobre y cadenas de suministro manufactureras. El crecimiento de beneficios sigue siendo sólido y, por lo general, alcanzable, incluso en un contexto de acusada volatilidad. El ciclo industrial mundial parece estar saliendo de una recesión extendida durante varios años, lo que favorece la creación de beneficios en industrias y sectores cíclicos más allá del estrecho ámbito de la IA. El respaldo de factores técnicos también se mantiene firme ante los anuncios de recompras de acciones que se aproximan a niveles históricos y los flujos de inversión minorista que continúan respaldando a las Bolsas durante caídas temporales. No obstante, también existen riesgos importantes, entre ellos que el *momentum* se prolongue, que la concentración en determinadas acciones siga siendo elevada y que varios mercados vinculados a la IA hayan subido de forma casi vertical. La estrategia resultante consiste en ser cada vez más selectivos, en lugar de apostar por betas de riesgo puro, y aprovechar la volatilidad como una oportunidad para incorporar títulos de forma selectiva.

Informe del Gestor de inversiones

Datos de rentabilidad a 30 de junio de 2026

Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. Las rentabilidades totales se indican una vez deducidas todas las comisiones y gastos (excluyendo las comisiones y los costes incurridos en la emisión y el reembolso de acciones) e incluyen la reinversión de los dividendos y otros repartos, si los hubiera. Los inversores que suscriban participaciones en una divisa distinta de la divisa de referencia de la Cartera deben tener en cuenta que la rentabilidad podría aumentar o disminuir a raíz de las fluctuaciones cambiarias. Los inversores deben saber que las clases de acciones de un fondo pueden generar rentabilidades distintas en función de la divisa y la estructura de comisiones de la clase en la que se invierta.

		Rentabilidad neta media anualizada						
	Fecha de creación	**3 meses**	**6 meses**	**1 año**	**3 años**	**5 años**	**10 años**	**Desde el lanzamiento**
Asia Responsible Transition Bond Fund Clase de acumulación I USD	29 de junio de 2015	2,45%	2,01%	6,45%	6,25%	1,08%	2,93%	3,24%
J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI)		1,70%	1,24%	5,52%	6,40%	1,50%	2,88%	3,28%
China A-Share Equity Fund Clase de acumulación I CNY	28 de julio de 2020	14,34%	8,09%	27,95%	6,94%	-2,76%	-	1,26%
MSCI China A Onshore Index (Net) (CNY)		15,77%	12,25%	37,46%	13,11%	2,35%	-	4,65%
China Equity Fund Clase de acumulación I USD	14 de julio de 2009	0,75%	-2,82%	20,67%	10,16%	-3,83%	6,96%	7,43%
MSCI China All Shares Index (Net)		1,57%	-5,05%	9,54%	10,03%	-4,05%	4,85%	3,95%
Climate Innovation Fund Clase de acumulación I USD	1 de agosto de 2023	18,93%	25,57%	37,93%	-	-	-	18,50%
MSCI AC World Index (Net)		14,93%	11,25%	23,67%	-	-	-	19,05%
CLO Income Fund Clase de acumulación I USD	12 de julio de 2018	4,08%	2,53%	7,07%	13,80%	8,83%	-	7,55%
ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)		0,91%	1,82%	4,07%	4,83%	3,61%	-	2,87%
Commodities Fund Clase de acumulación I USD	9 de febrero de 2022	-5,54%	16,07%	28,45%	13,45%	-	-	9,96%
Bloomberg Commodity Index		-8,08%	14,36%	25,46%	11,69%	-	-	7,03%
Corporate Hybrid Bond Fund Clase de acumulación I EUR	19 de noviembre de 2015	2,57%	1,23%	4,25%	7,44%	1,60%	3,08%	3,21%
ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index (EUR Hdg)		2,35%	1,42%	4,31%	7,88%	2,17%	3,43%	3,55%
Developed Market FMP - 2027 Clase de acumulación I USD	31 de julio de 2023	0,86%	1,56%	4,09%	-	-	-	5,56%
EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund Clase de acumulación I USD	28 de junio de 2013	2,61%	1,68%	5,61%	7,68%	2,17%	3,65%	4,13%
JPM ESG CEMBI Broad Diversified Index		2,48%	2,14%	6,58%	8,01%	2,53%	4,18%	4,64%
Emerging Markets Debt – Hard Currency Fund Clase de acumulación I USD	31 de mayo de 2013	5,34%	3,94%	13,79%	14,01%	4,10%	4,86%	4,91%
JPM EMBI Global Diversified Index		4,63%	3,32%	11,78%	10,32%	2,58%	3,72%	4,08%
Emerging Markets Debt – Local Currency Fund Clase de acumulación I USD	28 de junio de 2013	4,44%	1,80%	8,77%	7,41%	2,05%	2,30%	0,94%
JPM GBI-EM Global Diversified Index		3,85%	1,52%	7,85%	7,31%	2,13%	2,68%	1,21%

Informes del Gestor de inversiones (cont.)

Datos de rentabilidad a 30 de junio de 2026 (cont.)

		Rentabilidad neta media anualizada						
	Fecha de creación	**3 meses**	**6 meses**	**1 año**	**3 años**	**5 años**	**10 años**	**Desde el lanzamiento**
Emerging Markets Debt Blend Fund Clase de acumulación I USD	23 de abril de 2014	3,98%	2,33%	9,59%	9,18%	2,55%	3,15%	2,55%
50% JPM GBI-EM / 25% JPM EMBI / 25% JPM CEMBI		3,70%	2,13%	8,51%	8,22%	2,32%	3,34%	2,80%
Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund Clase de acumulación I USD	10 de julio de 2017	2,29%	0,16%	4,77%	4,86%	0,44%	-	2,53%
66% JPM EMBI Global Diversified Investment Grade (IG) Index / 33% JPM GBI EM Global Diversified IG Index		2,53%	0,71%	5,66%	5,32%	0,03%	-	2,37%
Emerging Markets Equity Fund Clase de acumulación I USD	4 de octubre de 2010	26,03%	28,89%	49,66%	28,73%	9,01%	9,98%	5,68%
MSCI Emerging Markets Index (Net)		24,05%	23,85%	43,51%	23,03%	7,20%	10,07%	5,43%
Euro Bond Fund Clase de acumulación I EUR	14 de noviembre de 2018	2,92%	1,61%	2,05%	5,20%	0,44%	-	2,38%
Bloomberg Euro Aggregate Bond Index (EUR)		1,95%	1,30%	1,71%	3,34%	-1,46%	-	0,16%
Euro Bond Absolute Return Fund Clase de acumulación I EUR	29 de noviembre de 2018	2,46%	1,26%	2,55%	6,47%	3,37%	-	3,40%
ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (EUR)		0,60%	0,92%	1,80%	2,73%	1,53%	-	0,78%
European High Yield Bond Fund Clase de acumulación I EUR	27 de junio de 2014	3,42%	1,62%	4,14%	8,11%	3,77%	4,55%	4,17%
ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained Index EUR (Hdg)		3,66%	1,93%	4,52%	7,78%	2,97%	3,97%	3,73%
Event Driven Fund Clase de acumulación I USD	26 de octubre de 2022	3,33%	2,58%	5,90%	7,91%	-	-	6,80%
Global Bond Fund Clase de acumulación I USD	16 de julio de 2012	0,92%	-0,27%	0,64%	3,78%	-1,25%	0,57%	0,64%
Bloomberg Global Aggregate Index (USD)		0,87%	-0,21%	0,62%	3,41%	-1,55%	0,38%	0,67%
Global Equity Megatrends Fund Clase de acumulación I USD	27 de abril de 2018	12,29%	5,88%	12,87%	17,32%	8,94%	-	11,46%
MSCI World Index (Net)		13,76%	9,69%	21,34%	19,24%	11,47%	-	12,51%
Global Flexible Credit Income Fund Clase de acumulación I USD	1 de junio de 2020	2,52%	1,57%	5,80%	9,13%	3,94%	-	5,97%
ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD Hdg)		3,07%	2,48%	6,49%	9,34%	3,96%	-	5,79%
Global High Yield Engagement Fund Clase de acumulación I USD	4 de agosto de 2016	2,70%	1,76%	5,20%	8,29%	3,20%	-	4,58%
ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD Hdg)		3,07%	2,48%	6,49%	9,34%	3,96%	-	5,41%
Global Investment Grade Credit Fund Clase de acumulación I USD	1 de septiembre de 2021	2,13%	1,54%	5,09%	6,57%	-	-	1,07%
Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hdg)		1,83%	1,29%	4,50%	5,96%	-	-	0,90%
Global Opportunistic Bond Fund Clase de acumulación I USD	20 de diciembre de 2016	1,84%	1,11%	3,67%	4,55%	0,45%	-	2,56%
Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hdg)		1,30%	1,15%	3,17%	4,50%	0,88%	-	2,28%

Informes del Gestor de inversiones (cont.)

Datos de rentabilidad a 30 de junio de 2026 (cont.)

		Rentabilidad neta media anualizada						
	Fecha de creación	**3 meses**	**6 meses**	**1 año**	**3 años**	**5 años**	**10 años**	**Desde el lanzamiento**
Global Value Fund Clase de acumulación I USD	18 de diciembre de 2014	14,61%	16,80%	34,11%	20,72%	11,65%	12,81%	10,54%
MSCI AC World Value Index (Net)		10,57%	11,86%	23,05%	17,47%	10,36%	10,09%	8,31%
MSCI AC World Index (Net)		14,93%	11,25%	23,67%	19,70%	10,98%	12,78%	10,92%
High Yield Bond Fund Clase de acumulación I USD	3 de mayo de 2006	2,31%	1,61%	5,44%	8,40%	3,33%	4,75%	6,06%
ICE BofA US High Yield Constrained Index		2,45%	1,89%	5,74%	8,79%	4,13%	5,69%	6,49%
Japan Equity Fund Clase de acumulación I JPY	30 de junio de 2026	-	-	-	-	-	-	-
MSCI Japan Index (Net) (JPY)		-	-	-	-	-	-	-
Japan Equity Engagement Fund Clase de acumulación I JPY	12 de mayo de 2020	16,36%	22,54%	42,50%	24,12%	13,96%	-	20,83%
MSCI Japan Small Cap Index (Net) (JPY)		14,90%	20,70%	44,59%	23,68%	16,83%	-	18,56%
MENA Equity Fund Clase de acumulación I USD	12 de mayo de 2026	-	-	-	-	-	-	-2,30%^
S&P Pan Arab Composite Index (Net)		-	-	-	-	-	-	-1,00%^
Neuberger Emerging Markets Equity Fund Clase de acumulación I USD	15 de abril de 2026	-	-	-	-	-	-	-7,60%^
MSCI Emerging Markets Index (Net)		-	-	-	-	-	-	9,36%^
MSCI Emerging Markets Value Index (Net)		-	-	-	-	-	-	9,01%^
Next Generation Connectivity Fund Clase de acumulación I USD	8 de abril de 2020	62,97%	60,35%	89,76%	50,40%	18,70%	-	25,30%
MSCI AC World Index (Net)		14,93%	11,25%	23,67%	19,70%	10,98%	-	17,10%
Next Generation Mobility Fund Clase de acumulación I USD	21 de agosto de 2018	36,04%	46,07%	60,83%	23,69%	13,48%	-	15,42%
MSCI AC World Index (Net)		14,93%	11,25%	23,67%	19,70%	10,98%	-	12,17%
Next Generation Space Economy Fund Clase de acumulación I USD	10 de mayo de 2022	13,72%	22,40%	38,84%	36,63%	-	-	29,15%
MSCI AC World Index (Net)		14,93%	11,25%	23,67%	19,70%	-	-	17,01%
Short Duration Emerging Markets Debt Fund Clase de acumulación I USD	31 de octubre de 2013	2,65%	2,11%	6,76%	8,59%	3,83%	3,78%	3,50%
ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index		0,89%	1,74%	3,84%	4,64%	3,52%	2,34%	1,86%
Short Duration Euro Bond Fund Clase de acumulación I EUR	31 de octubre de 2018	1,90%	1,14%	2,63%	5,70%	2,59%	-	2,34%
Bloomberg Euro Aggregate Bond 1-3 Year Index (EUR)		1,07%	0,64%	1,54%	3,41%	1,08%	-	0,78%

Informes del Gestor de inversiones (cont.)

Datos de rentabilidad a 30 de junio de 2026 (cont.)

		Rentabilidad neta media anualizada						
	Fecha de creación	**3 meses**	**6 meses**	**1 año**	**3 años**	**5 años**	**10 años**	**Desde el lanzamiento**
Short Duration High Yield Engagement Fund Clase de acumulación I USD	20 de diciembre de 2011	2,27%	1,69%	5,50%	7,38%	4,48%	4,43%	4,14%
Short Duration Income Fund Clase de acumulación I USD	5 de enero de 2026	0,60%	-	-	-	-	-	0,50%^
Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit Bond Index		0,48%	-	-	-	-	-	0,69%^
Strategic Income Fund Clase de acumulación I USD	26 de abril de 2013	1,51%	0,98%	4,87%	6,79%	2,59%	3,84%	3,37%
Bloomberg US Aggregate Bond Index		0,67%	0,62%	3,79%	4,16%	0,08%	1,54%	1,83%
Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency Fund Clase de acumulación I USD	19 de enero de 2022	4,48%	2,83%	10,47%	11,17%	-	-	4,86%
JPM ESG EMBI Global Diversified Index		4,36%	2,49%	10,17%	9,21%	-	-	2,91%
Tactical Macro Fund Clase de acumulación I USD	30 de junio de 2023	0,91%	-4,00%	-2,04%	3,38%	-	-	3,38%
ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)		0,91%	1,82%	4,07%	4,83%	-	-	4,84%
Uncorrelated Strategies Fund Clase de acumulación I USD	22 de mayo de 2017	1,22%	2,04%	2,59%	0,50%	0,46%	-	1,45%
ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)*		0,91%	1,97%	4,25%	4,93%	3,43%	-	2,67%
US Equity Fund Clase de acumulación I USD	18 de diciembre de 2015	15,73%	5,26%	12,34%	18,12%	10,34%	14,54%	14,44%
S&P 500 Index (Net)		15,10%	10,01%	21,88%	20,13%	12,92%	14,92%	14,70%
US Equity Premium Fund Clase de acumulación I USD	30 de diciembre de 2016	7,16%	6,57%	16,43%	11,93%	8,00%	-	8,26%
50% Cboe S&P 500 One-Week PutWrite Index / 50% Cboe S&P 500 PutWrite Index		5,47%	6,43%	15,41%	9,81%	6,94%	-	5,80%
US Large Cap Value Fund Clase de acumulación I USD	20 de diciembre de 2021	11,84%	18,57%	33,87%	16,09%	-	-	10,58%
Russell 1000 Value Index (Net)		13,70%	15,92%	26,38%	17,05%	-	-	11,04%
US Long Short Equity Fund Clase de acumulación I USD	28 de febrero de 2014	3,92%	0,69%	3,43%	6,64%	3,99%	5,53%	4,64%
S&P 500 Index (Net)		15,10%	10,01%	21,88%	20,13%	12,92%	14,92%	13,36%
HFRX Equity Hedge Index		10,31%	8,67%	14,65%	10,22%	6,77%	6,05%	4,32%
US Multi Cap Opportunities Fund Clase de acumulación I USD 1	28 de junio de 2012	8,69%	3,99%	12,50%	14,58%	9,06%	12,84%	12,98%
S&P 500 Index (Net)		15,10%	10,01%	21,88%	20,13%	12,92%	14,92%	14,59%
US Real Estate Securities Fund Clase de acumulación I USD	1 de febrero de 2006	9,34%	13,22%	10,27%	7,22%	1,12%	4,68%	5,74%
FTSE Nareit All Equity REITs Index (USD Total Return Net of tax)		10,41%	14,20%	14,04%	8,72%	2,52%	4,66%	5,49%

Informes del Gestor de inversiones (cont.)

Datos de rentabilidad a 30 de junio de 2026 (cont.)

		Rentabilidad neta media anualizada						
	Fecha de creación	**3 meses**	**6 meses**	**1 año**	**3 años**	**5 años**	**10 años**	**Desde el lanzamiento**
US Small Cap Fund Clase de acumulación I USD	1 de julio de 2011	13,03%	13,94%	13,66%	6,71%	3,65%	9,52%	9,07%
Russell 2000 Index (Net)		21,40%	22,37%	40,29%	18,15%	6,57%	11,20%	9,98%
US Small Cap Intrinsic Value Fund Clase de acumulación I USD	30 de abril de 2015	22,97%	26,27%	53,66%	19,34%	8,29%	12,88%	10,69%
Russell 2000 Value Index (Net)		17,04%	22,68%	42,21%	18,01%	7,59%	10,24%	8,88%

^ Rentabilidad neta desde el lanzamiento.

* El fondo se liquidó el 31 de marzo de 2026. Las rentabilidades indicadas abarcan hasta el último día de operaciones.

Asia Responsible Transition Bond – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- En el primer semestre de 2026, los mercados de crédito lidiaron con importantes escollos macroeconómicos, entre ellos las tensiones geopolíticas en Oriente Medio, un bache prolongado de la economía nacional china y la creciente inquietud por la inflación.
- A pesar de este entorno, las emisiones de crédito asiáticas generaron rentabilidades positivas, con aportaciones derivadas del estrechamiento de los diferenciales y del carry, aunque los *yields* del Tesoro estadounidense se movieron al alza. La deuda de alto rendimiento (HY) superó a la de grado de inversión (IG), al beneficiarse de una mayor compresión de los diferenciales durante el periodo.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - Nuestra exposición sobreponderada al capital financiero por niveles de varios países elevó la rentabilidad gracias al atractivo perfil de *carry* ajustado por calificación.
    - Nuestras posiciones sobreponderadas en bonos soberanos y cuasi-soberanos de países frontera también contribuyeron a los resultados, dada la compresión de los diferenciales observada en el periodo.
    - Nuestra asignación al sector inmobiliario de Hong Kong contribuyó notablemente a los resultados, dada la tendencia alcista que continúa mostrando el sector, tanto en el segmento residencial como en el de oficinas. Además, uno de nuestros emisores sobreponderados repuntó con fuerza tras conocerse el interés de diversos inversores de renta variable, lo que aumentó las expectativas de capitalización.
    - Nuestra infraponderación en duración de los diferenciales soberanos y cuasi-soberanos de Indonesia contribuyó a la rentabilidad al ampliarse los diferenciales debido a la preocupación por la situación fiscal y a la presión por una rebaja de calificación.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La rentabilidad se vio negativamente afectada por nuestra infraponderación en duración de los diferenciales ante el estrechamiento de los mismos. Este posicionamiento reflejó en gran medida nuestra exposición infraponderada a bonos IG a largo plazo. Dentro del índice de referencia J.P. Morgan Asia Credit Index (Total Return, USD) una parte considerable de estos bonos IG con vencimiento a largo plazo corresponde a bonos soberanos y cuasi-soberanos de China, que quedan excluidos de la Cartera debido a las directrices de inversión responsable que aplica.
    - Nuestra posición sobreponderada en promotoras chinas detrajo rentabilidad. Una entidad emisora china del sector inmobiliario logístico sufrió un desplome de su cotización tras surgir informes no verificados según los cuales funcionarios públicos habrían solicitado a las aseguradoras nacionales que limitaran su exposición a dicha entidad. Aunque el riesgo de impago a corto plazo parece controlado —la entidad ha refinanciado todos los vencimientos de los bonos públicos previstos para el ejercicio fiscal 2026—, prevemos que la confianza de los inversores tardará en recuperarse.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- El sesgo hacia el segmento High Yield lo mantuvimos durante todo el año, aprovechando los periodos de ampliación de los diferenciales y el repliegue del mercado para aumentar tácticamente la exposición al riesgo, incluso durante el segundo trimestre en torno al Día de la Liberación. Aumentamos la exposición a Hong Kong a principios de año, pero posteriormente adoptamos una postura más cauta, ya que las noticias sobre la normativa en materia de inversiones en el extranjero suscitan dudas sobre los flujos de inversión de China continental hacia el exterior. En el ámbito de soberanos, también ampliamos selectivamente la exposición a mercados frontera como Mongolia y Sri Lanka. De cara al segundo semestre de 2026, los mercados de crédito asiáticos siguen ofreciendo una oportunidad de inversión convincente, sustentada por una sólida calidad crediticia, el impulso que ofrecen las emisiones netas negativas por cuarto año consecutivo y un *yield* global atractivo.

China A-Share Equity – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de acciones A de China registró unos excelentes resultados en este periodo, aunque con grandes divergencias de rentabilidad entre sectores y valores. Las ganancias del índice se vieron impulsadas por valores relacionados con la IA, y el sector de tecnología de la información subió casi un 75%. El sector energético también generó resultados positivos. Entre los sectores que retrocedieron destacan el inmobiliario y servicios de comunicaciones.
- La política monetaria siguió prestando apoyo, dado que la postura acomodaticia y las reformas estructurales avanzadas contrarrestaron el hecho de que el «equipo nacional» de China —los fondos e instituciones estatales— dejara de desempeñar su habitual papel de apoyo para evitar excesos especulativos en segmentos con gran peso tecnológico.
- La liquidez del mercado y el apetito por el riesgo se mantuvieron firmes, gracias a una amplia migración del ahorro de las familias desde los depósitos hacia la renta variable, un repunte de las recompras de acciones por parte de las empresas y unas entradas de capital institucional más estables.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - La selección de valores en tecnología de la información, energía y el sector industrial.
    - La infraponderación en el sector financiero.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La selección de valores en materiales y la infraponderación en dicho sector.
    - La selección de valores en consumo discrecional y la sobreponderación en consumo básico.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Durante este periodo, el equipo reorientó la Cartera, alejándola de los sectores tradicionalmente defensivos (bancos, aseguradoras, compañías de gran capitalización de atención sanitaria y suministros públicos) para apostar por el sector del hardware informático / electrónica, así como el sector cíclico de materiales.
- Tecnología de la información pasó a ser nuestra mayor ponderación, y la exposición a chips y redes ópticas se reorientó hacia empresas dedicadas a placas, sustratos y ensamblaje. Esto se financió reduciendo la exposición a los sectores financiero y de atención sanitaria y liquidando las posiciones en servicios de comunicaciones y suministros públicos.

- En el sector de materiales, sustituimos nuestra exposición a materiales para baterías y minería «upstream» por una exposición a productos químicos a granel «downstream». También añadimos una exposición relacionada con la energía y el transporte marítimo, reforzando así la apuesta por el sector industrial cíclico y la reflación, junto con la ampliación de la exposición al sector químico.
- Dentro de nuestro segmento restante en el sector financiero, redujimos la exposición a bancos y aseguradoras en favor de empresas de corretaje, sustituyendo así nuestro enfoque orientado al crédito y la suscripción por una exposición a los mercados de capitales.

China Equity – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Durante el periodo objeto del informe, la renta variable de la Gran China generó una sólida rentabilidad a pesar de la volatilidad periódica, ya que los responsables políticos mantuvieron su compromiso con la relajación del crédito, la política fiscal proactiva y un mayor acceso al mercado para los inversores extranjeros. Las acciones A nacionales obtuvieron, en general, mejores resultados que los mercados de Hong Kong, gracias al firme crecimiento del PIB, los primeros indicios de recuperación del consumo y la estabilización del sector inmobiliario, a pesar de las pruebas a las que se vio sometido el sentimiento inversor por las tensiones geopolíticas, el deterioro de los datos crediticios y los cambios de expectativas en torno a las relaciones comerciales entre EE. UU. y China. La confianza de los inversores se vio aún más reforzada por el optimismo en torno a una posible cumbre entre Trump y Xi y por la reanudación de las entradas de capital extranjero a través del Southbound Stock Connect, aunque los mercados extraterritoriales se enfrentaron a presiones intermitentes derivadas de la recogida de beneficios asociada a la IA y de una postura más *hawkish* de la Reserva Federal.
- El periodo terminó con una constante divergencia entre la resiliencia de los mercados nacionales y el deterioro de los mercados bursátiles de Hong Kong, ya que los primeros se beneficiaron de un progresivo apoyo normativo a la innovación, mientras que los segundos se rezagaron ante el cambio de condiciones en los sectores tecnológicos mundiales. En conjunto, seguimos siendo optimistas sobre las perspectivas a medio plazo de la renta variable china, sustentadas por el apoyo continuo de las políticas, unas valoraciones atractivas en relación con los rangos históricos y el potencial de beneficios a largo plazo en sectores que experimentan un crecimiento estructural, como la fabricación de alta gama, materiales avanzados, infraestructuras energéticas y tecnología relacionada con la IA.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - Entre los principales contribuyentes al MSCI China All Shares Index (Total Return) (el «Índice») figuran el sector de consumo discrecional (selección de valores en el ámbito de componentes de automoción), el sector de tecnología de la información (notablemente sobreponderado) y el sector industrial (notablemente sobreponderado).
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - Entre los principales detractores respecto al Índice se encuentran el sector financiero (selección de valores en seguros), energía (notablemente infraponderado) y servicios de comunicaciones (selección de valores en ocio y medios de comunicación y servicios interactivos).

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Seguimos identificando empresas de alta calidad con una buena previsión de resultados. Durante el periodo analizado, la exposición de la Cartera a tecnología de la información fue la que más aumentó, al pasar del 18,91% al 27,82%, Por el contrario, la exposición de la Cartera a consumo discrecional fue la que más se redujo, al pasar del 20,03% al 13,38%.
- Al final del período analizado, la mayor infraponderación de la Cartera por sectores con respecto al índice fue en finanzas (6,42% frente al 18,15%). La mayor sobreponderación sectorial de la Cartera en relación con el Índice fue en atención sanitaria (12,74% frente al 4,43%).

Climate Innovation – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Las Bolsas mundiales registraron avances en el primer semestre pero se volvieron más turbulentas a finales del periodo, al verse afectados el apetito por el riesgo y las acciones orientadas al crecimiento por una inflación más intensa de lo esperado, una postura más *hawkish* de la Reserva Federal estadounidense y la volatilidad de los precios del petróleo. Las empresas tecnológicas vinculadas a la IA y de semiconductores lideraron las ganancias durante este periodo.
- En general, las acciones de compañías globales de energía limpia y soluciones climáticas registraron un sólido primer semestre de 2026; en este contexto, los valores relacionados con energías renovables, la energía eólica y las infraestructuras de red eléctrica superaron en rentabilidad al mercado en su conjunto, gracias al fuerte apoyo político y a la creciente demanda de energía vinculada a la IA y a centros de datos.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - La sobreponderación en el sector industrial y la infraponderación en el sector financiero y servicios de comunicaciones frente al MSCI All Country World Index (Total Return, Net of Tax, USD) (el Índice).
    - La selección de valores en tecnología de la información y los sectores industrial y energía.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La selección de valores en el sector de materiales.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Se reforzaron y abrieron nuevas posiciones en empresas de diversos sectores, incluidos sistemas submarinos, soluciones de edificación sostenible, automoción y todo el ecosistema de los semiconductores, centrándose en empresas que ofrecen innovaciones tecnológicas, así como aquellas que creemos que se beneficiarán de la ampliación de la recuperación cíclica.
- Se cerraron posiciones en aquellas empresas en las que se consideró menos favorable el riesgo/remuneración relativo o en las que siguieron presentando problemas específicos de mercado o sectoriales.

CLO Income – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los diferenciales de la deuda CLO (obligaciones garantizadas por préstamos) con calificación BB de mayor calidad cerraron el 2025 en torno al SOFR (Secured Overnight Financing Rate) +475 puntos básicos (pb). Dados los sólidos indicadores técnicos del mercado en enero y principios de febrero, en los que la demanda de deuda CLO superó a la oferta, los diferenciales de la deuda CLO con calificación BB se estrecharon hasta rondar el SOFR + 440 pb a principios de febrero.
- Desde febrero hasta principios de marzo los diferenciales de la deuda CLO se ampliaron debido al deterioro de los niveles de negociación de préstamos, fruto de la inquietud por el posible perjuicio de la inteligencia artificial en los prestatarios del mercado de préstamos, principalmente en el sector del software. El índice de préstamos de EE. UU. cotizó con una caída próxima a 2 puntos respecto a los niveles registrados al cierre de 2025 (con un descenso de unos 8 puntos de los préstamos para software), situándose en niveles iguales o ligeramente inferiores al último mínimo alcanzado tras el «Día de la Liberación» en abril de 2025. Los diferenciales de la deuda de CLO se ampliaron debido a la reducción de las métricas de sobrecolateralización basada en el valor de mercado (MVOC), que representan la cobertura de activos para cada tramo y constituyen el principal indicador utilizado para fijar el precio de los tramos de deuda de los CLO; unos niveles de préstamos en la garantía subyacente más bajos contribuye a la disminución de los MVOC. Al final de marzo, los títulos CLO con calificación BB de mayor calidad se ampliaron en torno a SOFR+600 pb en el mercado primario.
- Los diferenciales de la deuda CLO se estrecharon en abril, debido a un contexto macro favorable tras el acuerdo de alto el fuego anunciado entre Estados Unidos e Irán, así como a una elevada demanda por parte de los inversores y a una oferta limitada —especialmente en el mercado primario—, lo que produjo unos sólidos indicadores técnicos. Los diferenciales de la deuda CLO se estabilizaron en mayo y junio, al acelerarse la actividad en el mercado primario en respuesta a la reducción del volumen de pasivos de los CLO, lo que compensó, al menos en parte, la fuerte demanda continuada de deuda CLO por parte de los inversores. A finales de junio, los títulos CLO con calificación BB de mayor calidad cotizaban en el mercado primario en torno al SOFR + 500 pb, recuperando así casi dos tercios de la ampliación del diferencial que se había producido entre febrero y principios de marzo.
- Durante el periodo analizado, el volumen de nuevas emisiones de CLO en dólares estadounidenses ascendió a 61.800 millones de USD, un nivel inferior al registrado el año pasado (80.700 millones de USD). Esta ralentización del ritmo de nuevas emisiones lo atribuimos a la volatilidad de los diferenciales de deuda CLO en febrero y marzo, debida a la inquietud relacionada con el software y la inteligencia artificial en el mercado crediticio, así como a un entorno difícil para el "CLO equity arbitrage". La tasa de morosidad ponderada por el valor nominal a 12 meses del Morningstar LSTA US Leveraged Loan Index al cierre de junio era del 0,97%, 26 pb menos respecto al cierre del ejercicio.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
  - Asignación a deuda EUR con calificación CLO.
  - Aumento oportunista de la exposición a deuda CLO con calificación B, con diferenciales más amplios, en marzo.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
  - Aumento de los niveles de efectivo debido a las entradas netas de capital registradas durante el repunte de los diferenciales de la deuda CLO en el segundo trimestre.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Las entradas netas de capital se destinaron principalmente a una combinación de valores en USD y EUR con calificación BB en el mercado primario y en el secundario.
- La exposición de la Cartera está equilibrada con aproximadamente un 44% de posiciones en CLO denominadas en USD y un 56% en CLO denominadas en EUR.

Commodities – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El periodo analizado estuvo marcado por la volatilidad, en un contexto de incertidumbre geopolítica en Oriente Medio. El precio del crudo Brent se disparó por encima de los 120 USD por barril después de que Irán cerrara de facto el estrecho de Ormuz tras los ataques perpetrados por Estados Unidos e Israel en marzo. El principio de acuerdo entre EE. UU. e Irán alivió las tensiones en junio, lo que permitió que los precios de la energía retrocedieran y que el S&P 500 Index subiera un 10% durante el primer semestre de 2026, impulsado por la tecnología basada en IA.
- El índice general de precios al consumo volvió a acelerarse en el segundo trimestre debido al repunte de los precios energéticos, aunque la caída de los precios del petróleo a finales del trimestre apuntó a un alivio en el futuro, mientras que el consumo se mostró resistente y el mercado laboral se enfrió sin llegar a quebrar.
- Kevin Warsh asumió el cargo de presidente de la Reserva Federal (Fed) en mayo y adoptó un tono *hawkish* en su primera reunión del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) celebrada en junio: mantuvo los tipos constantes, eliminó las previsiones a futuro e indujo a los mercados a descontar posibles subidas de tipos en lugar de los recortes que se habían previsto anteriormente.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad absoluta:
    - La posición de la Cartera en crudo Brent contribuyó a la rentabilidad. El petróleo se disparó en marzo tras el cierre del estrecho de Ormuz, provocado por los ataques de Estados Unidos contra Irán y las represalias iraníes contra los países vecinos. El precio del crudo registró avances desmesurados, ya que las pérdidas de suministro no tardaron en parecer demasiado grandes como para compensarlas con fuentes alternativas o con la liberación de reservas.
    - El gasóleo fue el segundo mayor contribuyente a la rentabilidad absoluta. Los productos refinados se mostraron aún más volátiles que el crudo, ya que sus menores reservas de almacenamiento y su mayor dependencia de los flujos procedentes de Oriente Medio los dejaron especialmente expuestos.
- Detractores de la rentabilidad absoluta:
    - La contribución del oro fue negativa en un primer semestre marcado por la volatilidad. A pesar de su apreciación inicial por la escalada del riesgo geopolítico, los temores en torno a la inflación y la reducción de los recortes de tipos minaron el interés de los inversores por este activo que no ofrece rendimientos. Los sólidos datos económicos de EE. UU. respaldaron al dólar estadounidense y reforzaron la postura *hawkish* de la Fed.
    - El precio del gas natural estadounidense se desplomó en febrero, debido a un clima más cálido tras un enero históricamente frío, lo que disipó los temores por los bajos niveles de existencias para el final del invierno.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La asignación a sectores comenzó el periodo con la decisión de sobreponderar la energía, impulsado por su *carry* y valor, lo que contribuyó a la rentabilidad durante el repunte de la guerra contra Irán. Luego pasamos a una infraponderación al agudizarse la volatilidad (con el objetivo de mitigar el riesgo), lo que resultó provechoso en el segundo trimestre. La sobreponderación en metales preciosos (mitigación del riesgo) detrajo rentabilidad. La sobreponderación en aceite de soja y las posiciones infraponderadas en productos agrícolas blandos aportaron valor. La diversificación fuera del índice de referencia en el sector del GNL (gas TTF) favoreció la rentabilidad.
- Decisiones sobre el posicionamiento en la curva: la renovación anticipada de contratos de energía detrajo valor. Las posiciones a más largo plazo en gas natural estadounidense restaron valor, mientras que las mantenidas en igual plazo en materias primas agrícolas lo aumentaron.

Corporate Hybrid Bond – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- En el primer trimestre se registraron rentabilidades generalmente negativas en crédito europeo y global con grado de inversión (IG), ya que las tensiones en Oriente Medio arrastraron al alza los *yields* de los bonos soberanos (los gilts británicos a 10 años aumentaron +43 puntos básicos (pb) hasta el 4,91%, el bund alemán +15 pb hasta el 3,00% y los BTP italianos +36 pb hasta el 3,91%), al tiempo que se ampliaban los diferenciales. El Banco Central Europeo (BCE) mantuvo estables los tipos y se volvió más cauto al aumentar la inflación de la zona euro hasta el 2,5% interanual, al tiempo que redujo su previsión de crecimiento para 2026, pasando del 1,2% al 0,9%. En el segundo trimestre los *yields* se replegaron parcialmente (los bunds disminuyeron en -8 pb hasta el 2,86%, los italianos en -2 pb hasta el 3,63% y los gilts en -5 pb hasta el 4,76%) incluso después de que el BCE subiera sus tres tipos de interés oficiales en 25 pb en junio (situando la tasa de depósito en el 2,25%) tras el *shock* inflacionario inducido por la energía. El crecimiento siguió siendo discreto en Europa durante todo el periodo, aunque la inflación se moderó ligeramente al inicio del segundo trimestre.
- En el primer trimestre los diferenciales de la deuda corporativa en euros se ampliaron en torno a 97 pb y la deuda de alto rendimiento paneuropea en torno a 347 pb, siendo los segmentos de alto beta los más afectados por el riesgo de cola geopolítico. El brusco recorrido de estrechamiento observado en el segundo trimestre revirtió buena parte de esta tendencia, lo que llevó al crédito IG europeo y global nuevamente a terreno positivo en junio, periodo en que el crédito europeo batió a su homólogo IG global, liderando la rentabilidad en lo que va de año. Los diferenciales cerraron el periodo generalmente estables o algo más amplios respecto a los niveles registrados al inicio del año.
- Durante este periodo, el BCE se mostró más reactivo, pasando de una postura cauta de mantenimiento de tipos en marzo a una subida de 25 pb en los tres tipos en junio, tras el repunte de inflación provocado por la crisis energética, lo que nos recuerda que la volatilidad de los tipos europeos no ha desaparecido a pesar del débil crecimiento. Las oscilaciones de los *yields* de la deuda soberana fueron más acusadas en el primer trimestre que en el segundo en el Reino Unido, Alemania e Italia, en consonancia con la tónica de huida del riesgo observada en el primer trimestre, que dio paso a un segundo trimestre más calmado, aunque aún incierto.
- En este contexto de volatilidad, los híbridos corporativos aguantaron como una clase de activos relativamente óptima, al registrar una caída bastante menor que la de segmentos de alto beta, como el de alto rendimiento paneuropeo, durante la ampliación de los diferenciales del primer trimestre; esto refleja su base de emisores próxima al grado de inversión y sus características estructurales (fechas fijas de reajuste, fuertes incentivos de rescate anticipado), que mantienen firme la confianza de los inversores. Ya en el segundo trimestre, los valores híbridos participaron plenamente en el recorrido de estrechamiento de los diferenciales y, en lo que va de año, resisten bien frente a los índices generales de renta fija, lo que refuerza el argumento a favor de estos valores como activos de rentabilidad total y *carry* sólidos en periodos de tensión macroeconómica y geopolítica.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
  - La selección de valores fue el principal fue lo que más contribuyó a la rentabilidad relativa superior en lo que va de año.
  - Desde la perspectiva de selección de valores, los sectores más rentables fueron el de telecomunicaciones, el inmobiliario y el de energía.
  - Entre los emisores más rentables destacan Heimstaden Bostad, Rogers Communications, Bell Telephone y Enbridge.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
  - La asignación a sectores inducida por la infraponderación de la Cartera en suministros públicos, especialmente la emisión en EE. UU. y la sobreponderación a telecomunicaciones.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Nos mantuvimos largos durante todo el primer semestre. El colchón de liquidez y el beta inferior a 1,0x se dimensionaron deliberadamente, con el fin de conservar reservas de efectivo si las condiciones se volvieran no lineales, en lugar de reducir nuestra convicción. Nuestro mayor posicionamiento sectorial estuvo en telecomunicaciones, suministros públicos regulados o de redes y empresas *midstream* canadienses, donde creemos que el diferencial se acumula de forma sostenible durante una fase de estancamiento al final del ciclo.
- También apostamos por la convexidad en vez de perseguir rendimientos. Una importante asignación de la Cartera se dedica a valores híbridos con características favorables para los acreedores, tipos mínimos de cupón y reajustes más elevados, lo que ofrece protección frente a las caídas y suele resistir bien en entornos de aversión al riesgo. Una posible caída de tipos por ventas masivas eleva el cupón a plazo de estas estructuras, en lugar de perjudicarlas.

Developed Market FMP – 2027 – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Durante este periodo, la situación macroeconómica fue dispar: por un lado, los ánimos favorables respecto al riesgo se vieron respaldados por una demanda de rentas resiliente; por otro, los renovados temores a la inflación y el deterioro de los indicadores de actividad crearon un contexto más desigual. En Europa, el Banco Central Europeo subió los tipos de interés oficiales en 25 puntos básicos en junio al resurgir presiones inflacionistas vinculadas a la energía, mientras que el Reino Unido y Estados Unidos los mantuvieron estables, pero se mostraron sensibles a la persistente inflación de los servicios, la evolución en materia fiscal y los cambiantes datos en materia de crecimiento.
- En este periodo, los tipos de mercados desarrollados continuaron siendo volátiles y divergentes al revisar los inversores la trayectoria de la inflación, el crecimiento y la política monetaria de los bancos centrales. El 30 de junio, el *yield* de los bunds alemanes a 10 años se situó en el 2,86%, el de Italia a 10 años en el 3,63%, el del gilt británico a 10 años en el 4,76% y el del Tesoro estadounidense a 10 años en el 4,47%, lo que pone de relieve la divergencia en las políticas y las dinámicas de crecimiento regionales.
- El crédito corporativo de mercados desarrollados generó rentabilidades totales positivas durante el periodo, gracias a unos *yields* globales atractivos, la resiliencia de la demanda de *carry* y unos fundamentales de los emisores por lo general estables. El crédito europeo superó a los bonos corporativos globales con grado de inversión, mientras que la deuda de alto rendimiento (HY) europea con mayor beta registró las mayores ganancias del segundo trimestre, a pesar de que los diferenciales cerraron junio cerca de niveles históricamente bajos.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad absoluta:
    - Las exposiciones de la Cartera a bonos corporativos de alto rendimiento (HY) y con grado de inversión (IG) produjeron ganancias generalizadas.
- Detractores de la rentabilidad absoluta:
    - No hubo detractores significativos desde la perspectiva sectorial de la renta fija.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La Cartera se invirtió en diversos sectores empresariales, cohortes de calificación y países de mercados desarrollados.
- Al final del periodo analizado, la Cartera se encontraba invertida aproximadamente un 80% en grado de inversión (IG) y un 20% en bonos con calificación inferior a IG.

EMD Corporate – Social and Environmental Transition – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El primer semestre de 2026 vino marcado por acontecimientos geopolíticos en Oriente Medio. El cierre del estrecho de Ormuz durante el primer trimestre desencadenó un brusco aumento de los precios del petróleo, una ampliación de los diferenciales crediticios y un incremento de los *yields* del Tesoro de EE. UU., lo que ejerció presión sobre los activos de riesgo. La situación mejoró drásticamente en el segundo trimestre tras firmarse un acuerdo provisional entre EE.UU. e Irán, que alivió los temores de estanflación, contribuyó al desplome de los precios del petróleo y propició una amplia recuperación de las Bolsas mundiales.
- Otro tema importante fue la trayectoria de la política monetaria de EE. UU, ya que el mercado pasó de descontar nuevas medidas de relajación a prever una subida de tipos durante el resto del año, ante la resiliencia de la economía del país y el nombramiento del nuevo presidente de la Reserva Federal, Kevin Warsh.
- Los diferenciales corporativos de mercados emergentes (ME) se estrecharon de 199 puntos básicos (pb) a 173 pb, y los *yields* pasaron del 5,96% al 6,11%. Durante este periodo los mercados de mayor rendimiento se comportaron mejor que las emisiones de crédito con grado de inversión.
- Los fundamentales de los mercados emergentes continuaron prestando apoyo durante todo el periodo. Los diferenciales de crecimiento con respecto a mercados desarrollados se acercaron al 2%, la calidad del crédito soberano y corporativo siguió mejorando gracias a las numerosas revisiones al alza de las calificaciones, y las tasas de impago se mantuvieron bajas. Aunque los diferenciales terminaron el periodo analizado cerca del extremo más estrecho de los rangos históricos, la mejora de los fundamentales y la recuperación de los flujos de inversión siguieron sustentando a esta clase de activos.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
  - La selección de valores en el sector inmobiliario de Hong Kong.
  - La exposición sobreponderada a Argentina y la selección de valores en el sector de petróleo y gas, así como en India.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
  - El posicionamiento en compañías industriales, metalúrgicas y mineras brasileñas en dificultades (*distressed*), el sector inmobiliario chino y el financiero de EAU.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Aumentamos nuestra exposición a Emiratos Árabes Unidos y Arabia Saudí, principalmente a través de posiciones del sector financiero al mejorar las valoraciones una vez iniciado el conflicto con Irán, a pesar de los sólidos fundamentales.
- A medida que se extendía el conflicto, redujimos el riesgo presente en la Cartera, recortando la exposición a algunas empresas cíclicas y mercados de mayor beta como Turquía y Argentina.
- Redujimos la exposición a bonos corporativos brasileños, dado el constante deterioro sufrido por los sectores de materias primas e industrial del país. También redujimos la exposición al sector de juegos en Macao.
- Participamos en el mercado de nuevas emisiones en distintos sectores y regiones.
- Por sectores, cerramos el periodo con una mayor exposición a metales y minería al mantenerse altos los precios de las materias primas. Elevamos la exposición a valores TMT, especialmente en telecomunicaciones, así como al sector inmobiliario de Asia, y la redujimos a petróleo y gas, y los sectores industrial y financiero.

Emerging Markets Debt - Hard Currency – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El primer semestre de 2026 vino marcado por acontecimientos geopolíticos en Oriente Medio. El cierre del estrecho de Ormuz durante el primer trimestre desencadenó un brusco aumento de los precios del petróleo, una ampliación de los diferenciales crediticios y un incremento de los *yields* del Tesoro de EE. UU., lo que ejerció presión sobre los activos de riesgo. La situación mejoró drásticamente en el segundo trimestre tras firmarse un acuerdo provisional entre EE.UU. e Irán, que alivió los temores de estanflación, contribuyó al desplome de los precios del petróleo y propició una amplia recuperación de las Bolsas mundiales.
- Otro tema importante fue la trayectoria de la política monetaria de EE. UU, ya que el mercado pasó de descontar nuevas medidas de relajación a prever una subida de tipos durante el resto del año, ante la resiliencia de la economía del país y el nombramiento del nuevo presidente de la Reserva Federal, Kevin Warsh.
- Los diferenciales de mercados emergentes (ME) se estrecharon, pasando de 253 puntos básicos (pb) a 196 pb, tras alcanzar un máximo de 288 pb al final de marzo, mientras que los *yields* pasaron del 6,28% al 6,54%. Durante este periodo, los mercados de mayor rendimiento se comportaron bastante mejor que las emisiones de crédito con grado de inversión.
- Los fundamentales de los mercados emergentes continuaron prestando apoyo durante todo el periodo. Los diferenciales de crecimiento con respecto a mercados desarrollados se acercaron al 2%, la calidad del crédito soberano y corporativo siguió mejorando gracias a las numerosas revisiones al alza de las calificaciones, y las tasas de impago se mantuvieron bajas. Aunque los diferenciales terminaron el periodo analizado cerca del extremo más estrecho de los rangos históricos, la mejora de los fundamentales y la recuperación de los flujos de inversión siguieron sustentando a esta clase de activos.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
  - La asignación a países a través de exposiciones a mercados de mayor rendimiento como Argentina, Ecuador y Sri Lanka.
  - La selección de valores a través de posiciones en México.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
  - El posicionamiento en la curva de tipos y las sobreponderaciones en Rumanía y Venezuela, afectadas por las turbulencias políticas y del precio del petróleo, respectivamente.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La Cartera recortó sus posiciones en Egipto y Sri Lanka durante el primer trimestre para reducir el beta total y establecer posiciones sobreponderadas en Costa Rica (a través de una atractiva emisión en euros) y Venezuela (al normalizarse las relaciones económicas con Estados Unidos). Más avanzado el trimestre, reforzamos nuestras exposiciones a Argentina, Angola y Egipto al volverse más atractivas las valoraciones allí debido a las tensiones geopolíticas.
- En el segundo trimestre, la Cartera aumentó sus posiciones sobreponderadas en Argentina, las Bahamas, Sri Lanka, Venezuela, Ucrania y Líbano, como reflejo de sus mejores trayectorias crediticias y las atractivas oportunidades de riesgo-rentabilidad que ofrecían. La posición infraponderada en Indonesia se redujo al volverse más atractivas las valoraciones. En cambio, se redujeron las posiciones en República Dominicana, Ecuador, El Salvador, Ghana y Sudáfrica debido al estrechamiento de las valoraciones.
- La Cartera siguió participando de forma selectiva en oportunidades del mercado primario a través de emisores soberanos y cuasi-soberanos, incluidas nuevas emisiones de Angola, Benin, Brasil, Costa Rica, República Dominicana, Ecuador, Hungría, Kenia, México, Marruecos, Polonia, Rumanía, Serbia, Turquía y Trinidad y Tobago.

Emerging Markets Debt - Local Currency – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los mercados financieros generaron un primer semestre de 2026 positivo pero turbulento. La crisis energética desatada por la guerra de Irán fue el principal causante de la volatilidad de los mercados y trastocó el ciclo de relajación monetaria de los bancos centrales. La Reserva Federal dio un giro *hawkish* al cobrar impulso la inflación, mientras que el Banco Central Europeo aplicó en junio su primera subida de tipos desde el 2023.
- La clase de activos de deuda de mercados emergentes (ME) en moneda local se anotó ganancias, siendo la región de América Latina la más rentable, mientras que los mercados asiáticos se rezagaron.
- Colombia y Hungría fueron los países del índice de referencia más rentables, al beneficiarse de los resultados de las elecciones favorables al mercado. Por su parte, Indonesia y Tailandia fueron los que peores resultados generaron, con rentabilidades negativas ante los escollos derivados del encarecimiento de la energía y la inquietud por la política fiscal.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - La sobreponderación en divisas y tipos en Hungría y Paraguay, y la exposición fuera del índice de referencia a Kazajistán, Zambia y Uganda.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La sobreponderación en duración y el posicionamiento en la curva en Brasil, seguido de la exposición fuera del índice de referencia al won surcoreano y la infraponderación en el renminbi chino.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Mantuvimos un perfil de riesgo de cambio sobreponderado en la Cartera, dado el sólido crecimiento en mercados emergentes, las balanzas saneadas por cuenta corriente y las excelentes tendencias de exportación, en líneas generales. En el primer trimestre, seguimos reduciendo la duración, pasando de una posición sobreponderada a una más próxima a neutral, ante el estrechamiento inicial de los *yields* y el aumento de los riesgos de inflación, manteniendo un sesgo de valor relativo hacia países con alto rendimiento.
- Desde la perspectiva *bottom-up*, añadimos exposición a divisas de elevado *carry* incluidas en el índice de referencia, como el real brasileño, así como a mercados que se benefician del cambio de tendencia política como Hungría. Introdujimos exposiciones adicionales a mercados fronterizos, entre ellos Argentina y Sri Lanka. Pasamos a sobreponderar el won surcoreano, en vista de las atractivas valoraciones, y decidimos pasar a una posición sobreponderada en la rupia india al mejorar drásticamente el panorama de las cuentas externas a corto plazo.
- Al mismo tiempo, redujimos las exposiciones a determinados mercados fronterizos como Kazajistán, tras la sólida rentabilidad obtenida. También cerramos nuestra arraigada sobreponderación en el rand sudafricano tras estallar el conflicto con Irán, ya que los impulsores para la moneda derivados de los términos de intercambio se convirtieron en obstáculos debido a la crisis de los precios energéticos.

Emerging Markets Debt Blend – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los mercados financieros generaron un primer semestre de 2026 positivo pero turbulento. La crisis energética desatada por la guerra de Irán fue el principal causante de la volatilidad de los mercados y trastocó el ciclo de relajación monetaria de los bancos centrales. La Reserva Federal dio un giro *hawkish* al cobrar impulso la inflación, mientras que el Banco Central Europeo aplicó en junio su primera subida de tipos desde el 2023.
- La clase de activos de deuda de mercados emergentes (ME) en moneda local se anotó ganancias, siendo la región de América Latina la más rentable, mientras que los mercados asiáticos se rezagaron.
- Los diferenciales de mercados emergentes en divisa fuerte se estrecharon, pasando de 253 puntos básicos (pb) a 196 pb, tras alcanzar un máximo de 288 pb a finales de marzo, mientras que los *yields* pasaron del 6,28% al 6,54%. Durante el periodo analizado los mercados de mayor rendimiento se comportaron bastante mejor que las emisiones de crédito con grado de inversión.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - En moneda local (LC), la sobreponderación en divisas y tipos en Hungría y Paraguay, y la exposición fuera del índice de referencia en Kazajistán, Zambia y Uganda.
    - En divisas fuertes (HC), la asignación a países a través de exposiciones a mercados de mayor rendimiento como Argentina, Ecuador y Sri Lanka.
    - La selección de valores a través de posiciones en México. La selección de bonos corporativos en los sectores de petróleo y gas, financiero y tecnología, medios de comunicación y telecomunicaciones (TMT) resultó rentable.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - En moneda local, el principal detractor fue la sobreponderación en duración y el posicionamiento en la curva en Brasil, seguido de las exposiciones fuera del índice de referencia al won surcoreano y la infraponderación en el renminbi chino.
    - El posicionamiento en la curva de tipos en divisa fuerte, así como las sobreponderaciones en Rumanía y Venezuela, afectadas por las turbulencias políticas y del precio del petróleo, respectivamente.
    - La selección de bonos corporativos en los sectores de suministros públicos y metales y minería. Los bonos corporativos brasileños también lastraron los resultados.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Iniciamos el año con una exposición sobreponderada a moneda local, que se financió con una infraponderación en deuda corporativa. También mantuvimos efectivo como cobertura frente a las estrechas valoraciones en el área de divisas fuertes. Aumentamos la exposición a efectivo al estallar el conflicto con Irán, reduciendo la exposición a la moneda local. Cerramos el periodo con una sobreponderación en bonos soberanos en moneda local y divisas fuertes.
- Dentro de moneda local, mantuvimos un perfil de riesgo de cambio sobreponderado en la Cartera, dado el sólido crecimiento en mercados emergentes, las balanzas saneadas por cuenta corriente y las excelentes tendencias de exportación, en líneas generales. En el primer trimestre, seguimos reduciendo la duración, pasando de una posición sobreponderada a una más próxima a neutral, ante el estrechamiento inicial de los *yields* y el aumento de los riesgos de inflación, manteniendo un sesgo de valor relativo hacia países con alto rendimiento.
- En divisas fuertes, la Cartera redujo el beta global en el primer trimestre tras estallar el conflicto. Más avanzado el periodo, incorporamos posiciones en valores de mayor rentabilidad y de mercados fronterizos, en respuesta a las mejores trayectorias crediticias y a las atractivas oportunidades de riesgo-rentabilidad.
- En el área de deuda corporativa, añadimos exposición a metales y minería, así como a medios de comunicación y telecomunicaciones (TMT) durante el periodo. Redujimos las posiciones en los sectores financiero y de transporte, así como la exposición a emisores brasileños en dificultades (*distressed*).

Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los mercados financieros generaron un primer semestre de 2026 positivo pero turbulento. La crisis energética desatada por la guerra de Irán fue el principal causante de la volatilidad de los mercados y trastocó el ciclo de relajación monetaria de los bancos centrales. La Reserva Federal dio un giro *hawkish* al cobrar impulso la inflación, mientras que el Banco Central Europeo aplicó en junio su primera subida de tipos desde el 2023.
- La clase de activos de deuda de mercados emergentes (ME) con grado de inversión en moneda local registró rentabilidades negativas. Hungría fue el país que mejor se comportó, con rentabilidades de dos dígitos, seguido de México. Los países del índice que peor lo hicieron fueron Indonesia y Tailandia.
- Los diferenciales en la categoría de grado de inversión de mercados emergentes en divisa fuerte se mantuvieron prácticamente planos, al pasar de 93 puntos básicos (pb) a 91 pb, tras alcanzar un máximo de 117 pb a finales de marzo, mientras que los *yields* pasaron del 5,34% al 5,58%.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - El *overlay* táctico contribuyó a los resultados, ya que mantuvimos efectivo como cobertura frente a las estrechas valoraciones en el área de bonos soberanos en divisa fuerte.
    - En divisa fuerte, la infraponderación en Arabia Saudí, la exposición a deuda supranacional fuera del índice de referencia y la sobreponderación en Bermudas resultaron rentables. La selección de valores en Kazajistán ofreció buenos resultados.
    - En moneda local, lo que más contribuyó a la rentabilidad relativa fue la sobreponderación en divisas y tipos en Hungría y México, así como la exposición fuera del índice de referencia a Kazajistán.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La exposición en duración de mercados desarrollados, infraponderada respecto al *overlay*, resultó negativa.
    - En divisas fuertes, la infraponderación en Panamá y la sobreponderación en México, principalmente a través de Pemex, lastró los resultados.
    - En moneda local, la exposición fuera del índice de referencia al won surcoreano y la infraponderación en el renminbi chino.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Iniciamos el año con una exposición sobreponderada en moneda local, que se financió con una infraponderación en divisas fuertes. También mantuvimos efectivo como cobertura frente a las estrechas valoraciones en el área de divisas fuertes. Aumentamos la exposición a efectivo al estallar el conflicto con Irán, reduciendo la exposición a la moneda local. Cerramos el periodo con una sobreponderación en bonos soberanos denominados en moneda local y divisas fuertes.
- En el segmento de moneda local, mantuvimos un perfil de riesgo de cambio sobreponderado en la Cartera, dado el sólido crecimiento en mercados emergentes, las balanzas saneadas por cuenta corriente y las excelentes tendencias de exportación, en líneas generales. En el primer trimestre seguimos reduciendo la duración, pasando de una posición sobreponderada a una más próxima a neutral, ante el estrechamiento inicial de los *yields* y el aumento de los riesgos de inflación, manteniendo un sesgo de valor relativo hacia los países con mayor rendimiento, como México e Indonesia.
- En divisas fuertes, la Cartera redujo el beta global en el primer trimestre tras estallar el conflicto. Por otro lado, añadimos una exposición a EAU al volverse más atractivas las valoraciones y también reforzamos la posición en países exportadores de materias primas como Chile y Kazajistán.

Emerging Markets Equity – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- La renta variable de Mercados Emergentes (ME), según se refleja en el MSCI Emerging Markets Index, atravesó un periodo volátil, pero siguió consolidando el recorrido alcista registrado el año pasado. Además, batió a su homóloga de mercados desarrollados, tanto respecto al MSCI World Index como al US S&P 500 Index en este periodo, ya que los inversores siguieron buscando un potencial de rentabilidad superior a pesar de los riesgos subyacentes.
- Las principales beneficiarias fueron las empresas relacionadas con la IA generativa, que hicieron avanzar al sector de TI del MSCI Emerging Markets Index y a las industrias relacionadas con él. Las economías asociadas a ese sector como Corea del Sur y Taiwán repuntaron con fuerza.
- El MSCI Emerging Markets Index reflejó una caída de los sectores de consumo discrecional y servicios de comunicaciones al perder interés los inversores en las empresas de Internet chinas que dominan esos segmentos. Por regiones, Indonesia y China perdieron valor durante el primer semestre del año.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - La Cartera se benefició sobre todo de la selección de valores en los sectores industrial y TI, así como del posicionamiento en China e India.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La selección de valores en energía y servicios de comunicaciones se quedó rezagada. Por países, las empresas vinculadas a mercados emergentes excluidas del índice en EE. UU. y Brasil restaron rentabilidad.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La Cartera resistió bien la volatilidad reinante en el periodo. El posicionamiento global se decantó, y sigue decantándose, por valores "growth" nicho, como nuestras posiciones en el sector industrial, en detrimento de la exposición a sectores cíclicos como el financiero y materiales.
- Las condiciones en mercados emergentes no dejaban de cambiar, a veces incluso a diario, a medida que las noticias geopolíticas afectaban a las perspectivas económicas y seguía evolucionando el tema de la IA generativa. El equipo se mantuvo muy pendiente de ambos temas y les seguirá prestando atención, junto con su interés por los fundamentales, en los próximos meses para determinar el mejor modo de posicionar la Cartera.

Euro Bond – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos durante el periodo analizado.

- En el primer trimestre, la renta fija europea y mundial con grado de inversión (IG) registró rentabilidades, por lo general, negativas al aumentar los *yields* de la deuda soberana y ampliarse los diferenciales a raíz de las tensiones en Oriente Medio.
- Vimos que el rendimiento de los gilts británicos a 10 años subió 43 puntos básicos (pb) hasta el 4,91%, el de los bunds alemanes a 10 años (+15 pb) hasta el 3,00% y el de los bonos italianos (BTP) (+36 pb) hasta el 3,91%. Los diferenciales de los bonos corporativos en euros se ampliaron hasta unos 97 pb y los del segmento de alto rendimiento paneuropeo hasta aproximadamente 347 pb, impulsados por el riesgo de cola geopolítico y los temores por la desaceleración del crecimiento, siendo los segmentos de alto beta los más perjudicados.
- El Banco Central Europeo (BCE) mantuvo los tipos en su reunión del 19 de marzo, dada su mayor cautela ante la incertidumbre; la inflación general de la zona euro aumentó hasta el 2,5% interanual, y el BCE prevé que alcanzará un máximo próximo al 3,1% en el segundo trimestre, al tiempo que redujo su previsión de crecimiento para 2026 hasta el 0,9% (respecto al 1,2%).
- La renta fija europea y global con calificación IG regresó a territorio positivo en junio; el crédito europeo superó al crédito IG global y lidera la rentabilidad en lo que va de año.
- Los tipos europeos se movieron menos en el segundo trimestre: el *yield* del bund alemán a 10 años cayó 8 pb hasta el 2,86%; el de Italia, 2 pb hasta el 3,63%; y el de los gilts británicos, 5 pb hasta el 4,76%.
- El BCE subió los tres tipos oficiales en 25 pb en junio (tasa de depósito hasta el 2,25%) en respuesta a la presión inflacionista provocada por la crisis energética en Oriente Medio. En líneas generales, en el primer semestre del año el crecimiento continuó siendo discreto en toda Europa, pero la inflación se moderó ligeramente en el segundo trimestre.
- Los diferenciales de crédito se mantuvieron prácticamente estables o se ampliaron ligeramente tras el fuerte repunte alcista registrado en el segundo trimestre.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
  - La asignación sectorial aportó 17 pb, en particular nuestra infraponderación en deuda soberana de la UE y crédito IG, así como nuestra sobreponderación en títulos de agencias, bonos garantizados y bonos indexados a la inflación.
  - La selección de valores fue el principal impulsor de las ganancias, al aportar 50 pb. Esto se observó especialmente en los sectores de alto rendimiento (industrial y consumo cíclico), crédito con calificación IG (sector financiero), deuda soberana de la UE y de Europa Central y Oriental (en concreto, Rumanía) e híbridos corporativos.
  - La duración realizó una contribución modesta a la rentabilidad relativa, al aportar menos de 1 pb.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
  - El único lastre relevante fue nuestra exposición a derivados (-7 pb), en particular los swaps de incumplimiento crediticio centrados en el sector financiero (contratados como cobertura frente a nuestra exposición a dicho sector), que quedaron rezagados dado el buen comportamiento del sector.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- En el primer trimestre aumentamos la duración, concentrada en el tramo corto de la curva, y luego, en el segundo trimestre, la ampliamos en el tramo a 5-10 años, manteniéndonos cortos en el tramo largo.
- La Cartera mantuvo una posición infraponderada en crédito soberano y con calificación IG de la UE, y sobreponderada en bonos de agencias, bonos garantizados y bonos indexados a la inflación. Incrementamos la exposición a bonos soberanos de Europa del Este.
- El equipo continuó apostando por la selección de emisiones de crédito basada en los fundamentales, la gestión activa de la duración y la participación en el mercado primario, al prever que los elevados cupones nos favorezcan de cara al futuro.

Euro Bond Absolute Return – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- En el primer trimestre, la renta fija europea y mundial con grado de inversión (IG) registró rentabilidades, por lo general, negativas al aumentar los *yields* de la deuda soberana y ampliarse los diferenciales a raíz de las tensiones en Oriente Medio. Vimos que el rendimiento de los gilts británicos a 10 años subió 43 puntos básicos (pb) hasta el 4,91%, el de los bunds alemanes a 10 años (+15 pb) hasta el 3,00% y el de los bonos italianos (BTP) (+36 pb) hasta el 3,91%. Los diferenciales de los bonos corporativos en euros se ampliaron hasta unos 97 pb y los del segmento de alto rendimiento paneuropeo hasta aproximadamente 347 pb, impulsados por el riesgo de cola geopolítico y los temores por la desaceleración del crecimiento, siendo los segmentos de alto beta los más perjudicados.
- El Banco Central Europeo (BCE) mantuvo los tipos en su reunión del 19 de marzo, dada su mayor cautela ante la incertidumbre; la inflación general de la zona euro aumentó hasta el 2,5% interanual, y el BCE prevé que alcanzará un máximo próximo al 3,1% en el segundo trimestre de 2026, al tiempo que redujo su previsión de crecimiento para el año hasta el 0,9% (respecto al 1,2%).
- La renta fija europea y global con calificación IG regresó a territorio positivo en junio; el crédito europeo superó al crédito IG global y lidera la rentabilidad en lo que va de año.
- Los tipos europeos se movieron menos en el segundo trimestre: el *yield* del bund alemán a 10 años cayó 8 pb hasta el 2,86%; el de Italia, 2 pb hasta el 3,63%; y el de los gilts británicos, 5 pb hasta el 4,76%.
- El BCE subió los tres tipos oficiales en 25 pb en junio (tasa de depósito hasta el 2,25%) en respuesta a la presión inflacionista provocada por la crisis energética en Oriente Medio. En líneas generales, en el primer semestre del año el crecimiento continuó siendo discreto en toda Europa, pero la inflación se moderó ligeramente en el segundo trimestre.
- Los diferenciales de crédito se mantuvieron prácticamente estables o se ampliaron ligeramente tras el fuerte repunte alcista registrado en el segundo trimestre.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad absoluta:
    - Los bonos soberanos en euros realizaron una aportación positiva al contribuir en +33 pb a la rentabilidad. Los bonos vinculados a la inflación también contribuyeron (+24 pb).
    - Los bonos europeos de agencias aportaron +18 pb, siendo los más rentables los bancos vinculados al Estado neerlandés y polaco.
    - También contribuyeron los soberanos de Europa Central y del Este, especialmente Hungría y Rumanía (+27 pb).
    - El crédito IG (+23 pb) y el alto rendimiento (+25 pb) también realizaron una aportación positiva, siendo los sectores industrial y financiero los que más contribuyeron a la rentabilidad.
    - El crédito titulizado aportó 13 pb en términos globales, siendo los valores de titulización de activos y los valores con garantía hipotecaria comercial los que más contribuyeron, mientras que las obligaciones garantizadas por hipotecas se mantuvieron prácticamente invariables.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - El único lastre relevante fue nuestra exposición a divisas y derivados, en particular los swaps de incumplimiento crediticio centrados en el sector financiero (contratados como cobertura frente a nuestra exposición a dicho sector), que ofrecieron un rentabilidad relativa inferior por el buen comportamiento del sector. Los grupos «efectivo», «divisas» y «derivados» restaron 55 pb de rentabilidad general.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La Cartera cambió sustancialmente su postura respecto a la duración; en el primer trimestre la aumentó ligeramente en el tramo corto de la curva, a medida que subían los rendimientos; luego, en el segundo trimestre, adoptó una posición más amplia y constructiva en el tramo medio de la curva a través de deuda soberana de la UE y global, al tiempo que se mantuvo cauta en el tramo largo.
- Se incrementó la exposición a deuda soberana en euros de Europa Central y del Este, sobre todo de Bulgaria, Hungría y Rumanía, y se reforzaron aún más las posiciones en crédito IG y el sector bancario aprovechando la pujanza del segundo trimestre.
- La selección de crédito *bottom-up* y la participación activa en el mercado primario continuaron siendo claves durante todo el periodo, aprovechándose la volatilidad inicial para identificar emisores resilientes y puntos de entrada atractivos.
- El equipo mantiene una actitud constructiva pero disciplinada, dadas las ajustadas valoraciones, y se decanta por la selección de emisores, el sesgo hacia la calidad y el valor relativo frente a la compresión generalizada de los diferenciales, al prever que los cupones elevados le favorezcan.

European High Yield Bond – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Durante el periodo analizado, el mercado europeo de bonos de alto rendimiento generó ganancias, al verse favorecido por el resiliente crecimiento económico, la moderación de la inflación y la fuerte demanda de rentas. Los diferenciales de crédito experimentaron cierta volatilidad a principios del año pero cerraron el periodo más estrechos, como reflejo de los estables fundamentales de los emisores, los factores técnicos favorables y la incesante demanda de los inversores.
- Los fundamentales del conjunto de emisores de alto rendimiento se mantuvieron estables por lo general, aunque persistió la dispersión y algunos emisores de menor calidad siguieron enfrentándose a presiones específicas del sector o de carácter idiosincrático ante los aún elevados costes de financiación.
- Las tasas de impago se mantuvieron relativamente contenidas durante el periodo, y prevemos que en 2026 continuarán situándose en torno a los niveles medios a largo plazo. Esta perspectiva se basa en nuestra evaluación «bottom-up» de los emisores y viene determinada por una combinación de calificaciones de mayor calidad en el segmento de alto rendimiento europeo, unas nuevas emisiones menos agresivas y un menor número de vencimientos a corto plazo.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad absoluta:
    - Desde la perspectiva sectorial, el posicionamiento en tecnología y electrónica, líneas aéreas y servicios de apoyo fue lo que más contribuyó a la rentabilidad.
    - Desde la perspectiva de calificaciones, el posicionamiento en emisores con calificación B fue lo que más rentabilidad aportó.
- Detractores de la rentabilidad absoluta:
    - Desde la perspectiva sectorial, el posicionamiento en ocio, energía y suministros públicos fue el principal lastre.
    - Desde la perspectiva de calificaciones, el principal detractor fue el posicionamiento en valores con calificación CCC e inferior.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Entramos selectivamente en valores con calificación B cuyos precios se mantenían atractivos con respecto a los fundamentales subyacentes y presentaban previsiones de impago bajas.
- El posicionamiento en valores con calificación CCC (que se encuentra infraponderado) es donde tenemos una tesis diferenciada sobre emisiones de crédito específicas basada en las opiniones de los analistas sobre ellas y en nuestras calificaciones propias. También apostamos por las permutas dentro de determinados sectores y cohortes de riesgo del mercado para maximizar la resiliencia con la capacidad de fijación de precios, el impacto de los aranceles y las tendencias de costes laborales, en aquellos casos en que persistieron, al tiempo que redujimos el perfil de apalancamiento de la Cartera cuando resultó posible, sin materializar pérdidas.
- Nuestro plan consistía en centrar la Cartera principalmente en torno a valores con calificación BB y riesgo de crédito B de mayor calidad (atendiendo a nuestras calificaciones crediticias internas) y sobreponderar sectores que consideramos resilientes en el entorno actual.

Event Driven – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Tras estallar el conflicto militar en Oriente Medio en el primer trimestre, la volatilidad repuntó, los valores *momentum* invirtieron su rumbo, los defensivos obtuvieron rendimientos superiores y los precios de la energía se dispararon. En el segundo trimestre, estas tendencias se invirtieron en gran medida tras la positiva reacción del mercado a los mensajes del gobierno estadounidense en torno a un alto el fuego y la reanudación de la actividad marítima en el estrecho de Ormuz, a pesar de que la realidad sobre el terreno a veces contradijera esos mensajes.
- La actividad de fusiones y adquisiciones (M&A) repuntó de manera generalizada, aunque se desarrolló a un ritmo más lento de lo que se habría esperado a principios de año. El mercado de salidas a Bolsa (OPV) se paralizó con el estallido del conflicto. En el segundo trimestre, las emisiones de OPV se recuperaron de manera considerable tanto en número de empresas cotizadas como en fondos captados. En junio, los mercados estuvieron muy pendientes de la salida a bolsa de SpaceX, y creemos que el éxito de su cotización augura una continua actividad en los mercados de capitales durante los próximos trimestres.
- Aunque persiste la incertidumbre con respecto a las políticas, los datos macroeconómicos, la situación geopolítica y las próximas elecciones de mitad de mandato, los indicadores económicos nos parecen resilientes. En general, la volatilidad y la dispersión del mercado suelen generar oportunidades en nuestro proceso de inversión.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad absoluta:
    - Todas las estrategias, Market Neutral Catalyst, Merger Arbitrage y Equity Capital Markets (subgrupo de Catalyst), han tenido una contribución positiva.
    - Live Nation Entertainment (Catalyst), Amphenol (Catalyst), Solstice Advanced Materials (Catalyst), Cummins (Catalyst) y MKS (Catalyst).
- Detractores de la rentabilidad absoluta:
    - Aptiv (Catalyst), Flutter Entertainment (Catalyst), Expand Energy (Catalyst), General Motors (Catalyst) y Warner Bros Discovery (Merger Arb).

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- A medida que aumentaba el volumen de operaciones de M&A, nuestra exposición se mantuvo en niveles más altos que en años anteriores, una tendencia que, a nuestro juicio, debería seguir al alza. Muchas de las situaciones en las que participamos siguen avanzando hacia su fin, y prevemos que la Cartera sacará provecho de ellas y de las operaciones que se anuncien posteriormente en los próximos trimestres.
- En el primer trimestre, la volatilidad del mercado y los fuertes vaivenes provocaron ciertos altibajos en la rentabilidad de la estrategia Catalyst, en un contexto en el que apenas hubo noticias específicas sobre las empresas (ni positivas ni negativas); sin embargo, la aleatoriedad de los movimientos del mercado se atenuó en parte y nuestra Cartera generó ganancias, al confirmarse varias de nuestras tesis y reconocer el mercado esa creación de valor. Mantenemos una elevada convicción en nuestra cartera Catalyst y seguimos identificando nuevas oportunidades.
- Sigue habiendo un gran número de empresas registradas ante la SEC para salir a Bolsa y otras dos mega-OPV (Anthropic y OpenAI) tienen previsto cotizar en el segundo semestre del año. Se trata de oportunidades que nos infunden optimismo.

Global Bond – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Durante el periodo analizado, la inflación se mantuvo por encima de los objetivos del banco central y el crecimiento mundial se mostró resiliente, lo que indujo a los mercados a replantear la trayectoria de política monetaria. La Reserva Federal mantuvo estables los tipos, mientras que el Banco Central Europeo los subió en junio en respuesta a las nuevas presiones inflacionistas surgidas por los precios de la energía; por su parte, el Banco de Inglaterra mantuvo invariables los tipos oficiales ante una inflación aún elevada y un crecimiento más modesto.
- Los mercados de tipos se mostraron volátiles, ya que la persistente inflación, el cambio de expectativas sobre política monetaria y los acontecimientos geopolíticos arrastraron al alza los *yields* de mercados desarrollados. Los bonos del Tesoro estadounidense, los bunds alemanes y los gilts británicos estuvieron bajo presión en determinados momentos del periodo, mientras que los tipos en el tramo corto se mostraron especialmente sensibles a los cambios en las expectativas respecto a la política de los bancos centrales.
- Los activos de crédito y de diferenciales se mantuvieron, por lo general, resilientes, a pesar de la volatilidad de los tipos, gracias a una demanda constante, unos fundamentales empresariales sólidos y unos *yields* globales atractivos. El crédito estadounidense y europeo con grado de inversión por lo general se benefició del *carry* y de la demanda de los inversores, aunque las rentabilidades de los bonos globales sin cobertura se vieron presionadas por los *yields* más altos y la apreciación del dólar estadounidense.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - Crédito titulizado global, principalmente valores con garantía hipotecaria (MBS) de agencias, valores de titulización de activos y MBS distintos de agencias, junto con crédito con grado de inversión global y bonos supranacionales de agencias y municipales.
    - La selección de valores y la asignación en crédito con grado de inversión denominado en USD, junto con aportaciones positivas de deuda de mercados emergentes (ME) en divisa fuerte y de agencias.
    - Principales divisas: el posicionamiento en divisas de mercados desarrollados, incluida la exposición al dólar estadounidense, el euro, la libra esterlina y el franco suizo.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La deuda de mercados emergentes (ME), especialmente derivados de ME en divisa local y de mercados emergentes.
    - El posicionamiento global de la Cartera en divisas resultó perjudicial, como consecuencia de la exposición a divisas de mercados emergentes, entre ellas el yuan chino, el won surcoreano y el florín húngaro.
    - El posicionamiento en duración en deuda pública global y determinadas exposiciones soberanas, entre ellas incluida la deuda pública china, los bonos del Tesoro de EE. UU. y la deuda pública japonesa.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Durante el periodo analizado, aumentamos principalmente nuestra exposición a crédito titulizado, a crédito con grado de inversión, a MBS de agencias, a deuda pública de mercados desarrollados (MD) no estadounidenses, a deuda de mercados emergentes en divisas fuertes y a swaps de dicha deuda, y la redujimos a swaps de deuda pública de mercados desarrollados no estadounidenses, a divisas y bonos de mercados emergentes en moneda local, a determinadas divisas de mercados desarrollados, a transferencias de riesgo de crédito y a bonos del Tesoro de EE. UU.
- Durante el periodo analizado redujimos la duración de la Cartera en aproximadamente 0,07 años.

Global Equity Megatrends – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Las tensiones geopolíticas dieron muestras de atenuarse a medida que avanzaban las negociaciones entre EE. UU. e Irán (aunque continúa siendo dudoso que se alcance una solución duradera), mientras que las relaciones entre EE. UU. y China parecen estar mejorando tras la reciente visita del presidente Trump.
- Aunque el tono del nuevo presidente de la Reserva Federal, que podría calificarse de «hawkish», quizá haya inquietado a algunos inversores, la caída de los precios del petróleo debería contribuir a aliviar los temores de inflación, al menos a corto plazo. En definitiva, el entorno económico sigue pareciendo razonablemente sólido, y tanto las empresas como los consumidores mantienen unas sólidas perspectivas de inversión y gasto.
- La disrupción de la IA en los desarrolladores de software ha afectado al conjunto del sector.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - Corning – sus acciones se dispararon gracias a una sólida ejecución y al efecto de la demanda de centros de datos; su división óptica prosperó gracias a la consecución de contratos de infraestructura de IA generativa, así como a revisiones al alza de los planes y previsiones a largo plazo.
    - ON Semiconductor – sus acciones se han comportado bien gracias al crecimiento del mercado de gestión de energía en centros de datos, donde la aceleración de la demanda de servidores de IA ha compensado eficazmente el bache cíclico en los segmentos de automoción e industrial.
    - Element Solutions – la sólida ejecución y la expansión de los mercados finales produjeron una notable revalorización de sus títulos, impulsados por la recuperación del sector de electrónica basada en IA.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - Amdocs – la rentabilidad operativa se mantuvo boyante debido a la ejecución constante de la cartera de pedidos en la nube y a una gestión estricta de los costes de explotación, aunque las acciones se enfrentaron a presiones coyunturales ante la cautela macroeconómica en materia de gasto por parte de importantes clientes de telecomunicaciones.
    - Alibaba – el crecimiento de la facturación bruta superó con creces las expectativas gracias al creciente dinamismo de la IA y la nube, aunque sus acciones se vieron acuciadas a corto plazo tras las cuantiosas inversiones estratégicas acometidas en marketing de comercio electrónico e infraestructura tecnológica, que comprimieron drásticamente los márgenes operativos trimestrales, a lo que se sumó la escalada de las tensiones geopolíticas.
    - Chewy – la rentabilidad operativa superó con creces las expectativas gracias a la expansión estructural de los márgenes y a la disciplina en costes; no obstante, las acciones se enfrentaron a presiones coyunturales después de que la dirección moderase sus previsiones de ingresos para el conjunto del año al deteriorarse la confianza de los consumidores.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Iniciamos una posición en Chewy (humanización de mascotas)
- Iniciamos una posición en Melrose Industries (eficiencia energética)
- Recortamos la exposición a valores de infraestructura de IA con buenos rendimientos y reasignamos el capital de manera oportunista

Global Flexible Credit Income – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Durante el periodo analizado, la inflación se mantuvo por encima de los objetivos del banco central y el crecimiento mundial se mostró resiliente, lo que indujo a los mercados a replantear la trayectoria de política monetaria. La Reserva Federal mantuvo estables los tipos, mientras que el Banco Central Europeo los subió en junio en respuesta a las nuevas presiones inflacionistas surgidas por los precios de la energía; por su parte, el Banco de Inglaterra mantuvo invariables los tipos oficiales ante una inflación aún elevada y un crecimiento más modesto.
- Los mercados de tipos se mostraron volátiles, ya que la persistente inflación, el cambio de expectativas sobre política monetaria y los acontecimientos geopolíticos arrastraron al alza los *yields* de mercados desarrollados. Los bonos del Tesoro estadounidense, los bunds alemanes y los gilts británicos estuvieron bajo presión en determinados momentos del periodo, mientras que los tipos en el tramo corto se mostraron especialmente sensibles a los cambios en las expectativas respecto a la política de los bancos centrales.
- Los activos de crédito y de diferenciales se mantuvieron, por lo general, resilientes, a pesar de la volatilidad de los tipos, gracias a una demanda constante, unos fundamentales empresariales sólidos y unos *yields* globales atractivos. El crédito estadounidense y europeo con grado de inversión y sin grado de inversión se benefició por lo general del *carry* y de la demanda de los inversores, aunque las rentabilidades de los bonos globales sin cobertura se vieron presionadas por los *yields* más altos y la apreciación del dólar estadounidense.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad absoluta:
  - Las asignaciones a alto rendimiento, híbridos y deuda de Mercados Emergentes (ME).
  - Obligaciones garantizadas por préstamos (CLO) y préstamos preferentes de tipo variable.
  - El crédito titulizado y el crédito alternativo.
- Detractores de la rentabilidad absoluta
  - La cobertura de duración.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Redujimos la exposición a crédito IG (obligaciones CLO IG , crédito IG estadounidense y crédito IG de mercados desarrollados excepto EE. UU), valores con garantía hipotecaria (MBS) distintos de agencias y préstamos bancarios distintos de IG.
- Aumentamos la exposición a alto rendimiento, obligaciones CLO distintas de IG, deuda de mercados emergentes en divisas fuertes, MBS comerciales, valores de titulización de activos, híbridos y préstamos bancarios IG.

Global High Yield Engagement – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de bonos de alto rendimiento (HY) global generó ganancias durante el periodo cerrado el 30 de junio de 2026, favorecido por el elevado *carry*, los sólidos datos económicos y la demanda generalmente positiva de activos de crédito. Aunque el sentimiento de riesgo siguió siendo generalmente positivo, la volatilidad periódica vinculada a los acontecimientos geopolíticos, la preocupación por la inflación y el cambio en las expectativas de los bancos centrales provocaron una modesta ampliación de los diferenciales al cierre del periodo.
- Los fundamentales de los emisores globales de deuda HY se mantuvieron generalmente estables, dado que los emisores de mayor calidad siguieron beneficiándose de un apalancamiento gestionable, una sólida cobertura de intereses y acceso a los mercados de capitales. Sin embargo, los emisores de menor calidad y determinadas emisiones de crédito de carácter idiosincrático siguieron siendo más vulnerables al aumento de los costes de financiación, a las presiones específicas de cada sector y a un entorno de refinanciación menos favorable.
- Las tasas de impago en Estados Unidos, Europa y otros mercados desarrollados se mantuvieron en torno a los promedios a largo plazo, aunque persistió la dispersión entre emisores. En alto rendimiento (HY) de mercados emergentes, continuamos centrados en oportunidades seleccionadas fuera de los sectores y regiones de mayor riesgo. La evaluación «bottom-up» de los emisores siguió fundamentando nuestra perspectiva sobre el riesgo de impago, respaldada por una combinación de calificaciones de mayor calidad en el mercado global de alto rendimiento, una mayor disciplina en nuevas emisiones, una presión limitada por los vencimientos a corto plazo y unos fundamentales sectoriales generalmente más sólidos que en ciclos anteriores.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - Desde la perspectiva sectorial, el posicionamiento en medios de comunicación/difusión, embalajes e impresión y edición fue lo que más contribuyó a la rentabilidad.
    - Desde la perspectiva de calificaciones, el posicionamiento en emisores con calificación BB y sin calificar fue lo que más ganancias aportó.
    - Regiones: La selección de valores en alto rendimiento estadounidense y europeo contribuyó progresivamente a los resultados.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - Por sectores, el posicionamiento en energía, medios de comunicación/cable y servicios financieros diversificados fue el principal lastre.
    - Desde la perspectiva de las calificaciones, el posicionamiento en emisores con calificación CCC e inferior, y B, BBB y superior fue lo que más rentabilidad detrajo.
    - Regiones: La selección de valores en alto rendimiento de mercados emergentes restó rentabilidad relativa, aunque solo mínimamente.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- En nuestra Cartera de alto rendimiento global optamos por entrar selectivamente en valores con calificación BB, donde los precios continuaron siendo atractivos en relación con los fundamentales subyacentes y las expectativas de impago eran bajas. También fuimos aumentado progresivamente nuestra exposición a valores con calificación B.
- El posicionamiento en emisiones CCC es donde tenemos una tesis diferenciada sobre emisiones de crédito específicas basada en las opiniones de los analistas sobre ellas y en nuestras calificaciones propias. También apostamos por las permutas dentro de determinados sectores y cohortes de riesgo del mercado para maximizar la resiliencia con la capacidad de fijación de precios y las tendencias de costes laborales, en aquellos casos en que persistieron, al tiempo que redujimos el perfil de apalancamiento de la Cartera, cuando resultó posible, sin materializar pérdidas.
- Nuestro plan consistía en centrar la Cartera principalmente en torno al riesgo de crédito BB y B de mayor calidad (basado en nuestras calificaciones crediticias internas) y sobreponderar sectores que consideramos resilientes en el entorno actual.

Global Investment Grade Credit – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Durante el periodo analizado, la inflación se mantuvo por encima de los objetivos del banco central y el crecimiento mundial se mostró resiliente, lo que indujo a los mercados a replantear la trayectoria de política monetaria. La Reserva Federal mantuvo estables los tipos, mientras que el Banco Central Europeo los subió en junio en respuesta a las nuevas presiones inflacionistas surgidas por los precios de la energía; por su parte, el Banco de Inglaterra mantuvo invariables los tipos oficiales ante una inflación aún elevada y un crecimiento más modesto.
- Los mercados de tipos se mostraron volátiles, ya que la persistente inflación, el cambio de expectativas sobre política monetaria y los acontecimientos geopolíticos arrastraron al alza los *yields* de mercados desarrollados. Los bonos del Tesoro estadounidense, los bunds alemanes y los gilts británicos estuvieron bajo presión en determinados momentos del periodo, mientras que los tipos en el tramo corto se mostraron especialmente sensibles a los cambios en las expectativas respecto a la política de los bancos centrales.
- El crédito global con grado de inversión (IG) se mantuvo, por lo general, resistente, a pesar de la volatilidad de los tipos, gracias a una demanda constante, unos fundamentales empresariales sólidos y unos *yields* globales atractivos. En términos generales, el crédito IG estadounidense y europeo se benefició del carry y de la demanda de los inversores, aunque las rentabilidades de los bonos globales sin cobertura se vieron presionadas por los *yields* más altos y la apreciación del dólar estadounidense.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - La selección de valores y posiciones sobreponderadas en los sectores bancario, financiero y suministros públicos.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La infraponderación en alimentación y bebidas.
    - La selección de valores en productos de consumo y la infraponderación en dicho sector.
    - La infraponderación en energía integrada.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Aumentamos principalmente la exposición a los sectores bancario, suministros públicos, tecnología y telecomunicaciones, entre otros.
- Redujimos la exposición de la Cartera a bonos del Tesoro de EE. UU., productos de consumo y sociedades REIT.

Global Opportunistic Bond – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Durante el periodo analizado, la inflación se mantuvo por encima de los objetivos del banco central y el crecimiento mundial se mostró resiliente, lo que indujo a los mercados a replantear la trayectoria de política monetaria. La Reserva Federal mantuvo estables los tipos, mientras que el Banco Central Europeo los subió en junio en respuesta a las nuevas presiones inflacionistas surgidas por los precios de la energía; por su parte, el Banco de Inglaterra mantuvo invariables los tipos oficiales ante una inflación aún elevada y un crecimiento más modesto.
- Los mercados de tipos se mostraron volátiles, ya que la persistente inflación, el cambio de expectativas sobre política monetaria y los acontecimientos geopolíticos arrastraron al alza los *yields* de mercados desarrollados. Los bonos del Tesoro estadounidense, los bunds alemanes y los gilts británicos estuvieron bajo presión en determinados momentos del periodo, mientras que los tipos en el tramo corto se mostraron especialmente sensibles a los cambios en las expectativas respecto a la política de los bancos centrales.
- Los activos de crédito y de diferenciales se mantuvieron, por lo general, resilientes, a pesar de la volatilidad de los tipos, gracias a una demanda constante, unos fundamentales empresariales sólidos y unos *yields* globales atractivos. El crédito estadounidense y europeo con grado de inversión por lo general se benefició del *carry* y de la demanda de los inversores, aunque las rentabilidades de los bonos globales sin cobertura se vieron presionadas por los *yields* más altos y la apreciación del dólar estadounidense.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - El posicionamiento en crédito global sin grado de inversión, deuda pública global, crédito titulizado (impulsado por valores con garantía hipotecaria (MBS) de agencias, MBS distintos de agencias y CMBS), crédito global con grado de inversión (IG) y bonos supranacionales, municipales y de agencias.
    - La duración global y el posicionamiento en tipos del EUR, JPY, GBP y peso mexicano.
    - El posicionamiento en divisas en la corona noruega, el franco suizo, la libra esterlina, el dólar canadiense y la lira turca.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - El posicionamiento en deuda de mercados emergentes (ME) (impulsado por la moneda local de la región).
    - La duración/exposición a tipos en el yuan chino, EE. UU., Brasil y Noruega.
    - El posicionamiento de divisas en el yuan chino, la corona sueca, el dólar australiano y el yen japonés.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Durante el periodo analizado aumentamos nuestra exposición a swaps de deuda de mercados emergentes (ME) y a bonos en moneda fuerte de ME, a deuda pública de mercados desarrollados (MD) no estadounidenses, a crédito global con grado de inversión (IG), a títulos híbridos, a MBS de agencias, a crédito de alto rendimiento de MD estadounidenses y no estadounidenses, a CDX de alto rendimiento, a bonos del Tesoro de EE. UU, a títulos de agencias estadounidenses, a transferencias de riesgo de crédito y a ABS, y la redujimos a determinadas divisas de mercados desarrollados.
- Al cierre del período, la Cartera se encontraba ligeramente infraponderada en duración respecto al Bloomberg Global Aggregate Index.

Global Value – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Las tensiones geopolíticas en torno al conflicto con Irán interrumpieron temporalmente el tráfico por el estrecho de Ormuz y provocaron la mayor crisis de suministro de petróleo registrada en muchas décadas. Como consecuencia del ciclo de ataques y negociaciones, el sector energético pasó de ser el más rentable en el primer trimestre al menos rentable en el segundo trimestre.
- La fuerte inversión en activos fijos vinculada a la IA- produjo excelentes resultados en el sector tecnológico, dadas las excepcionales ganancias generadas por empresas de semiconductores y hardware, especialmente en Corea del Sur y Taiwán, lo que contribuyó al comportamiento relativo superior de los mercados emergentes (ME).
- Los bancos centrales mantuvieron los tipos oficiales prácticamente invariables; la Reserva Federal hizo una pausa, el Banco Central Europeo sorteó las renovadas presiones inflacionistas generadas por los precios de la energía y el Banco de Japón mantuvo su cautelosa senda de subidas de tipos.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - La selección de valores en el sector industrial.
    - La sobreponderación en el sector de tecnología de la información.
    - La selección de valores en las regiones de EE. UU. y mercados emergentes.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La selección de valores en el sector de TI.
    - La selección de valores en el sector de materiales.
    - La sobreponderación en el sector de servicios de comunicaciones.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La Cartera continuó sobreponderada en el sector de tecnología de la información, concentrando su exposición en los sectores del hardware y semiconductores, áreas en las que encontramos muchos candidatos de valor.
- La Cartera ha seguido invirtiendo en acciones value de alta calidad, como demuestran los parámetros «mejor calidad» y «value», entre ellos la rentabilidad de los recursos propios (ROE) y la ratio precio/beneficios (PER), en comparación con el MSCI ACWI Value Index.

High Yield Bond – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Durante el periodo cerrado el 30 de junio de 2026, el mercado de bonos de alto rendimiento (HY) estadounidense generó rentabilidades positivas, favorecido por unos datos macroeconómicos sólidos, la mejora de los flujos de fondos, una emisión primaria activa y el avance hacia la desescalada del conflicto entre EE. UU. e Irán, a pesar de la señal de política monetaria más *hawkish* que transmitió la Reserva Federal en su reunión de junio. Los diferenciales de crédito se movieron en un estrecho rango durante el periodo, con brotes de volatilidad debidos al conflicto en Oriente Medio. El *spread to worst* del ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD) (el Índice) cerró junio en 294 puntos básicos (pb), lo que supone un estrechamiento de tres puntos básicos en lo que va de año, mientras que el *yield to worst* terminó en el 7,15%.
- La evolución siguió siendo positiva pero con diferencias en función de la calidad, y el Índice generó una rentabilidad del 1,89% en lo que va de año. Las emisiones de una sola B y distintas de *distressed* generaron mejores rendimientos, mientras que sus homólogas CCC o inferior y *distressed* se quedaron rezagadas, como reflejo de la continua dispersión en áreas del mercado de menor calidad y más tensionadas.
- Los fundamentales agregados de emisores de alto rendimiento se mantuvieron generalmente estables, aunque las tensiones continuaron concentrándose en los segmentos más débiles del mercado. Aunque la tasa de impagos, incluso en los mercados en dificultades (*distressed*), aumentó al nivel más alto desde enero de 2024, se mantuvo por debajo del promedio histórico a largo plazo, y nuestra última estimación «bottom-up» de referencia para la tasa de impagos acumulada a dos años de la deuda de alto rendimiento estadounidense en el periodo 2026/2027 se sitúa entre el 3,50% y el 4,00%, que es también inferior al promedio histórico del 3,2% anual.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
  - Desde la perspectiva sectorial, el posicionamiento en embalajes, servicios de apoyo y medios de comunicación/difusión fue lo que más contribuyó a la rentabilidad.
  - Por calificaciones, la selección de valores en emisores con calificación CCC e inferior y BB fue lo que más rentabilidad aportó.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
  - Desde la perspectiva sectorial, el posicionamiento en medios de comunicación/cable, servicios financieros diversificados y atención sanitaria fue lo que más detrajo rentabilidad.
  - Por calificaciones, la selección de valores con calificación B y la sobreponderación en emisores con calificación CCC e inferior fue lo que más lastró los resultados.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- En nuestra Cartera de alto rendimiento, optamos por entrar selectivamente en valores con calificación BB, donde los precios continuaron siendo atractivos en relación con los fundamentales subyacentes y las expectativas de impago eran bajas. También fuimos aumentado progresivamente nuestra exposición a valores con calificación B.
- El posicionamiento en emisiones CCC es donde tenemos una tesis diferenciada sobre emisiones de crédito específicas basada en las opiniones de los analistas sobre ellas y en nuestras calificaciones propias. También apostamos por las permutas dentro de determinados sectores y cohortes de riesgo del mercado para maximizar la resiliencia con la capacidad de fijación de precios y las tendencias de costes laborales, en aquellos casos en que persistieron, al tiempo que redujimos el perfil de apalancamiento de la Cartera, cuando resultó posible, sin materializar pérdidas.
- Nuestro plan consistía en centrar la Cartera principalmente en torno al riesgo de crédito BB y B de mayor calidad (basado en nuestras calificaciones crediticias internas) y sobreponderar sectores que consideramos resilientes en el entorno actual.

Japan Equity* – Informe del Gestor de inversiones

La cartera se lanzó el 30 de junio de 2026. La Cartera tiene como objetivo lograr un crecimiento del capital a largo plazo superando al MSCI Japan (Net) Index JPY durante un ciclo completo del mercado (tres años).

La Cartera sigue un enfoque de inversión *bottom-up*, basado en el análisis, que apuesta por identificar empresas japonesas de alta calidad y negocios infravalorados con potencial para la creación de valor corporativo a largo plazo. El proceso de inversión combina la selección cuantitativa, el análisis fundamental de empresas, la investigación propia y el diálogo activo con los directivos de las empresas.

* La cartera comenzó a funcionar el 30 de junio de 2026.

Japan Equity Engagement – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- La renta variable japonesa, tras una sólida trayectoria alcista en 2025, mantuvo su racha en el primer semestre de 2026, gracias a importantes cambios estructurales y a una considerable resiliencia frente a las tensiones geopolíticas y las fluctuaciones monetarias.
- El ciclo de la IA y de semiconductores fue una fuerza dominante, con un panorama de inversión marcado aún por la normalización monetaria del Banco de Japón, la evolución del yen y la dinámica de los *yields* de la deuda pública japonesa. Las bazas estructurales de gobernanza de Japón y la ambiciosa estrategia de crecimiento del gobierno también ayudaron. Las empresas de mediana y pequeña capitalización se han quedado rezagadas en lo que va de año, lo que refleja tanto la concentración del repunte propiciado por la IA en diversos valores como una tendencia generalizada de huida del riesgo alejada de las acciones *growth* más especulativas y de menor capitalización que se habían disparado en los meses anteriores. La reforma del gobierno corporativo, la actividad de recompra de acciones y la mejora de la eficiencia del capital siguieron avanzando en todo el mercado, aunque al principio los beneficios recayeron de forma desproporcionada en las empresas más grandes, con un mayor accionariado institucional y una mayor implicación de accionistas activos. Por otro lado, la adopción de reformas de gobernanza en las empresas de pequeña y mediana capitalización se encuentra aún en fase inicial, con un amplio margen para una recalificación.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
  - La selección de acciones en los sectores financiero, consumo discrecional y servicios de comunicaciones fue lo que más rentabilidad aportó.
  - También contribuyó nuestra nula exposición a suministros públicos.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
  - La selección de acciones en los sectores industrial y de tecnología de la información fue el principal detractor, así como nuestra infraponderación en materiales.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La Cartera estaba especialmente sobreponderada en los sectores industrial y de atención sanitaria, mientras que su mayor infraponderación se encontraba en los sectores de materiales e inmobiliario, como consecuencia del proceso de inversión *bottom-up* del equipo basado en los fundamentales.
- El equipo celebró numerosas reuniones de implicación sobre temas como la gestión del capital, el gobierno corporativo y la sostenibilidad, que creemos pueden incidir de forma significativa en el valor empresarial de las empresas a medio y largo plazo.

MENA Equity* – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El proceso gradual que condujo a un principio de acuerdo (MoU) entre Estados Unidos e Irán en junio se interpretó como una importante desescalada del conflicto entre ambos países. Las Bolsas de EAU registraron mejores rendimientos en el segundo trimestre tras quedarse rezagadas en el primero, ya que el DFM avanzó un 13,4%, el ADX un 3,7% y Kuwait un 3,0%.
- La Bolsa de Arabia Saudí (Tadawul) cedió parte de sus ganancias iniciales y retrocedió un 2,7% en el segundo trimestre, tras haber registrado una sólida rentabilidad del +7,9% en el primer trimestre.
- La actividad marítima mejoró drásticamente tras el principio de acuerdo, aunque continuó siendo inferior a los niveles previos al conflicto. El Brent retrocedió hasta situarse en torno a 70-75 USD por barril al disiparse la prima de riesgo por el conflicto y aplanarse la curva de futuros.
- La Reserva Federal estadounidense mantuvo invariables los tipos en su reunión de junio con un tono *hawkish*, lo que deja margen para posibles subidas de tipos al cierre del año.
- El paquete de medidas de estímulo de EAU y el gasto público alentaron los ánimos y los flujos de depósitos hacia los bancos del país.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

La Cartera se lanzó el 12 de mayo, por lo que su rentabilidad no abarca un trimestre completo.

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - Los principales contribuyentes fueron las compañías de seguros y los fabricantes de conductos saudíes, que tienen visos de beneficiarse de un nuevo ciclo de inversión en oleoductos.
    - Nuestra posición en una cadena de restaurantes líder de comida rápida también contribuyó considerablemente a la rentabilidad, dados los excelentes resultados que obtuvo la compañía en todos los países donde opera.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - Los bancos y las inmobiliarias de EAU repuntaron después de que Estados Unidos e Irán firmasen un principio de acuerdo a finales del periodo, por lo que la infraponderación de la Cartera en ambos sectores nos perjudicó.
    - Otro lastre para la rentabilidad relativa fue la sobreponderación de la Cartera en Arabia Saudí, ya que el mercado registró una rotación desde el país hacia Emiratos Árabes Unidos ante el desplome de los precios del petróleo, lo que produjo un repunte de alivio para este último tras su mal comportamiento en el trimestre anterior. Esto también afectó a nuestra sobreponderación en empresas de materias primas.
    - Nuestra sobreponderación en inmobiliarias saudíes también supuso un lastre en términos netos.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La Cartera se lanzó durante un periodo volátil, pero se mantiene posicionada en sectores estructuralmente en expansión como: Los sectores de seguros e inmobiliario de Arabia Saudí, y otros que, a nuestro juicio, seguirán siendo prioritarios a medida que el país avance en sus programas de «Visión 2030». También mantenemos posiciones en empresas que, en nuestra opinión, tienen visos de beneficiarse de iniciativas de autosuficiencia en energía, comercio y alimentación.
- Ampliamos nuestra exposición al sector de educación en la segunda mitad del periodo al mantenerse sólidos los fundamentales y abaratarse las valoraciones sin sufrir un deterioro significativo. También incorporamos a productores de alimentos que presentan capacidad de fijación de precios en un contexto de inflación, al tiempo que mejoraba la trayectoria de costes de los insumos.

* La cartera comenzó a funcionar el 12 de mayo de 2026.

Neuberger Emerging Markets Equity* – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- La renta variable de Mercados Emergentes, según se refleja en el MSCI Emerging Markets Index, atravesó un periodo volátil. Además, batió a su homóloga de mercados desarrollados, tanto respecto al MSCI World Index como al US S&P 500 Index en este periodo, ya que los inversores siguieron buscando un potencial de rentabilidad superior a pesar de los riesgos subyacentes.
- Las principales beneficiarias fueron las empresas relacionadas con la IA generativa, que hicieron avanzar al sector de TI del MSCI Emerging Markets Index y a las industrias relacionadas con él. Las economías asociadas a ese sector como Corea del Sur y Taiwán repuntaron con fuerza.
- El MSCI Emerging Markets Index reflejó la depreciación de todos los demás segmentos, encabezados por consumo discrecional, al perder interés los inversores en las empresas de Internet chinas que dominan ese segmento. Por regiones, Indonesia y Brasil perdieron valor durante el periodo desde el lanzamiento de la Cartera.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - La Cartera se benefició sobre todo de la selección de valores en los sectores de consumo discrecional y financiero, así como del posicionamiento en China e India.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La selección de valores en tecnología de la información y la infraponderación en el sector con mejor rendimiento, junto con la sobreponderación en el segmento de consumo básico, que quedó rezagado.
    - Por países, la falta de exposición a empresas tecnológicas surcoreanas y taiwanesas, que registraron alzas, resintió la rentabilidad.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Las condiciones subyacentes del mercado en este periodo vinieron marcadas por el interés de los inversores en valores percibidos como beneficiarios de la IA generativa. En consecuencia, se produjo una concentración extrema del índice en los tres componentes de mayor peso del MSCI EM Index, todos ellos empresas del sector de semiconductores para tecnologías de la información, estrechamente asociadas con esta temática. La estricta disciplina de valoración del equipo impide la inclusión de estas compañías en la Cartera.
- En el amplio abanico de países y sectores de mercados emergentes, el equipo vislumbra un conjunto de oportunidades muy atractivo en renta variable. El hecho de que los inversores se concentren en un reducido grupo de valores lleva al equipo a creer que se han pasado por alto otras empresas y mercados; es precisamente ahí donde están encontrando empresas de gran calidad que cotizan a precios atractivos, sustentadas en un crecimiento de los beneficios y unos balances sólidos. El equipo también considera que invertir en un conjunto diverso de empresas con estas características podría aumentar la probabilidad de generar rentabilidades ajustadas al riesgo atractivas con el paso del tiempo.

* La cartera comenzó a funcionar el 15 de abril de 2026.

Next Generation Connectivity – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El primer semestre de 2026 presentó un trasfondo generalmente favorable para los activos de riesgo. La inflación permaneció por encima del objetivo en la mayoría de mercados desarrollados y la Reserva Federal estadounidense mantuvo invariable el tipo de los fondos federales en su reunión de junio de 2026.
- En este contexto macroeconómico, los mercados bursátiles registraron una acusada divergencia. Las empresas tecnológicas vinculadas a la IA y de semiconductores lideraron las ganancias.
- En el sector tecnológico, asistimos a una rotación en la que los inversores abandonaron las empresas de software e Internet de mega capitalización para entrar en operadores de infraestructura de IA, a medida que seguía acelerándose la inversión en activos fijos relacionados con la IA.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - El posicionamiento de alta convicción en torno a cuellos de botella en infraestructura de IA.
    - Semiconductores: la sobreponderación frente al MSCI All Country World Index (Net of Tax, USD) y la acertada selección de valores fueron los principales impulsores de la rentabilidad. Las acciones del sector de memorias destacaron por sus buenos resultados, siendo las que más contribuyeron a la rentabilidad. Otro contribuyente importante fue la exposición al sector de informática avanzada, área en la que destacó la asignación a semiconductores asiáticos.
    - Equipos, instrumentos y componentes **electrónicos**: la selección de valores en empresas de materiales y sustratos generó sólidas ganancias, gracias a las restricciones en el suministro.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La exposición a hiperescaladores y empresas relacionadas con software e Internet representó un ligero lastre, dada la escasa confianza del mercado en esos subsegmentos. La infraponderación en software atenuó el lastre.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- El equipo de inversión siguió aplicando su marco de trabajo «descubrir el cuello de botella», identificando segmentos con restricciones y un alto poder de fijación de precios en toda la variedad tecnológica de la IA. La Cartera mantuvo posiciones de alta convicción en los sectores de memorias, sustratos avanzados, componentes pasivos y redes, que fueron los principales motores de creación de valor durante el periodo.
- El equipo se mantuvo ágil en un mercado caracterizado por la elevada volatilidad. Se recogieron beneficios de forma selectiva en posiciones en las que la valoración a corto plazo se había excedido de los fundamentales, y se aprovecharon los episodios de volatilidad para reforzar posiciones en valores de alta convicción a precios de entrada atractivos.

Next Generation Mobility – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Las Bolsas mundiales registraron avances pero se volvieron más turbulentas a finales del periodo, al verse afectados el apetito por el riesgo y las acciones orientadas al crecimiento por una inflación más intensa de lo esperado, una postura más *hawkish* de la Reserva Federal estadounidense y la volatilidad de los precios del petróleo. Las empresas tecnológicas vinculadas a la IA y de semiconductores lideraron las ganancias durante este periodo.
- Las compañías de automoción registraron resultados dispares y, por lo general, más modestos: Los valores del sector de automoción chino se desplomaron ante el exceso de oferta y la intensa competencia, aunque las empresas relacionadas con la cadena de suministro de vehículos de nueva energía (NEV) y las de baterías fueron las que mejor resistieron, mientras que los proveedores norteamericanos batieron a sus homólogos europeos y asiáticos. Los fabricantes chinos de vehículos eléctricos registraron un descenso de las ventas nacionales a pesar de haberse decantado más por las exportaciones, mientras que el crecimiento mundial de vehículos de energía nueva (NEV) se estancó al revocarse las subvenciones en algunos mercados; el liderazgo en baterías continuó firmemente en manos de China, con una cuota mundial superior al 70%, mientras que las empresas surcoreanas perdieron terreno.
- Los valores del sector de conducción autónoma se quedaron rezagados, ya que los inversores se decantaron por proveedores de sistemas avanzados de asistencia al conductor (ADAS) y de supervisión del mismo en detrimento de las empresas dedicadas exclusivamente a los robotaxis y a la conducción totalmente autónoma, ante las persistentes dudas en torno a la monetización y la normativa.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - La selección de valores en tecnología de la información y los sectores industrial y energía.
    - La sobreponderación en el sector industrial y tecnología de la información, unido a la infraponderación en el sector financiero frente al MSCI All Country World Index (Total Return, Net of Tax, USD).
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La selección de valores en consumo discrecional.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Las posiciones más relevantes incluidas en la Cartera durante el periodo fueron Samsung Electro-Mechanics, SK Square y Tower Semiconductor.
- Las posiciones más relevantes eliminadas de la Cartera fueron Carvana, Amphenol y Compagnie de Saint-Gobain.

Next Generation Space Economy – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Las Bolsas mundiales registraron avances pero se volvieron más turbulentas a finales del periodo, al verse afectados el apetito por el riesgo y las acciones orientadas al crecimiento por una inflación más intensa de lo esperado, una postura más *hawkish* de la Reserva Federal estadounidense y la volatilidad de los precios del petróleo.
- En este contexto, las acciones temáticas y de crecimiento se mostraron volátiles aunque resilientes, y el universo de valores cotizados generó sólidas ganancias absolutas, gracias a una actividad excepcional en el mercado primario, encabezada por la salida a Bolsa de SpaceX en junio, con unos 85.000 millones de dólares recaudados, la mayor cifra de la historia.
- Dentro de este ámbito, la demanda sostenida por parte del gobierno y del sector de defensa (con importantes adjudicaciones por la Fuerza Espacial de EE. UU. y la NASA), unido a la aceleración de la consolidación (acuerdo de Rocket Lab por valor aproximado de 8.000 millones de dólares para adquirir Iridium, y el anuncio de Amazon de comprar Globalstar) impulsaron la rentabilidad, mientras que la volatilidad ocasional derivada de sucesos específicos, como la explosión en la plataforma de pruebas del New Glenn de Blue Origin y la ampliación de capital de Planet Labs, provocó desajustes temporales.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - Nuestra sobreponderación y la acertada selección de valores dentro del sector industrial, principalmente empresas espaciales dedicadas exclusivamente a este ámbito, impulsaron la rentabilidad relativa, con Planet Labs, Rocket Lab y MDA Space a la cabeza.
    - También aportó valor la selección de acciones en el sector de servicios de comunicaciones, con contribuciones de Viasat, unido a la exclusión de valores de mayor capitalización del MSCI All Country World Index, que se quedaron rezagados en el periodo.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - Nuestra infraponderación en energía nos perjudicó, ya que el sector generó mejores resultados tras el conflicto en Irán. Actualmente el sector energético tiende a ser menos relevante desde el punto de vista temático.
    - La Cartera continuó atrayendo flujos de capital durante el periodo, pero el efectivo retenido a la espera de su inversión lastró la rentabilidad.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La Cartera siguió aplicando un enfoque barbell entre lo que consideramos posiciones de crecimiento puro y pesos pesados diversificados. Hemos aprovechado los descalabros del mercado para iniciar y ampliar posiciones relevantes tanto en términos fundamentales como temáticos.
- Abrimos una posición en SpaceX (SPCX) aprovechando su salida a Bolsa en junio y la ampliamos en el mercado abierto, convirtiéndose así en la mayor adquisición de la Cartera.

Short Duration Emerging Markets Debt – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los mercados financieros generaron un primer semestre de 2026 positivo pero turbulento. La crisis energética desatada por la guerra de Irán fue el principal causante de la volatilidad de los mercados y trastocó el ciclo de relajación monetaria de los bancos centrales. La Reserva Federal dio un giro *hawkish* al cobrar impulso la inflación, mientras que el Banco Central Europeo aplicó en junio su primera subida de tipos desde el 2023.
- La deuda de mercados emergentes (ME) en divisa fuerte se mostró resiliente en este contexto, con unos sólidos ingresos por carry que impulsaron las ganancias. Los diferenciales de mercados emergentes se ampliaron inicialmente debido al riesgo geopolítico, pero regresaron a niveles más estrechos a mediados de año, favorecidos por la mejora de los fundamentales crediticios de diversos emisores de la región y por las abultadas entradas de capital en esta clase de activos.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - Las exposiciones a América Latina fueron los principales contribuyentes, gracias a las amplias ganancias generadas por las posiciones mantenidas en Colombia, México y Argentina. Entre otros importantes contribuyentes figuran las posiciones en bonos soberanos en Sri Lanka y Costa de Marfil.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - El aumento de los *yields* del Tesoro estadounidense en el tramo corto supuso un lastre para la rentabilidad relativa frente al índice de referencia de letras del Tesoro a corto plazo.
    - También resultaron perjudiciales determinadas posiciones en bonos corporativos con calificación de alto rendimiento en Brasil.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La Cartera alberga una cesta equilibrada de aproximadamente un 44% de bonos corporativos de mercados emergentes y un 52% de bonos soberanos (o relacionados con ellos) de dicha región; la duración se sitúa cerca del límite superior del rango, en 2,7 años, y la Cartera presenta una calificación media de BBB-.
- Añadimos exposición a Colombia y Argentina, donde vemos diferenciales atractivos y margen de mejora en las métricas de crédito. En el segmento de alta calidad, aumentamos la exposición a emisores estatales de Arabia Saudí e incorporamos una asignación a bonos soberanos de Bermudas.
- Liquidamos la posición en República Dominicana debido a los estrechos diferenciales y a riesgos adicionales relacionados con el fenómeno de El Niño. También nos deshicimos de los bonos soberanos de Panamá mediante una recompra de deuda y redujimos la exposición a EAU y China.

Short Duration Euro Bond – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- En el primer trimestre, la renta fija europea y mundial con grado de inversión (IG) registró rentabilidades, por lo general, negativas al aumentar los *yields* de la deuda soberana y ampliarse los diferenciales a raíz de las tensiones en Oriente Medio.
- Vimos que el rendimiento de los gilts británicos a 10 años subió 43 puntos básicos (pb) hasta el 4,91%, el de los bunds alemanes a 10 años (+15 pb) hasta el 3,00% y el de los bonos italianos (BTP) (+36 pb) hasta el 3,91%. Los diferenciales de los bonos corporativos en euros se ampliaron hasta unos 97 pb y los del segmento de alto rendimiento paneuropeo hasta aproximadamente 347 pb, impulsados por el riesgo de cola geopolítico y los temores por la desaceleración del crecimiento, siendo los segmentos de alto beta los más perjudicados.
- El Banco Central Europeo (BCE) mantuvo los tipos en su reunión del 19 de marzo, dada su mayor cautela ante la incertidumbre; la inflación general de la zona euro aumentó hasta el 2,5% interanual, y el BCE prevé que alcanzará un máximo próximo al 3,1% en el segundo trimestre, al tiempo que redujo su previsión de crecimiento para 2026 hasta el 0,9% (respecto al 1,2%).
- La renta fija europea y global con calificación IG regresó a territorio positivo en junio; el crédito europeo superó al crédito IG global y lideró la rentabilidad en lo que va de año.
- Los tipos europeos se movieron menos en el segundo trimestre: el *yield* del bund alemán a 10 años cayó 8 pb hasta el 2,86%; el de Italia, 2 pb hasta el 3,63%; y el de los gilts británicos, 5 pb hasta el 4,76%.
- El BCE subió los tres tipos oficiales en 25 pb en junio (tasa de depósito hasta el 2,25%) en respuesta a la presión inflacionista provocada por la crisis energética en Oriente Medio. En líneas generales, en el primer semestre del año el crecimiento continuó siendo discreto en toda Europa, pero la inflación se moderó ligeramente en el segundo trimestre.
- Los diferenciales de crédito se mantuvieron prácticamente estables o se ampliaron ligeramente tras el fuerte repunte alcista registrado en el segundo trimestre.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad absoluta:
    - El crédito IG y alto rendimiento fueron los principales contribuyentes (+65 pb y +40 pb respectivamente), en particular los sectores financiero e industrial en ambas clases de activos.
    - El crédito titulizado también resultó rentable (+28 pb), al igual que los bonos garantizados (+8 pb).
    - Los bonos soberanos también contribuyeron a la rentabilidad absoluta (+18 pb), siendo los bonos de agencias europeas y los soberanos de Europa Central y del Este los que más ganancias aportaron.
- Detractores de la rentabilidad absoluta:
    - El único lastre relevante de la rentabilidad absoluta fue nuestra exposición a derivados (-11 pb), en particular los swaps de incumplimiento crediticio centrados en el sector financiero (contratados como cobertura frente a nuestra exposición a dicho sector), que quedaron rezagados dado el buen comportamiento del sector.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La Cartera mantuvo la duración en aproximadamente dos años y adoptó un posicionamiento largo en crédito en los sectores de alto rendimiento, grado de inversión (IG) y titulizados; asimismo, siguió seleccionando valores a precios atractivos en toda la estructura de capital, tanto en el mercado primario como en el secundario. En el segundo trimestre la actividad de inversión se volvió más táctica. La duración se mantuvo cerca del límite superior del plazo de dos años y las ventas masivas se aprovecharon para ampliar la posición en bonos cuando mejoró su valoración.
- Dentro del grupo táctico, el equipo fue sustituyendo los valores de mejor comportamiento por otros rezagados y por oportunidades de carácter más idiosincrático. Esto incluyó una recogida parcial de beneficios en valores de software que se habían incorporado en febrero y una reducción de la exposición a compañías químicas de alto rendimiento que se habían incorporado en marzo, aprovechando el impulso relacionado con Oriente Medio.
- Dentro del grupo básico, la calidad crediticia global se incrementó mediante la incorporación de bonos garantizados, lo que refleja los estrechos diferenciales disponibles en deuda bancaria preferente.

Short Duration High Yield Engagement – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Durante el periodo cerrado el 30 de junio de 2026, el mercado de bonos de alto rendimiento estadounidense generó rentabilidades positivas, gracias a unos datos macroeconómicos sólidos, la mejora de los flujos de fondos, una emisión primaria activa y el avance hacia la desescalada del conflicto entre EE. UU. e Irán, a pesar de la señal de política monetaria más *hawkish* que transmitió la Reserva Federal en su reunión de junio. Los diferenciales de crédito se movieron en un estrecho rango durante el periodo, con brotes de volatilidad debidos al conflicto en Oriente Medio. El *spread to worst* del ICE BofA US High Yield Constrained Index cerró junio en 294 puntos básicos, lo que supone un estrechamiento de tres puntos básicos en lo que va de año, mientras que el *yield to worst* terminó en el 7,15%.
- La evolución siguió siendo positiva pero con diferencias en función de la calidad, y el ICE BofA US High Yield Constrained Index generó una rentabilidad del 1,89% en lo que va de año. Las emisiones de una sola B y distintas de *distressed* generaron mejores rendimientos, mientras que sus homólogas CCC o inferior y *distressed* se quedaron rezagadas, como reflejo de la continua dispersión en áreas del mercado de menor calidad y más tensionadas.
- Los fundamentales agregados de emisores de alto rendimiento se mantuvieron generalmente estables, aunque continuó registrándose tensión en los segmentos más débiles del mercado. Aunque la tasa de impagos, incluso en los mercados en dificultades (*distressed*), aumentó al nivel más alto desde enero de 2024, se mantuvo por debajo del promedio histórico a largo plazo, y nuestra última estimación «bottom-up» de referencia para la tasa de impagos acumulada a dos años de la deuda de alto rendimiento estadounidense en el periodo 2026/2027 se sitúa entre el 3,50% y el 4,00%, que es también inferior al promedio histórico del 3,2% anual.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad absoluta:
    - Desde la perspectiva sectorial, el posicionamiento en servicios de apoyo, bienes de capital y distribución de gas.
    - Desde la perspectiva de las calificaciones, el posicionamiento en emisores con calificación BB, B, CCC e inferior.
- Detractores de la rentabilidad absoluta:
    - Desde la perspectiva sectorial, el posicionamiento en tecnología y electrónica, aerolíneas y venta minorista de alimentos y medicamentos.
    - Desde la perspectiva de calificaciones, el posicionamiento en emisores con calificación BBB y superior fue lo que menos ganancias aportó.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- En nuestra Cartera de alto rendimiento de corta duración optamos por entrar selectivamente en valores con calificación BB de mayor calidad, cuyos precios se mantuvieron atractivos en relación con los fundamentales subyacentes y con previsiones de impago bajas. También fuimos aumentado progresivamente nuestra exposición a valores con calificación BBB, y la redujimos en aquellos con calificación B y CCC, así como en emisores con calificaciones inferiores.
- El posicionamiento en valores con calificación CCC es donde tenemos una tesis diferenciada sobre emisiones de crédito específicas basada en las opiniones de nuestros analistas sobre ellas y en nuestras calificaciones propias. También apostamos por las permutas dentro de determinados sectores y cohortes de riesgo del mercado para maximizar la resiliencia con la capacidad de fijación de precios y las tendencias de costes laborales, en aquellos casos en que persistieron, al tiempo que redujimos el perfil de apalancamiento de la Cartera, cuando resultó posible, sin materializar pérdidas.
- Nuestro plan consistía en centrar la Cartera principalmente en torno a valores con calificación BB y al riesgo de crédito B de mayor calidad (basado en nuestras calificaciones crediticias internas) y sobreponderar sectores que consideramos resilientes en el entorno actual.

Short Duration Income* – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- La inflación se mantuvo por encima de los objetivos del banco central y el crecimiento mundial se mostró resiliente, lo que indujo a los mercados a replantear la trayectoria de política monetaria. La Reserva Federal mantuvo estables los tipos, mientras que el Banco Central Europeo los subió en junio en respuesta a las nuevas presiones inflacionistas surgidas por los precios de la energía; por su parte, el Banco de Inglaterra mantuvo invariables los tipos oficiales ante una inflación aún elevada y un crecimiento más modesto.
- Los mercados de tipos se mostraron volátiles, ya que la persistente inflación, el cambio de expectativas sobre política monetaria y los acontecimientos geopolíticos arrastraron al alza los *yields* de mercados desarrollados. Los bonos del Tesoro estadounidense, los bunds alemanes y los gilts británicos estuvieron bajo presión en determinados momentos del periodo, mientras que los tipos en el tramo corto se mostraron especialmente sensibles a los cambios en las expectativas respecto a la política de los bancos centrales.
- Los activos de crédito y de diferenciales se mantuvieron, por lo general, resilientes, a pesar de la volatilidad de los tipos, gracias a una demanda constante, unos fundamentales empresariales sólidos y unos *yields* globales atractivos. El crédito estadounidense y europeo con grado de inversión y sin grado de inversión se benefició por lo general del *carry* y de la demanda de los inversores, aunque las rentabilidades de los bonos globales sin cobertura se vieron presionadas por los *yields* más altos y la apreciación del dólar estadounidense.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad absoluta:
    - Las asignaciones a crédito IG, obligaciones CLO de grado IG, híbridos corporativos y crédito titulizado.
    - Los valores con garantía hipotecaria de agencias (MBS), crédito no IG (alto rendimiento, préstamos bancarios y CLO).
    - Deuda de mercados emergentes (moneda fuerte).
- Detractores de la rentabilidad absoluta:
    - El posicionamiento de la Cartera en duración global.
    - Los valores del Estado estadounidenses (posicionamiento en tipos).

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Téngase en cuenta que el Fondo se lanzó el 5 de enero de 2026.
- Durante el periodo analizado ampliamos la exposición a crédito IG, híbridos, MBS de agencias, crédito titulizado, crédito distinto de IG y valores del Tesoro estadounidense.

* La cartera comenzó a funcionar el 5 de enero de 2026.

Strategic Income – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Durante el periodo cerrado el 30 de junio de 2026, la inflación se mantuvo por encima de los objetivos de los bancos centrales y el crecimiento mundial se mostró resistente, lo que indujo a los mercados a replantear la trayectoria de política monetaria. La Reserva Federal mantuvo estables los tipos, mientras que el Banco Central Europeo los subió en junio en respuesta a las nuevas presiones inflacionistas surgidas por los precios de la energía; por su parte, el Banco de Inglaterra mantuvo invariables los tipos oficiales ante una inflación aún elevada y un crecimiento más modesto.
- Los mercados de tipos se mostraron volátiles, ya que la persistente inflación, el cambio de expectativas sobre política monetaria y los acontecimientos geopolíticos arrastraron al alza los *yields* de los mercados desarrollados (MD). Los bonos del Tesoro estadounidense, los bunds alemanes y los gilts británicos estuvieron bajo presión en determinados momentos del periodo, mientras que los tipos en el tramo corto se mostraron especialmente sensibles a los cambios en las expectativas respecto a la política de los bancos centrales.
- Los activos de crédito y de diferenciales se mantuvieron, por lo general, resilientes, a pesar de la volatilidad de los tipos, gracias a una demanda constante, unos fundamentales empresariales sólidos y unos *yields* globales atractivos. El crédito estadounidense y europeo con grado de inversión y sin grado de inversión se benefició por lo general del *carry* y de la demanda de los inversores, aunque las rentabilidades de los bonos globales sin cobertura se vieron presionadas por los *yields* más altos y la apreciación del dólar estadounidense.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - Las asignaciones a alto rendimiento, deuda de mercados emergentes (ME) y crédito titulizado.
    - Préstamos preferentes a tipo variable y obligaciones garantizadas por préstamos (CLO).
    - Crédito con grado de inversión
- Detractores de la rentabilidad relativa
    - El posicionamiento de la Cartera en duración global.
    - Valores del Estado estadounidense y valores con garantía hipotecaria de agencias.
    - Los valores del Estado de mercados desarrollados no estadounidenses

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Redujimos la exposición a deuda pública de mercados desarrollados no estadounidenses, a bonos del Tesoro estadounidense y a valores con garantía hipotecaria comercial, y la incrementamos a determinadas divisas, deuda de mercados emergentes, crédito titulizado y préstamos preferentes a tipo variable.
- Aumentamos la duración de la Cartera en unos 0,67 años con carácter general en el periodo, cerrando el año en una duración de 5,61 años.

Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El primer semestre de 2026 vino marcado por acontecimientos geopolíticos en Oriente Medio. El cierre del estrecho de Ormuz durante el primer trimestre desencadenó un brusco aumento de los precios del petróleo, una ampliación de los diferenciales crediticios y un incremento de los *yields* del Tesoro de EE. UU., lo que ejerció presión sobre los activos de riesgo. La situación mejoró drásticamente en el segundo trimestre tras firmarse un acuerdo provisional entre EE.UU. e Irán, que alivió los temores de estanflación, contribuyó al desplome de los precios del petróleo y propició una amplia recuperación de las Bolsas mundiales.
- Otro tema importante fue la trayectoria de la política monetaria de EE. UU, ya que el mercado pasó de descontar nuevas medidas de relajación a prever una subida de tipos durante el resto del año, ante la resiliencia de la economía del país y tras el nombramiento del nuevo presidente de la Reserva Federal, Kevin Warsh.
- Los diferenciales de los índices de referencia de inversión responsable y de transición de mercados emergentes (ME) se estrecharon hasta los 167 puntos básicos (pb), desde 186 pb, tras alcanzar un máximo de 217 pb a finales de marzo, y los *yields* pasaron del 6,17% al 6,27%.
- Los fundamentales de los mercados emergentes continuaron prestando apoyo durante todo el periodo. Los diferenciales de crecimiento con respecto a los mercados desarrollados se acercaron al 2%, la calidad del crédito soberano y corporativo siguió mejorando gracias a las numerosas revisiones al alza de las calificaciones, y las tasas de impago se mantuvieron bajas. Aunque los diferenciales cerraron el primer semestre de 2026 en el extremo más estrecho de los rangos históricos, la mejora de los fundamentales y la recuperación de los flujos de inversión siguieron apuntalando a esta clase de activos.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
  - La asignación a países a través de exposiciones a mercados de mayor rendimiento como Argentina, Ecuador y Sri Lanka.
  - La selección de valores a través de posiciones denominadas en euros.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
  - El posicionamiento en la curva de tipos y en duración de diferenciales, la ausencia de Líbano y Kenia debido a restricciones de inversión responsable y de transición, y la infraponderación en Panamá.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La Cartera recortó sus posiciones en Sri Lanka durante el primer trimestre para reducir el beta total e incrementó su sobreponderación en Costa Rica (a través de una atractiva emisión en euros). Más avanzado el trimestre, reforzamos nuestra exposición a Argentina al volverse más atractivas las valoraciones debido a las tensiones geopolíticas.
- En el segundo trimestre, la Cartera aumentó sus posiciones sobreponderadas en Argentina, Sri Lanka y Ucrania, como reflejo de sus mejores trayectorias crediticias y las atractivas oportunidades de riesgo-rentabilidad que ofrecían. En cambio, se redujeron las posiciones en Brasil, República Dominicana, El Salvador y Sudáfrica debido a la contracción de las valoraciones.
- La Cartera siguió participando de forma selectiva en oportunidades del mercado primario a través de emisores soberanos y cuasi-soberanos, incluidas nuevas emisiones de Brasil, República Dominicana, Ecuador, Hungría, México, Marruecos, Polonia, Rumanía, Serbia y Turquía.

Tactical Macro – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los mercados de renta variable y de renta fija mundiales sufrieron una notable volatilidad durante el primer semestre de 2026, afectados por las cuestiones geopolíticas y los ajustes de posicionamiento más que por los fundamentales. El repunte a favor del riesgo impulsado por mercados emergentes (ME) y los valores cíclicos se revirtió bruscamente a finales de febrero, cuando la acción militar de EE. UU. contra Irán y la atención centrada en el estrecho de Ormuz provocaron un fuerte encarecimiento del petróleo y un reajuste de tipos. Aun así, la renta variable se recuperó hasta alcanzar nuevos máximos en primavera, con un nuevo episodio de volatilidad en junio.
- Los principales bancos centrales fueron adoptando una postura cada vez más cauta durante el periodo. Las expectativas iniciales de que se mantendría la relajación monetaria se desvanecieron tras la fuerte subida de los precios energéticos provocada por el conflicto en Oriente Medio, ya que las autoridades monetarias de la Reserva Federal, el Banco Central Europeo (BCE), el Banco de Inglaterra y el Banco de Canadá se negaron a considerar que el aumento de los costes energéticos fuera algo temporal y se decantaron por la vigilancia, lo que causó fluctuaciones históricamente altas de los tipos a corto plazo. En junio, el BCE y el Banco de Japón ya habían subido los tipos de interés, la inflación se había vuelto a acelerar (tras alcanzar la inflación general de EE. UU. máximos de tres años) y los mercados habían llegado a descontar un tipo neutral estructuralmente más alto en todas las regiones.
- Los beneficios y el liderazgo en las Bolsas se vieron impulsados por el gasto en activos fijos vinculado a la IA, que sustentó al mercado en los periodos de menor confianza, ampliándose desde las plataformas tecnológicas hacia los sectores de la energía, la memoria y los semiconductores, pese al mal comportamiento de algunos segmentos del software. Los mercados emergentes volvieron a generar algunas de las mayores ganancias, lideradas por Corea del Sur y Taiwán como proveedores de hardware esencial, en un contexto de ralentización del crecimiento global. Gran parte de la volatilidad se achacó a las materias primas y las divisas, ya que el petróleo se desplomó más de un tercio desde sus máximos de junio y el dólar estadounidense remontó hasta alcanzar máximos de varios años tras su depreciación inicial.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad absoluta:
    - Durante el primer semestre de 2026, los mayores contribuyentes fueron las posiciones largas en renta variable surcoreana, principalmente a través del Korea Composite Stock Price Index, junto con la exposición larga a bonos estadounidenses a muy largo plazo.
- Detractores de la rentabilidad absoluta:
    - Los mayores detractores de la rentabilidad total de la Cartera durante el periodo analizado fueron las posiciones cortas en el dólar estadounidense frente al won surcoreano, junto con una posición larga en tipos de interés europeos del tramo corto a través del Euribor.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- En el primer trimestre de 2026, la Cartera se inclinó por la mayor dispersión y el cambio en el liderazgo bursátil hacia los mercados no estadounidenses, manteniendo posiciones largas en renta variable surcoreana y británica, con un sesgo hacia el estilo *value* frente al *growth*, junto con posiciones largas en oro y en tipos del tramo corto, antes de adoptar una postura más defensiva con posiciones cortas en renta variable estadounidense y europea y en el dólar, a medida que los bancos centrales se volvían más *hawkish*.
- En el segundo trimestre de 2026, la Cartera apostó por la renta variable no estadounidense y temas de divergencia de tipos, manteniendo una posición larga en renta variable surcoreana y en oro, así como posiciones en tipos del tramo corto europeos y canadienses; al mismo tiempo, incorporó posiciones cortas en el dólar y protección frente a pérdidas en renta variable estadounidense ante el inesperado giro *"hawkish"* producido en junio, reduciendo el riesgo al cierre del trimestre.

Uncorrelated Strategies* – Informe del gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Se registró una notable volatilidad en los mercados, fruto de la revocación de los aranceles y de la guerra en Oriente Medio.
- Las interrupciones en la cadena de suministro de los países productores de petróleo provocaron una depreciación de las acciones y repuntes en los precios de las materias primas.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad absoluta:
  - Operativa a corto plazo, Seguimiento tendencial y Arbitraje estadístico.
- Detractores de la rentabilidad absoluta:
  - Neutral al mercado de renta variable, Valor relativo de la volatilidad y Global Macro.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- El riesgo se redujo a cero en todas las cuentas con antelación al cierre de la Cartera.

*La Cartera se liquidó el 31 de marzo de 2026.

US Equity – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado repuntó con fuerza y alcanzó varios nuevos máximos históricos, favorecido por unos beneficios empresariales por lo general sólidos, una economía resiliente, fuertes ganancias en general de empresas relacionadas con la IA, e indicios de avance para poner fin a la guerra en Oriente Medio.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - En cuanto a la asignación sectorial, lo que más rentabilidad aportó fueron las sobreponderaciones en los sectores industrial y de suministros públicos.
    - La selección de valores en los citados sectores fue lo que más benefició los resultados.
    - Entre los valores concretos que contribuyeron a la rentabilidad relativa figuran las posiciones sobreponderadas en Caterpillar, nVent Electric y CrowdStrike Holdings.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La asignación sectorial en general resultó perjudicial, debido a las sobreponderaciones en tecnología de la información y servicios de comunicaciones.
    - La selección de valores también mermó los resultados, debido a las posiciones en los sectores de tecnología de la información y financiero.
    - Entre los valores concretos que perjudicaron la rentabilidad relativa de la Cartera destacan las infraponderaciones en Micron Technologies e Intel, junto con una posición sobreponderada en Boston Scientific.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- A lo largo del periodo analizado realizamos una serie de ajustes marginales. Al cierre del periodo, nuestras mayores asignaciones sobreponderadas con respecto al S&P 500 Index fueron servicios de comunicaciones e industria, mientras que las mayores infraponderaciones fueron los sectores financiero y de consumo básico.

US Equity Premium – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El S&P 500 (el Índice) se ha revalorizado un 10,21% en lo que va de año, y se anotó su mejor trimestre desde el 2T 2020 (+15,20%), a pesar del modesto retroceso del -0,95% registrado en junio. La recuperación impulsada por la IA desde los mínimos de marzo se amplió notablemente al cierre del trimestre, y los índices de referencia de pequeña capitalización, *value* y equiponderados alcanzaron nuevos máximos históricos.
- La renta fija sufrió contratiempos, al verse lastrados los activos de mayor duración por el aumento de los *yields*. El Bloomberg US Aggregate ha registrado una rentabilidad de apenas un 0,62% en lo que va de año, mientras que la deuda de alto rendimiento se ha comportado mejor, con un 1,96%. El giro *hawkish* del nuevo presidente de la Reserva Federal, Kevin Warsh, redefinió la trayectoria de los tipos de interés y generó una incertidumbre en materia de política monetaria que no había existido durante buena parte del primer semestre.
- El VIX cayó unos 9 puntos respecto al 2T (pasando de 25,25 a 16,45) al remontar la renta variable y remitir el riesgo geopolítico. En el conjunto del año hasta la fecha, las opciones sobre el Índice cotizaron en torno a 5,55 puntos de volatilidad por encima de la volatilidad materializada, una prima persistente que benefició a los vendedores sistemáticos durante todo el periodo.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
  - Los resultados en lo que va de año se han visto impulsados por una rentabilidad del 1,42% de la Cartera de garantías y una aportación del 5,55% del componente de opciones.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
  - Durante el periodo analizado no hubo detractores de la rentabilidad.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La exposición nocional media de opciones de la Cartera en este periodo continuó siendo compatible con el objetivo estratégico del 100% del Índice.

US Large Cap Value – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado repuntó con fuerza y alcanzó varios nuevos máximos históricos, favorecido por unos beneficios empresariales por lo general sólidos, una economía resiliente, fuertes ganancias en general de empresas relacionadas con la IA, e indicios de avance para poner fin a la guerra en Oriente Medio.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - La selección de valores en general contribuyó considerablemente a la rentabilidad relativa debido a las posiciones en los sectores de tecnología de la información, materiales y atención sanitaria.
    - Entre los valores concretos que más contribuyeron a los resultados figuran las sobreponderaciones en Intel, Advanced Micro Devices y Dell Technologies.
    - La asignación a sectores, en general, también contribuyó a la rentabilidad, gracias en gran medida a la sobreponderación en materiales y a la infraponderación en tecnología de la información.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - Por lo que respecta al posicionamiento sectorial, las sobreponderaciones en los sectores industrial y de atención sanitaria lastraron ligeramente la rentabilidad.
    - En cuanto a la selección de valores, las posiciones en el sector de suministros públicos fueron los únicos lastres significativos.
    - Entre los valores concretos que más lastraron la rentabilidad destacan la falta de exposición a Applied Materials y las posiciones sobreponderadas en Nike y Wynn Resorts.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Al final del periodo, las mayores sobreponderaciones de la Cartera con respecto al Russell 1000 Value Index (Net of Tax) se encontraban en materiales y energía, y sus mayores infraponderaciones en tecnología de la información y consumo discrecional.

US Long Short Equity – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado repuntó con fuerza y alcanzó varios nuevos máximos históricos, favorecido por unos beneficios empresariales por lo general sólidos, una economía resiliente, fuertes ganancias en general de empresas relacionadas con la IA, e indicios de avance para poner fin a la guerra en Oriente Medio.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - En cuanto a posiciones largas de renta variable, las mantenidas en los sectores inmobiliario e industrial fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad.
    - Las posiciones cortas en renta variable en los sectores industrial y servicios de comunicaciones realizaron una aportación positiva a la rentabilidad.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - Las posiciones largas de renta variable, en general, restaron rentabilidad, en concreto las mantenidas en los sectores de tecnología de la información y atención sanitaria, que representaron los mayores lastres.
    - En cuanto a posiciones cortas de renta variable, las que más mermaron la rentabilidad fueron las mantenidas en los sectores inmobiliario y de servicios de comunicaciones.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Durante el periodo analizado, la exposición neta de la Cartera fue aumentando progresivamente hasta alcanzar un posicionamiento largo neto de alrededor del 40-45%, mientras que la exposición nocional bruta aumentó hasta el rango del 125-130%.
- La exposición a Total Fundamental Short disminuyó, lastrada por posiciones cortas en los sectores de consumo discrecional y tecnología de la información.
- La exposición corta del mercado relacionada con la actividad de cobertura se redujo.

US Multi Cap Opportunities – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- La rentabilidad del mercado bursátil estadounidense en el primer semestre del año refleja dos periodos bien diferenciados. En el primer trimestre, el sentimiento inversor se vio afectado por temores relacionados con la disrupción de la IA y el inicio de las tensiones geopolíticas en Oriente Medio. En el segundo trimestre, los inversores recobraron su confianza, gracias a los sólidos fundamentales de las empresas, la atenuada inquietud relacionada con las tensiones geopolíticas y el optimismo en torno a la IA.
- Los giros del sentimiento inversor observados durante el periodo se tradujeron en episodios de elevada volatilidad impulsada por el *momentum*. Por ejemplo:
    - Las interrupciones en el estrecho de Ormuz provocadas por el conflicto en Oriente Medio afectaron a la dinámica del suministro de petróleo, y las acciones de compañías energéticas lideraron la rentabilidad del mercado en el primer trimestre.
    - Los temores por el desplazamiento provocado por la IA resintieron determinadas áreas del mercado, sobre todo al software, y suscitaron temores generalizados sobre la calidad crediticia del sector privado.
    - La aceleración del gasto en infraestructuras de centros de datos produjo un aumento del entusiasmo en torno a la IA y benefició desproporcionadamente a determinados sectores del mercado, principalmente a las acciones de semiconductores.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

Tras los mejores resultados de la Cartera en el primer trimestre, su peor rentabilidad relativa en lo que va de año se ha producido durante un periodo marcado por un dinamismo del mercado y unas dinámicas de concentración atípicas.

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - La selección de valores fuera de TI.
    - La Cartera ha logrado una selección de valores positiva en 7 de 10 sectores (servicios de comunicaciones, consumo discrecional, consumo básico, energía, industrial, materiales y suministros públicos).
    - Varias posiciones concretas generaron una sólida rentabilidad, lo que demuestra que seguimos conservando nuestra capacidad para identificar a los ganadores en distintos sectores, p. ej. ASML, Aramark, Caterpillar, nVent, Trane Technologies y US Foods.
    - La Cartera también se ha beneficiado de una sobreponderación sectorial al sector industrial y de diversas posiciones infraponderadas a servicios de comunicaciones y atención sanitaria.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - El peor comportamiento se atribuye fundamentalmente a empresas relacionadas con semiconductores en las que no invierte la Cartera.
    - La sobreponderación de la Cartera al sector financiero mermó la rentabilidad.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- La Cartera se encontraba totalmente invertida, con aproximadamente un 1,0% de efectivo transaccional.
- Aprovechamos los episodios de volatilidad para abrir nuevas posiciones y liquidar determinadas inversiones. Entre las posiciones abiertas figuran: Caterpillar, DT Midstream, Lamb Weston, RTX Corp. and Trane Technologies.
- Entre las posiciones liquidadas se encuentran: CSX Corp., Meta Platforms, Mondelez, Transunion, and Uber.
- La Cartera cerró el periodo con una sobreponderación en consumo discrecional, financiero e industrial, una infraponderación en atención sanitaria y tecnología de la información, y una nula exposición al sector inmobiliario.

US Real Estate Securities – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El Índice S&P 500 (Net) obtuvo una rentabilidad del 10,01% durante el período analizado. En cambio, el índice FTSE NAREIT All Equity REITs (Net of Tax, USD) (el "Índice") se anotó una rentabilidad del 14,20%.
- El índice S&P 500 se enfrentó a un primer trimestre de 2026 complicado. Su retroceso se debió principalmente a una rotación fuera de los sectores de del mercado de renta variable expuestos a la IA, motivada por temores relacionados con el gasto en activos fijos y las altas valoraciones, así como al aumento de la volatilidad del mercado provocado por el actual conflicto en Oriente Medio. Los inversores se desplazaron a segmentos más defensivos y orientados al valor, con poco riesgo de obsolescencia, lo que favoreció la rentabilidad de los REIT.
- En el segundo trimestre de 2026, el sentimiento inversor mejoró y el índice S&P 500 rebotó con fuerza. La moderación de las tensiones geopolíticas, el optimismo por el alto el fuego y la excelente temporada de beneficios impulsaron conjuntamente el apetito por el riesgo en los distintos mercados de renta variable. El mercado de los REIT aprovechó parte del tirón general de la renta variable, y determinados sectores con apetito por el riesgo, como el hotelero y el de oficinas, lideraron las subidas dentro del Índice.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
  - La selección de valores en el segmento de oficinas.
  - La selección de valores en el sector de especialidades.
  - La sobreponderación en centros de datos y la infraponderación en fondos REIT orientados a juegos.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
  - Selección de valores en construcciones independientes.
  - La selección de valores en atención sanitaria.
  - La sobreponderación en REIT de telecomunicaciones y la infraponderación en el sector de alojamientos/ complejos turísticos.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Aunque el posicionamiento sectorial de la Cartera venía determinado principalmente por la selección de valores bottom-up, sus mayores asignaciones sobreponderadas respecto al Índice al final de periodo analizado fueron en fondos REIT de telecomunicaciones y centros de datos. En cambio, las mayores infraponderaciones sectoriales de la Cartera con respecto al Índice se encontraron en los sectores de alojamientos/complejos turísticos y especialidades.

US Small Cap – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El 2026 comenzó con un crecimiento económico en expansión, con los fundamentales en el punto de mira de muchos inversores y con mejores resultados por parte de las empresas de alta calidad. El conflicto con Irán, iniciado a finales de febrero, lo cambió todo. Al principio, los mercados sufrieron bruscas ventas masivas, con la incertidumbre disparada, y muchos inversores abandonaron los fundamentales por movimientos especulativos, volviendo a un entorno muy similar al de 2025.
- El peor comportamiento relativo de las empresas de pequeña capitalización de alta calidad frente a sus homólogas de baja calidad ha disminuido a niveles que no se veían desde los periodos de especulación extrema, como la burbuja de las *puntocom* de 2000 y los días previos a la Gran Crisis Financiera de 2008.
- En este contexto, nuestra Cartera concentrada en alta calidad se revalorizó pero quedó a la zaga de su índice de referencia, el Russell 2000 Index (el Índice).

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - La selección de valores resultó favorable en los sectores de materiales y suministros públicos.
    - La asignación a sectores resultó rentable, en general, gracias en gran medida a la sobreponderación al sector industrial y a la infraponderación en atención sanitaria.
    - Entre las acciones concretas que más contribuyeron a la rentabilidad relativa destacan MKS Inc., Power Integrations, Inc. y Lattice Semiconductor Corp.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - La rentabilidad del Índice se debió en gran medida al ligero repunte de los valores temáticos relacionados con la tecnología y las infraestructuras de IA. Nuestra falta de exposición a estas empresas predominantemente volátiles, impulsadas por el *momentum* y de menor calidad, que no cumplen nuestros criterios de inversión, explica en gran parte nuestros peores resultados.
    - Durante este periodo, la rentabilidad del Índice estuvo bastante concentrada. El 46% de su rentabilidad total podría explicarse por la aportación de los 50 mayores valores que lo componen, es decir, aproximadamente el 2,5% de los valores del índice.
    - La selección de valores resultó negativa en ocho de los diez sectores en los que invertimos, y fue especialmente débil en el industrial, financiero y de tecnología de la información (TI).
    - Entre las acciones individuales que más lastraron la rentabilidad relativa figuran la falta de exposición al mayor contribuyente del Índice, Bloom Energy Corp., así como nuestra exposición a MarketAxess Holdings Inc. y Colliers International Group Inc.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Al final del periodo, las mayores sobreponderaciones de la Cartera con respecto al Índice se encontraban en los sectores industrial y de materiales, y sus mayores infraponderaciones en atención sanitaria y consumo discrecional.

US Small Cap Intrinsic Value – Informe del Gestor de inversiones

Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Existen numerosos riesgos macroeconómicos que afectaron a los mercados durante el primer semestre del año: la guerra, la disrupción provocada por la IA, modelos de negocio que aún no son rentables pero que cotizan a precios altos, una inflación persistente, un déficit federal de 2 billones de dólares y tendencias políticas inquietantes en EE. UU.
- La oleada de inversión en inteligencia artificial siguió siendo un tema relevante, dadas las drásticas mejoras que están logrando los beneficiarios de la IA, materializadas en crecimiento de ingresos, rentabilidad y generación de flujos de caja.
- Los valores de pequeña capitalización generaron sólidas ganancias en el periodo, superando con creces a sus homólogos de gran capitalización.

Factores que afectaron al comportamiento de la cartera durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
    - La considerable exposición a empresas que se benefician del ingente gasto en activos fijos (capex) destinado a centros de datos para aplicaciones de IA y de la demanda asociada de energía, memoria y conectividad contribuyó a la rentabilidad tanto absoluta como relativa.
    - La Cartera recibió una importante aportación de empresas que ofrecen capacidades de defensa de última generación, así como tecnología y activos espaciales.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
    - En un mercado boyante para los valores de pequeña capitalización, aproximadamente el 28% de la Cartera registró una rentabilidad total negativa, medida en función de la ponderación media correspondiente al año en curso.
    - Encontrar un denominador común entre las empresas más rezagadas resulta un tanto hipotético, pero cabría afirmar que las empresas afectadas por errores de gestión, el temor a una posible disrupción provocada por la IA y el apalancamiento financiero mermaron la rentabilidad, tanto en términos absolutos como relativos.

Resumen de la actividad de inversión durante el período analizado

- Liquidamos nuestras posiciones más rentables y las reinvertimos en ideas contracorriente infravaloradas.
- Seguimos deshaciéndonos de nuestros ganadores temáticos y aumentando nuestras inversiones en empresas que se consideran vulnerables a la disrupción de la IA, empresas de atención sanitaria infravaloradas y empresas que, a nuestro juicio, se beneficiarán de una ampliación del crecimiento económico.
- Alrededor del 12% de la Cartera se rentabilizó gracias sobre todo a los ganadores temáticos, pero también a algunas plusvalías de empresas que se adquirieron.
- Aproximadamente la mitad de las plusvalías se destinaron a nuevas ideas y el resto a empresas existentes de la Cartera que se incorporaron antes de 2026.

Absolute Return Multi Strategy - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)		
	Dólar estadounidense		
1.250	Tobira Therapeutics Inc†	0	0,00
	Total valores de renta variable	**0**	**0,00**
	Total inversiones	**0**	**0,00**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**0**	**0,00**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**0**	**0,00**
Otro activo neto	**0**	**0,00**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**0**	**0,00**

Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	0	0,00
Total inversiones	**0**	**0,00**

Asia Responsible Transition Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 80,84% (31 de diciembre de 2025: 73,84%)				
	Euro				
100.000	MTR Corp Ltd*	4,13%	10/06/2046	112.887	0,71
	Total euro			**112.887**	**0,71**
	Dólar estadounidense				
200.000	AIA Group Ltd**	5,38%	05/04/2034	203.641	1,28
200.000	Alibaba Group Holding Ltd**	2,13%	09/02/2031	180.294	1,13
200.000	Alibaba Group Holding Ltd*	5,25%	26/05/2035	204.633	1,29
200.000	Alpha Star Holding VIII Ltd**	8,38%	12/04/2027	201.580	1,27
200.000	Axis Bank Ltd*	4,10%	Perpetuos	199.507	1,25
200.000	Axis Bank Ltd*	6,88%	Perpetuos	201.331	1,26
200.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	7,15%	Perpetuos	199.850	1,26
200.000	Biocon Biologics Global Plc**	6,67%	09/10/2029	201.062	1,26
200.000	Cas Capital No 2 Ltd**	6,25%	Perpetuos	201.300	1,26
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd**	5,50%	23/01/2030	205.345	1,29
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd**	5,75%	28/05/2029	205.692	1,29
200.000	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd**	4,60%	10/11/2035	198.870	1,25
200.000	CK Hutchison International 24 II Ltd**	4,75%	13/09/2034	198.026	1,24
50.000	CS Treasury Management Services P Ltd**	9,00%	Perpetuos	51.599	0,32
300.000	Dua Capital Ltd*	2,78%	11/05/2031	275.008	1,73
200.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,70%	30/12/2036	200.396	1,26
200.000	Fortune Star BVI Ltd**	6,80%	09/09/2029	198.194	1,24
200.000	Fubon Life Singapore Pte Ltd*	5,45%	10/12/2035	197.678	1,24
200.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64%	02/07/2031	218.932	1,37
300.000	GC Treasury Center Co Ltd*	2,98%	18/03/2031	270.971	1,70
200.000	Great Eastern Life Assurance Co Ltd**	5,40%	Perpetuos	200.147	1,26
197.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25%	27/09/2028	198.676	1,25
200.000	Greentown China Holdings Ltd**	8,45%	24/02/2028	201.424	1,27
313.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	6,30%	24/06/2055	322.781	2,03
200.000	HDFC Bank Ltd**	3,70%	Perpetuos	199.818	1,25
200.000	HDFC Bank Ltd**	5,07%	24/06/2031	200.000	1,26
200.000	HKT Capital Ltd*	5,13%	10/06/2036	198.107	1,24
200.000	IIFL Finance Ltd*	7,60%	10/09/2029	201.110	1,26
200.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,40%	09/06/2031	183.110	1,15
200.000	JSW Steel Ltd**	5,05%	05/04/2032	192.562	1,21
300.000	Kasikornbank PCL*	3,34%	02/10/2031	298.816	1,88
200.000	Kookmin Bank**	2,50%	04/11/2030	181.335	1,14
200.000	Kuaishou Technology**	4,75%	22/01/2036	192.265	1,21
200.000	LG Energy Solution Ltd**	5,88%	02/04/2036	202.204	1,27
200.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95%	16/09/2029	168.176	1,06
250.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96%	27/04/2029	258.004	1,62

Asia Responsible Transition Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 80,84% (31 de diciembre de 2025: 73,84%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
200.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38%	23/04/2029	200.423	1,26
200.000	Nan Fung Treasury Ltd*	5,75%	21/05/2036	200.125	1,26
200.000	NWD MTN Ltd**	4,13%	18/07/2029	172.139	1,08
260.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	4,55%	08/09/2035	255.745	1,61
200.000	PCPD Capital Ltd**	7,50%	15/05/2029	200.166	1,26
300.000	Power Finance Corp Ltd*	4,50%	18/06/2029	295.913	1,86
400.000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95%	03/11/2033	382.769	2,40
200.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50%	14/07/2028	193.635	1,22
200.000	Sammaan Capital Ltd*	7,50%	16/10/2030	202.657	1,27
200.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38%	13/04/2032	194.368	1,22
200.000	Singapore Telecommunications Ltd**	7,38%	01/12/2031	226.488	1,42
200.000	Standard Chartered Plc*	3,27%	18/02/2036	183.601	1,15
200.000	Standard Chartered Plc*	4,30%	Perpetuos	193.135	1,21
200.000	Standard Chartered Plc*	6,30%	06/07/2034	212.076	1,33
300.000	Standard Chartered Plc*	6,30%	09/01/2029	306.827	1,93
200.000	Standard Chartered Plc*	7,00%	Perpetuos	201.568	1,27
200.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24%	03/06/2050	137.675	0,86
200.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd**	6,10%	Perpetuos	195.328	1,23
200.000	TSMC Global Ltd*	2,25%	23/04/2031	180.614	1,13
400.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86%	07/10/2032	395.826	2,49
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	9,85%	24/04/2033	217.001	1,36
200.000	Veon Midco BV**	6,95%	01/06/2031	199.966	1,26
200.000	Woori Bank**	6,38%	Perpetuos	206.797	1,30
200.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd*	5,98%	30/01/2028	190.709	1,20
	Total dólar estadounidense			**12.757.995**	**80,13**
	Total bonos de empresa			**12.870.882**	**80,84**
	Bonos del Estado 16,70% (31 de diciembre de 2025: 21,40%)				
	Euro				
146.000	Indonesia Government International Bond*	5,13%	29/05/2038	171.524	1,08
	Total euro			**171.524**	**1,08**
	Dólar estadounidense				
360.000	Development Bank of Mongolia LLC*	6,90%	02/07/2031	356.968	2,24
400.000	Development Bank of Mongolia LLC**	8,50%	03/07/2028	415.477	2,61
195.000	Indonesia Government International Bond*	7,75%	17/01/2038	230.270	1,45
300.000	Indonesia Government International Bond*	8,50%	12/10/2035	366.729	2,30
200.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	4,88%	13/04/2031	201.474	1,26
500.000	Philippine Government International Bond*	5,50%	04/02/2035	510.623	3,21
131.903	Sri Lanka Government International Bond*	3,10%	15/01/2030	134.760	0,85

Asia Responsible Transition Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 16,70% (31 de diciembre de 2025: 21,40%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
267.608	Sri Lanka Government International Bond*	3,60%	15/02/2038	270.823	1,70
	Total dólar estadounidense			**2.487.124**	**15,62**
	Total bonos del Estado			**2.658.648**	**16,70**
	Total inversiones			**15.529.530**	**97,54**

Contratos de divisas a plazo 0,03% (31 de diciembre de 2025: 0,01%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
39.547 USD	60.439.298 KRW	16/09/2026	Citibank NA	1	448	0,00
379.719 USD	327.239 EUR	16/09/2026	Morgan Stanley	1	4.371	0,03
70.422 USD	473.684 CNY	16/09/2026	Standard Chartered Bank	2	256	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**5.075**	**0,03**

Contratos de futuros 0,35% (31 de diciembre de 2025: 0,04%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(6)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2026	297	0,00
13	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2026	54.938	0,35
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**55.235**	**0,35**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**15.589.840**	**97,92**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de futuros (0,19%) (31 de diciembre de 2025: (0,09%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1)	Euro-Bund Future September 2026	(2.001)	(0,01)
(1)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2026	(3.796)	(0,03)
(24)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	(23.641)	(0,15)
3	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2026	(101)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(29.539)**	**(0,19)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(29.539)**	**(0,19)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**15.560.301**	**97,73**
Otro activo neto	**361.363**	**2,27**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**15.921.664**	**100,00**

Asia Responsible Transition Bond – Cartera de inversiones (cont.)

	Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	8.081.328	49,12
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	7.448.202	45,26
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	25.696	0,16
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	5.075	0,03
Total inversiones		**15.560.301**	**94,57**

China A-Share Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 97,11% (31 de diciembre de 2025: 99,39%)		
	Yuan renminbi chino		
7.400	Avary Holding Shenzhen Co Ltd Class A	779.812	4,20
22.800	Bank of Hangzhou Co Ltd Class A	329.460	1,78
16.200	Bank of Jiangsu Co Ltd Class A	174.636	0,94
17.400	Bank of Nanjing Co Ltd Class A	172.086	0,93
12.400	Beijing Yanjing Brewery Co Ltd Class A	125.612	0,68
626	Cambricon Technologies Corp Ltd Class A	998.814	5,38
5.600	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	934.640	5,04
4.700	China Merchants Bank Co Ltd Class A	166.850	0,90
40.900	China Merchants Energy Shipping Co Ltd Class A	718.613	3,87
1.700	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	668.117	3,60
7.000	East Money Information Co Ltd Class A	142.660	0,77
9.000	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd Class A	298.440	1,61
11.300	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A	815.295	4,39
16.000	GF Securities Co Ltd Class A	374.400	2,02
21.400	Guotai Haitong Securities Co Ltd	389.480	2,10
45.000	Huafon Chemical Co Ltd Class A	427.050	2,30
18.800	Huatai Securities Co Ltd Class A	387.656	2,09
14.523	Intco Recycling Resources Co Ltd Class A	485.359	2,62
7.100	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd Class A	369.484	1,99
705	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	835.770	4,51
12.400	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	872.960	4,71
4.800	Midea Group Co Ltd Class A	362.544	1,95
6.400	Olympic Circuit Technology Co Ltd Class A	307.456	1,66
7.600	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	362.824	1,96
3.000	Remegen Co Ltd Class A	390.780	2,11
20.800	Sany Heavy Industry Co Ltd Class A	359.424	1,94
23.100	Satellite Chemical Co Ltd Class A	542.619	2,93
4.240	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	674.245	3,63
17.100	Weichai Power Co Ltd Class A	465.975	2,51
4.400	WuXi AppTec Co Ltd Class A	547.844	2,95
3.600	Xiamen Faratronic Co Ltd Class A	686.880	3,70
40.700	Xinfengming Group Co Ltd Class A	799.755	4,31
1.200	Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Ltd Co Class A	655.080	3,53
7.800	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	471.120	2,54
	Total yuan renminbi chino	**17.093.740**	**92,15**
	Dólar de Hong Kong		
3.500	Alibaba Group Holding Ltd	281.295	1,51
20.500	China Hongqiao Group Ltd	355.957	1,92

China A-Share Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 97,11% (31 de diciembre de 2025: 99,39%) (cont.)		
	Dólar de Hong Kong (cont.)		
8.500	Sinotruk Hong Kong Ltd	283.559	1,53
	Total dólar de Hong Kong	**920.811**	**4,96**
	Total valores de renta variable *	**18.014.551**	**97,11**
	Total inversiones	**18.014.551**	**97,11**

	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**18.014.551**	**97,11**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**18.014.551**	**97,11**
Otro activo neto	**535.873**	**2,89**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**18.550.424**	**100,00**

Análisis de la cartera	**CNY**	**% de los activos totales**
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	18.014.551	88,27
Total inversiones	**18.014.551**	**88,27**

China Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 93,86% (31 de diciembre de 2025: 94,95%)		
	Yuan renminbi chino		
220.040	Anker Innovations Technology Co Ltd Class A	3.387.475	3,95
300.057	Asia - Potash International Investment Guangzhou Co Ltd Class A	1.807.503	2,11
5.000	Cambricon Technologies Corp Ltd Class A	1.175.272	1,37
59.600	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	1.465.415	1,71
110.088	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	6.373.849	7,44
1.200.012	Henan Mingtai Al Industrial Co Ltd Class A	2.934.620	3,42
119.000	Huaqin Co Ltd Class A	1.302.023	1,52
775.040	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	8.038.128	9,38
200.031	Midea Group Co Ltd Class A	2.225.743	2,60
500.000	Satellite Chemical Co Ltd Class A	1.730.259	2,02
91.000	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	979.979	1,14
115.700	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	2.948.748	3,44
275.079	Smartsens Technology Shanghai Co Ltd Class A	4.338.938	5,06
200.020	WuXi AppTec Co Ltd Class A	3.668.900	4,28
250.000	Zhejiang Crystal-Optech Co Ltd Class A	1.306.718	1,53
	Total yuan renminbi chino	**43.683.570**	**50,97**
	Dólar de Hong Kong		
2.677.022	Abbisko Cayman Ltd	3.669.702	4,28
324.997	Akeso Inc	3.649.044	4,26
390.174	Alibaba Group Holding Ltd	4.619.666	5,39
39.500	Anker Innovations Technology Co Ltd - H Shares	500.270	0,58
200.069	BYD Co Ltd - H Shares	1.848.369	2,16
2.000.000	China Construction Bank Corp - H Shares	2.058.135	2,40
350.000	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	1.199.686	1,40
499.586	Cowell e Holdings Inc	1.494.544	1,74
889	NetEase Inc	22.945	0,03
118.442	New Oriental Education & Technology Group Inc	541.912	0,63
350.472	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	2.281.495	2,66
1.500.072	Sany Heavy Industry Co Ltd - H Shares	3.546.437	4,14
115.085	Tencent Holdings Ltd	6.307.475	7,36
81.126	XD Inc	460.352	0,54
1.668.200	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd - H Shares	1.467.802	1,71
35.976	ZTO Express Cayman Inc	787.228	0,92
	Total dólar de Hong Kong	**34.455.062**	**40,20**
	Dólar estadounidense		
20.130	Atour Lifestyle Holdings Ltd ADR	640.134	0,75
11.500	PDD Holdings Inc ADR	877.220	1,02

China Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 93,86% (31 de diciembre de 2025: 94,95%) (cont.)		
	Dólar estadounidense (cont.)		
19.676	Trip.com Group Ltd ADR	783.892	0,92
	Total dólar estadounidense	**2.301.246**	**2,69**
	Total valores de renta variable *	**80.439.878**	**93,86**

Número de Acciones	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Participatory notes 2,58% (31 de diciembre de 2025: 2,54%)			
	Dólar estadounidense			
9.300	Sieyuan Electric Co Ltd	28/01/2027	237.112	0,28
949.700	Zhejiang Century Huatong Group Co Ltd	07/09/2026	1.973.468	2,30
	Total certificados de participación **		**2.210.580**	**2,58**
	Total inversiones		**82.650.458**	**96,44**

Contratos de divisas a plazo 0,01% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura						
1.389 CHF	1.722 USD	15/07/2026	UBS AG	2	3	0,00
749 CHF	927 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	3	0,00
6.886 USD	5.411 CHF	15/07/2026	Goldman Sachs International	6	168	0,00
2.252 USD	1.759 CHF	15/07/2026	UBS AG	3	68	0,00
8.344 USD	6.571 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	187	0,00
Clases EUR con cobertura						
19.130 EUR	21.795 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	88	0,00
27.457 EUR	31.361 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	48	0,00
262.677 USD	226.309 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	7	3.797	0,01
90.547 USD	77.611 EUR	15/07/2026	UBS AG	4	1.766	0,00
63.120 USD	53.796 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	16	1.581	0,00
Clases SGD con cobertura						
12.457 SGD	9.629 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	11	0,00
17.806 SGD	13.767 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	12	0,00
112.490 USD	143.909 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	8	1.126	0,00
36.751 USD	47.299 SGD	15/07/2026	UBS AG	3	149	0,00
99.243 USD	126.295 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	15	1.510	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**10.517**	**0,01**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**82.660.975**	**96,45**

China Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura						
1.621 CHF	2.062 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(49)	(0,00)
62.256 CHF	78.923 USD	15/07/2026	UBS AG	11	(1.631)	(0,00)
6.218 CHF	7.982 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	7	(263)	(0,00)
3.891 USD	3.143 CHF	15/07/2026	UBS AG	2	(12)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
152.856 EUR	177.979 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	9	(3.123)	(0,01)
58.133 EUR	68.466 USD	15/07/2026	UBS AG	4	(1.966)	(0,00)
1.589.515 EUR	1.846.037 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	11	(27.750)	(0,03)
38.613 USD	33.948 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(221)	(0,00)
53.227 USD	46.556 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	(30)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
1.159.492 SGD	909.377 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	17	(12.105)	(0,02)
7.346 SGD	5.784 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(99)	(0,00)
59.428 SGD	46.543 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	(555)	(0,00)
16.995 USD	22.015 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(42)	(0,00)
861 USD	1.113 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(47.846)**	**(0,06)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(47.846)**	**(0,06)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**82.613.129**	**96,39**
Otro activo neto	**3.094.338**	**3,61**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**85.707.467**	**100,00**

Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	80.439.878	91,65
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	2.210.580	2,52
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(37.329)	(0,04)
Total inversiones	**82.613.129**	**94,13**

Climate Innovation – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 96,19% (31 de diciembre de 2025: 97,23%)		
	Yuan renminbi chino		
2.300	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	133.165	2,62
2.054	Montage Technology Co Ltd Class A	93.773	1,84
	Total yuan renminbi chino	**226.938**	**4,46**
	Euro		
484	Air Liquide SA	95.886	1,88
658	Heidelberg Materials AG	125.557	2,47
5.994	Iberdrola SA	149.668	2,94
3.339	Infineon Technologies AG	311.774	6,13
1.028	Siemens Energy AG	194.867	3,83
	Total euro	**877.752**	**17,25**
	Dólar de Hong Kong		
11.000	XPeng Inc Class A	71.046	1,39
	Total dólar de Hong Kong	**71.046**	**1,39**
	Yen japonés		
4.300	Hitachi Ltd	118.291	2,33
4.100	Shimizu Corp	64.316	1,26
800	Taisei Corp	70.143	1,38
6.100	Toyota Motor Corp	102.277	2,01
	Total yen japonés	**355.027**	**6,98**
	Nuevo dólar taiwanés		
3.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	226.955	4,46
	Total nuevo dólar taiwanés	**226.955**	**4,46**
	Libra esterlina		
2.383	Weir Group Plc	76.035	1,49
	Total libra esterlina	**76.035**	**1,49**
	Won de Corea del Sur		
1.207	Kia Corp	107.510	2,11
115	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	162.112	3,19
1.135	Samsung Electronics Co Ltd	244.685	4,81
2.201	Samsung Heavy Industries Co Ltd	33.101	0,65
	Total won de Corea del Sur	**547.408**	**10,76**

Climate Innovation – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 96,19% (31 de diciembre de 2025: 97,23%) (cont.)		
	Franco suizo		
2.527	Holcim AG	228.312	4,49
	Total franco suizo	**228.312**	**4,49**
	Dólar estadounidense		
481	Allegro MicroSystems Inc	33.487	0,66
364	Analog Devices Inc	144.570	2,84
339	Crown Holdings Inc	37.907	0,74
131	Ferrari NV	48.770	0,96
220	First Solar Inc	51.911	1,02
226	GE Vernova Inc	265.518	5,22
4.573	GFL Environmental Inc	168.241	3,30
667	Howmet Aerospace Inc	179.330	3,52
503	Intel Corp	70.234	1,38
468	ITT Inc	92.552	1,82
107	Monolithic Power Systems Inc	147.912	2,91
827	Nextpower Inc Class A	98.529	1,94
958	nVent Electric Plc	162.486	3,19
989	NVIDIA Corp	197.889	3,89
228	Quanta Services Inc	164.169	3,22
3.652	TechnipFMC Plc	242.128	4,76
226	Western Digital Corp	144.351	2,84
300	Xylem Inc	35.463	0,70
	Total dólar estadounidense	**2.285.447**	**44,91**
	Total valores de renta variable *	**4.894.920**	**96,19**
	Total inversiones	**4.894.920**	**96,19**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**4.894.920**	**96,19**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**4.894.920**	**96,19**
Otro activo neto	**194.042**	**3,81**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**5.088.962**	**100,00**

Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	4.894.920	93,96
Total inversiones	**4.894.920**	**93,96**

CLO Income – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Tesoro 3,42% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)				
	Dólar estadounidense				
62.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	24/09/2026	61.465.476	3,42
	Total bonos del Tesoro **			**61.465.476**	**3,42**
	Valores respaldados por activos (ABS) 92,71% (31 de diciembre de 2025: 95,71%)				
	Euro				
3.500.000	1988 Asset Management Euro CLO 1 DAC Series 1X Class E	7,72%	15/04/2040	4.003.551	0,22
3.500.000	Apna Park CLO DAC Series 1X Class E	7,60%	15/12/2038	4.022.579	0,22
7.000.000	Aqueduct European CLO 16 DAC Series 2025-16X Class ERR	7,42%	25/10/2038	8.086.367	0,45
1.700.000	Aqueduct European CLO 6-2021 DAC Series 2021-6X Class E	8,78%	15/12/2034	1.968.527	0,11
8.000.000	Aqueduct European CLO 9 DAC Series 2025-9X Class E	7,33%	15/04/2038	9.051.732	0,50
3.000.000	Aqueduct European CLO 9 DAC Series 2025-9X Class F	10,07%	15/04/2038	3.323.680	0,19
3.500.000	Arbour CLO XII DAC Series 12X Class ER	8,13%	15/07/2038	4.060.549	0,23
6.200.000	Arbour CLO XV DAC Series 15X Class E	7,30%	15/01/2040	7.130.147	0,40
1.470.000	Ares European CLO X DAC Series 10X Class F	9,27%	15/10/2031	1.696.346	0,09
4.000.000	Ares European CLO XXI DAC Series 21X Class F	10,17%	15/04/2038	4.513.447	0,25
3.000.000	Ares European CLO XXIII DAC Series 23X Class E	7,12%	15/01/2040	3.452.994	0,19
6.000.000	Arini European CLO I DAC Series 1X Class ER	8,18%	15/10/2038	7.008.450	0,39
4.500.000	Arini European CLO II DAC Series 2X Class ER	8,18%	15/10/2038	5.236.775	0,29
5.000.000	Arini European CLO III DAC Series 3X Class E	8,53%	15/10/2037	5.800.535	0,32
6.000.000	Arini European CLO IX DAC Series 9X Class E	8,30%	15/04/2040	7.039.599	0,39
1.250.000	Arini European CLO IX DAC Series 9X Class F	10,89%	15/04/2040	1.440.070	0,08
1.000.000	Arini European CLO V DAC Series 5X Class F	10,04%	15/01/2039	1.115.366	0,06
4.350.000	Arini European CLO VI DAC Series 6X Class E	7,95%	15/07/2039	5.057.936	0,28
9.370.000	Arini European CLO VII DAC Series 7X Class E	7,25%	15/01/2039	10.789.796	0,60
11.000.000	Arini European CLO VIII DAC Series 8X Class E	7,35%	15/01/2039	12.757.288	0,71
7.000.000	Armada Euro CLO IX DAC Series 9X Class E	7,40%	30/10/2039	8.116.076	0,45
1.500.000	Armada Euro CLO V DAC Series 5X Class E	8,13%	28/07/2034	1.734.878	0,10
3.000.000	Armada Euro CLO VI DAC Series 6X Class ER	7,43%	15/04/2039	3.461.363	0,19
6.500.000	Armada Euro CLO VII DAC Series 7X Class E	7,33%	15/04/2039	7.470.469	0,42
3.500.000	Armada Euro CLO VII DAC Series 7X Class F	10,12%	15/04/2039	3.981.750	0,22
3.000.000	Aurium CLO III DAC Series 3X Class E	7,14%	16/04/2030	3.452.962	0,19
3.000.000	Aurium CLO XII DAC Series 12X Class F	10,49%	17/10/2037	3.260.995	0,18
2.150.000	Aurium CLO XIII DAC Series 13X Class E	7,28%	15/04/2038	2.446.296	0,14
5.782.000	Avoca Capital CLO X Ltd Series 10X Class ERR	7,90%	15/04/2035	6.675.253	0,37
2.500.000	Avoca CLO XI DAC Series 11X Class ERR	8,58%	15/10/2038	2.922.886	0,16
1.800.000	Avoca CLO XI DAC Series 11X Class FRR	10,68%	15/10/2038	2.045.714	0,11
2.500.000	Avoca CLO XII DAC Series 12X Class ERR	8,65%	15/04/2034	2.891.774	0,16
1.500.000	Avoca CLO XIII DAC Series 13X Class ERR	8,65%	15/04/2034	1.736.523	0,10
1.500.000	Avoca CLO XIX DAC Series 19X Class ER	7,43%	15/04/2038	1.731.102	0,10

CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 92,71% (31 de diciembre de 2025: 95,71%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
1.000.000	Avoca CLO XIX DAC Series 19X Class FR	10,18%	15/04/2038	1.120.109	0,06
3.232.000	Avoca CLO XVII DAC Series 17X Class ER3	8,38%	15/10/2038	3.751.741	0,21
5.000.000	Avoca CLO XVIII DAC Series 18X Class ER	8,18%	15/01/2038	5.789.369	0,32
4.500.000	Avoca CLO XXIII DAC Series 23X Class E	8,19%	15/04/2034	5.186.286	0,29
1.400.000	Avoca CLO XXIV DAC Series 24X Class ER	8,20%	15/07/2034	1.615.270	0,09
2.500.000	Avoca CLO XXIX DAC Series 29X Class ER	7,73%	15/10/2038	2.892.999	0,16
6.000.000	Avoca CLO XXX DAC Series 30X Class ER	7,48%	15/04/2039	6.754.202	0,38
2.500.000	Avoca CLO XXXI DAC Series 31X Class F	10,81%	15/07/2038	2.858.436	0,16
3.250.000	Avoca CLO XXXIII DAC Series 33X Class E	7,78%	15/10/2038	3.785.668	0,21
1.950.000	Avoca CLO XXXIV DAC Series 34X Class E	7,52%	15/01/2038	2.263.285	0,13
6.000.000	Beckett Park CLO DAC Series 1X Class E	7,83%	15/10/2038	6.921.449	0,39
4.475.000	BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class ER	7,63%	15/04/2038	5.152.465	0,29
2.000.000	BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class FR	10,51%	15/04/2038	2.252.884	0,13
2.600.000	BlackRock European CLO XV DAC Series 15X Class E	7,86%	28/01/2038	3.007.528	0,17
6.500.000	BlackRock European CLO XVI DAC Series 16X Class E	7,83%	15/01/2039	7.578.229	0,42
7.500.000	Blackthorn Park CLO DAC Series 1X Class E	7,42%	15/10/2039	8.579.037	0,48
1.000.000	Bridgepoint CLO IV DAC Series 4X Class FR	10,10%	20/01/2039	1.130.678	0,06
8.000.000	Bridgepoint CLO VII DAC Series 7X Class F	10,42%	20/10/2038	9.192.442	0,51
4.000.000	Bridgepoint CLO VIII DAC Series 8X Class F	9,78%	20/10/2037	4.547.410	0,25
8.000.000	Bridgepoint CLO XI DAC Series 11X Class E	7,22%	20/07/2039	9.150.973	0,51
1.750.000	Cairn CLO XX DAC Series 2025-20X Class F	10,60%	25/01/2038	2.009.790	0,11
4.000.000	Capital Four CLO III DAC Series 3XR Class ER	7,82%	15/07/2040	4.573.200	0,25
7.000.000	Capital Four CLO IX DAC Series 9X Class E	6,92%	25/04/2038	7.977.337	0,44
9.285.000	Capital Four CLO XII DAC Series 12X Class E	7,17%	15/07/2039	10.754.941	0,60
3.000.000	Capital Four CLO XII DAC Series 12X Class F	11,11%	15/07/2039	3.425.504	0,19
2.560.000	CIFC European Funding CLO IV DAC Series 4X Class E	8,21%	18/08/2035	2.951.201	0,16
2.000.000	CIFC European Funding VI DAC Series 6X Class E	8,16%	15/10/2037	2.315.554	0,13
6.000.000	CIFC European Funding VII DAC Series 7X Class E	8,03%	15/07/2039	6.928.418	0,39
2.440.000	Clarinda Park CLO DAC Series 1X Class DRR	7,85%	15/02/2034	2.806.134	0,16
3.000.000	Clonkeen Park CLO DAC Series 2024-1X Class E	8,64%	15/10/2037	3.429.811	0,19
1.200.000	Cumulus Static CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class E	8,52%	15/11/2033	1.372.374	0,08
8.500.000	CVC Cordatus Loan Fund Series 9XR Class ERR	7,57%	20/05/2040	9.722.909	0,54
1.850.000	CVC Cordatus Loan Fund VI DAC Series 6X Class F1RR	10,29%	15/10/2037	2.107.121	0,12
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC Series 8X Class ER	8,23%	15/07/2034	3.457.573	0,19
4.000.000	CVC Cordatus Loan Fund X DAC Series 10X Class ER	7,52%	26/01/2038	4.600.147	0,26
4.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XV DAC Series 15X Class ERR	8,61%	26/02/2039	4.704.841	0,26
1.500.000	CVC Cordatus Loan Fund XV DAC Series 15X Class F1RR	10,68%	26/02/2039	1.749.023	0,10
3.800.000	CVC Cordatus Loan Fund XVI DAC Series 16X Class ER	7,19%	17/03/2039	4.377.721	0,24
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC Series 18X Class FR	11,02%	29/07/2034	1.108.436	0,06

CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 92,71% (31 de diciembre de 2025: 95,71%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XX DAC Series 20X Class E	8,03%	22/06/2034	1.154.736	0,06
3.820.000	CVC Cordatus Loan Fund XXIV DAC Series 24X Class ERR	7,60%	06/03/2038	4.428.537	0,25
1.375.000	CVC Cordatus Loan Fund XXIV DAC Series 24X Class FRR	10,67%	06/03/2038	1.556.298	0,09
5.520.000	CVC Cordatus Loan Fund XXVI DAC Series 26X Class ER	8,18%	15/01/2038	6.357.682	0,35
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC Series 31X Class F2	12,26%	15/06/2037	1.077.119	0,06
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXII DAC Series 32X Class E	8,36%	15/09/2038	3.482.320	0,19
1.500.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXII DAC Series 32X Class F2	10,97%	15/09/2038	1.615.864	0,09
1.150.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIII DAC Series 33X Class F1	9,96%	24/03/2038	1.321.158	0,07
1.250.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIII DAC Series 33X Class F2	10,88%	24/03/2038	1.346.671	0,08
8.750.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC Series 34X Class E	6,99%	20/04/2038	9.887.465	0,55
5.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC Series 34X Class F	10,08%	20/04/2038	5.541.729	0,31
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXVI DAC Series 36X Class F	10,68%	20/10/2038	1.144.558	0,06
3.100.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXVIII DAC Series 38X Class E	7,51%	15/07/2040	3.548.643	0,20
3.000.000	Deer Park CLO DAC Series 1X Class ER	8,69%	15/10/2034	3.469.574	0,19
4.000.000	Elmwood European CLO 2 DAC Series 2026-2X Class E	7,32%	15/07/2039	4.575.487	0,25
1.850.000	Fair Oaks Loan Funding I DAC Series 1X Class ER	8,52%	15/04/2034	2.131.344	0,12
6.000.000	Fair Oaks Loan Funding VI DAC Series 6X Class E	7,93%	15/07/2039	6.982.011	0,39
8.400.000	Fair Oaks Loan Funding VII DAC Series 7X Class E	7,59%	15/07/2039	9.608.522	0,53
5.250.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 DAC Series 2023-1X Class ER	7,03%	15/02/2038	5.921.442	0,33
3.700.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 DAC Series 2023-1X Class FR	9,85%	15/02/2038	4.095.534	0,23
2.350.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class E	8,16%	15/04/2038	2.721.067	0,15
1.500.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class F	10,34%	15/04/2038	1.684.054	0,09
1.000.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2025-1 DAC Series 2025-1X Class F	10,74%	15/10/2038	1.155.579	0,06
1.000.000	Fidelity Grand Harbour CLO 8 DAC Series 8X Class E	6,86%	15/01/2040	1.140.892	0,06
5.748.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 7 DAC Series 7X Class ER	6,74%	20/07/2037	6.556.394	0,36
3.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 8 DAC Series 8X Class E	7,99%	20/01/2039	3.430.239	0,19
8.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 9 DAC Series 9X Class E	7,02%	20/10/2039	9.226.275	0,51
4.600.000	Harvest CLO Series 33X Class E	8,64%	15/10/2037	5.271.970	0,29
1.900.000	Harvest CLO Series 33X Class F	11,02%	15/10/2037	2.171.282	0,12
6.300.000	Harvest CLO XL DAC Series 40X Class E	7,75%	15/07/2039	7.228.171	0,40
2.500.000	Harvest CLO XXVIII DAC Series 28X Class F	11,77%	25/10/2034	2.840.073	0,16
3.250.000	Harvest CLO XXXII DAC Series 32X Class E	8,79%	25/07/2037	3.719.026	0,21
1.850.000	Harvest CLO XXXII DAC Series 32X Class F	10,41%	25/07/2037	2.020.816	0,11
6.000.000	Harvest CLO XXXIV DAC Series 34X Class E	7,23%	15/04/2038	6.845.892	0,38
3.000.000	Harvest CLO XXXIV DAC Series 34X Class F	10,07%	15/04/2038	3.389.374	0,19
1.262.500	Harvest CLO XXXIX DAC Series 39X Class E	6,83%	15/04/2039	1.444.634	0,08
8.000.000	Harvest CLO XXXVII DAC Series 37X Class E	7,68%	15/01/2039	9.292.318	0,52
1.000.000	Harvest CLO XXXVII DAC Series 37X Class F	10,50%	15/01/2039	1.140.757	0,06
5.900.000	Harvest CLO XXXVIII DAC Series 38X Class E	7,32%	22/01/2039	6.866.545	0,38
10.000.000	Henley CLO XI DAC Series 11X Class E	6,92%	25/04/2039	11.470.907	0,64

CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 92,71% (31 de diciembre de 2025: 95,71%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
2.200.000	Henley CLO XII DAC Series 12X Class E	8,33%	15/01/2038	2.523.303	0,14
1.200.000	Henley CLO XII DAC Series 12X Class F	11,03%	15/01/2038	1.370.322	0,08
5.500.000	Henley CLO XIII DAC Series 13X Class E	7,90%	15/10/2038	6.413.012	0,36
4.000.000	Henley CLO XV DAC Series 15X Class E	7,38%	25/07/2039	4.655.454	0,26
9.000.000	Henley CLO XVI DAC Series 16X Class E	7,32%	25/04/2039	10.294.845	0,57
6.350.000	Henley CLO XVII DAC Series 17X Class E	7,57%	25/07/2039	7.331.814	0,41
4.125.000	Kettles Park CLO DAC Series 1X Class E	8,68%	24/06/2039	4.814.964	0,27
1.750.000	Kettles Park CLO DAC Series 1X Class F	11,13%	24/06/2039	2.033.198	0,11
2.000.000	Margay CLO I DAC Series 1X Class ER	8,43%	15/01/2038	2.286.728	0,13
3.000.000	Margay CLO I DAC Series 1X Class FR	11,36%	15/01/2038	3.428.766	0,19
2.000.000	Margay CLO II DAC Series 2X Class F	10,89%	15/07/2037	2.278.445	0,13
3.000.000	Margay CLO III DAC Series 3X Class E	7,13%	15/04/2038	3.411.129	0,19
1.000.000	Margay CLO III DAC Series 3X Class F	9,98%	15/04/2038	1.121.042	0,06
1.000.000	Margay CLO IV DAC Series 4X Class F	10,81%	19/01/2038	1.159.483	0,06
7.400.000	Newbridge Park CLO DAC Series 1X Class E	6,90%	15/04/2040	8.447.825	0,47
2.800.000	OAK Hill European Credit Partners V DAC Series 2016-5X Class ER	8,57%	21/01/2035	3.250.195	0,18
10.000.000	OCP Euro 2025-12 DAC Series 2025-12X Class E	6,99%	20/01/2038	11.295.890	0,63
4.000.000	OCP Euro 2025-12 DAC Series 2025-12X Class F	9,97%	20/01/2038	4.475.872	0,25
6.250.000	OCP Euro CLO 2017-1 DAC Series 2017-1X Class ERR	7,68%	15/07/2038	7.211.534	0,40
4.000.000	OCP Euro CLO 2024-10 DAC Series 2024-10X Class E	8,20%	20/10/2037	4.573.309	0,25
3.000.000	OCP Euro CLO 2024-10 DAC Series 2024-10X Class F	10,64%	20/10/2037	3.394.441	0,19
4.000.000	OCP Euro CLO 2024-11 DAC Series 2024-11X Class E	8,04%	18/10/2037	4.618.539	0,26
2.250.000	OCP Euro CLO 2024-11 DAC Series 2024-11X Class F	10,55%	18/10/2037	2.469.327	0,14
6.750.000	OCP Euro CLO 2025-13 DAC Series 2025-13X Class E	8,04%	18/07/2038	7.851.315	0,44
4.875.000	OCP Euro CLO 2025-14 DAC Series 2025-14X Class E	7,52%	26/10/2038	5.671.489	0,32
12.000.000	OCP Euro CLO 2026-16 DAC Series 2026-16X Class E	7,32%	20/07/2040	13.726.460	0,76
3.500.000	Palmer Square European CLO 2021-1 DAC Series 2021-1X Class ER	8,18%	15/04/2039	4.067.963	0,23
5.200.000	Palmer Square European CLO 2022-2 DAC Series 2022-2X Class ERR	8,18%	15/01/2038	6.035.491	0,34
1.750.000	Palmer Square European CLO 2023-1 DAC Series 2023-1X Class ER	8,13%	15/01/2038	2.031.001	0,11
7.725.000	Palmer Square European CLO 2023-2 DAC Series 2023-2X Class ER	7,60%	15/10/2038	9.002.922	0,50
6.550.000	Palmer Square European CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class ER	7,40%	15/01/2039	7.542.956	0,42
4.000.000	Palmer Square European CLO 2024-2 DAC Series 2024-2X Class E	8,39%	15/10/2037	4.583.436	0,26
10.000.000	Palmer Square European CLO 2025-1 DAC Series 2025-1X Class E	6,95%	15/10/2039	11.486.891	0,64
3.000.000	Palmer Square European CLO 2025-1 DAC Series 2025-1X Class F	9,85%	15/10/2039	3.412.177	0,19
3.000.000	Palmer Square European CLO 2025-2 DAC Series 2025-2X Class E	7,83%	15/07/2038	3.495.542	0,19
10.000.000	Palmer Square European CLO 2026-2 DAC Series 2026-2X Class E	7,22%	15/08/2039	11.438.716	0,64
2.800.000	Palmer Square European Loan Funding 2024-3 DAC Series 2024-3X Class E	8,08%	15/05/2034	3.223.547	0,18
8.750.000	Palmer Square European Loan Funding 2025-1 DAC Series 2025-1X Class E	7,13%	15/10/2034	9.995.682	0,56
1.500.000	Palmer Square European Loan Funding 2025-1 DAC Series 2025-1X Class F	9,88%	15/10/2034	1.695.730	0,09
1.000.000	Palmer Square European Loan Funding 2026-1 DAC Series 2026-1X Class E	8,57%	15/10/2035	1.162.686	0,06

CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 92,71% (31 de diciembre de 2025: 95,71%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
9.500.000	Penta CLO 10 DAC Series 2021-10X Class ER	7,50%	20/05/2040	10.897.815	0,61
4.600.000	Penta CLO 10 DAC Series 2021-10X Class FR	10,62%	20/05/2040	5.218.888	0,29
4.600.000	Penta CLO 14 DAC Series 2023-14X Class ERR	7,63%	20/04/2040	5.302.389	0,30
7.300.000	Penta CLO 16 DAC Series 2024-16X Class ER	7,14%	18/10/2039	8.384.925	0,47
2.500.000	Penta CLO 16 DAC Series 2024-16X Class FR	10,34%	18/10/2039	2.827.210	0,16
1.675.000	Penta CLO 17 DAC Series 2024-17X Class ER	7,08%	15/02/2039	1.912.954	0,11
4.200.000	Penta CLO 20 DAC Series 2025-20X Class E	7,93%	15/10/2039	4.908.203	0,27
7.000.000	Penta CLO 21 DAC Series 2025-21X Class E	7,36%	16/02/2039	8.117.443	0,45
4.875.000	PGGLF 2 Assetco EUR 1 DAC Series 2022-12X Class ERR	7,65%	09/11/2038	5.621.740	0,31
8.000.000	Providus CLO XIII DAC Series 13X Class E	7,23%	19/11/2039	9.232.583	0,51
6.000.000	Ravensdale Park CLO DAC Series 1X Class E	6,92%	25/04/2038	6.778.700	0,38
4.000.000	Ravensdale Park CLO DAC Series 1X Class F	9,52%	25/04/2038	4.373.952	0,24
4.000.000	RRE 11 Loan Management DAC Series 11X Class D	9,03%	31/03/2035	4.634.153	0,26
2.700.000	RRE 17 Loan Management DAC Series 17X Class DR	7,63%	15/01/2041	3.109.289	0,17
7.000.000	RRE 2 Loan Management DAC Series 2X Class DRR	7,23%	15/01/2041	8.030.004	0,45
4.000.000	RRE 22 Loan Management DAC Series 22X Class D	8,40%	15/01/2038	4.639.929	0,26
4.000.000	RRE 24 Loan Management DAC Series 24X Class D	6,70%	15/04/2040	4.550.106	0,25
4.400.000	RRE 26 Loan Management DAC Series 26X Class D	7,83%	15/07/2038	5.126.182	0,29
3.750.000	RRE 27 Loan Management DAC Series 27X Class D	7,60%	15/07/2040	4.368.584	0,24
2.500.000	RRE 29 Loan Management DAC Series 29X Class D	7,24%	15/07/2041	2.859.679	0,16
10.000.000	RRE 30 Loan Management DAC Series 30X Class D	7,28%	15/07/2041	11.438.716	0,64
10.000.000	RRE 31 Loan Management DAC Series 31X Class D	7,22%	15/10/2041	11.438.716	0,64
4.000.000	RRE 5 Loan Management DAC Series 5X Class DR	8,55%	15/01/2037	4.573.460	0,25
2.400.000	RRE 6 Loan Management DAC Series 6X Class DR	7,58%	15/10/2038	2.762.938	0,15
10.400.000	Seabury Park CLO DAC Series 1X Class E	7,45%	20/07/2040	11.896.265	0,66
2.125.000	Sona Fios CLO VI DAC Series 6X Class E	7,84%	15/01/2038	2.479.013	0,14
4.500.000	Sona Fios CLO VII DAC Series 7X Class E	8,45%	20/11/2038	5.228.584	0,29
11.500.000	Sound Point Euro CLO 14 Funding DAC Series 14X Class E	6,84%	20/04/2039	13.044.552	0,73
5.500.000	Sound Point Euro CLO 14 Funding DAC Series 14X Class F	9,74%	20/04/2039	6.143.252	0,34
1.600.000	Sound Point Euro CLO I Funding DAC Series 1X Class ER	7,79%	25/05/2034	1.842.316	0,10
3.400.000	Sound Point Euro CLO II Funding DAC Series 2X Class ER	8,54%	26/01/2036	3.936.642	0,22
4.000.000	Sound Point Euro CLO V Funding DAC Series 5X Class E	8,01%	25/07/2035	4.619.666	0,26
5.150.000	Stannaway Park CLO DAC Series 1X Class E	7,44%	23/01/2038	5.933.383	0,33
7.000.000	Texas Debt Capital Euro CLO 2025-I DAC Series 2025-1X Class E	7,39%	16/04/2039	8.090.624	0,45
3.800.000	Trinitas Euro CLO II DAC Series 2X Class ERR	8,20%	20/10/2038	4.417.882	0,25
1.000.000	Trinitas Euro CLO II DAC Series 2X Class FRR	10,44%	20/10/2038	1.122.769	0,06
2.500.000	Trinitas Euro CLO III DAC Series 3X Class ER	8,36%	20/07/2038	2.858.419	0,16
2.200.000	Trinitas Euro CLO III DAC Series 3X Class FR	10,49%	20/07/2038	2.514.650	0,14
1.700.000	Trinitas Euro CLO IV DAC Series 4X Class FR	10,68%	15/11/2038	1.899.208	0,11
6.000.000	Trinitas Euro CLO VII DAC Series 7X Class E	8,72%	25/07/2037	6.860.161	0,38

CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 92,71% (31 de diciembre de 2025: 95,71%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
2.750.000	Trinitas Euro CLO VII DAC Series 7X Class F	10,40%	25/07/2037	3.143.301	0,18
3.800.000	Trinitas Euro CLO VIII DAC Series 8X Class E	8,08%	15/01/2038	4.407.565	0,25
2.400.000	Trinitas Euro CLO VIII DAC Series 8X Class F	10,85%	15/01/2038	2.746.904	0,15
4.000.000	Trinitas Euro CLO X DAC Series 10X Class E	7,33%	15/11/2038	4.599.947	0,26
6.000.000	Waterstown Park CLO DAC Series 2024-1X Class E	7,87%	25/01/2038	6.926.531	0,39
3.000.000	Waterstown Park CLO DAC Series 2024-1X Class F	10,52%	25/01/2038	3.318.192	0,18
2.700.000	Wilton Park CLO DAC Series 1X Class ER	7,90%	15/07/2038	3.108.772	0,17
	Total euro			**963.779.826**	**53,63**
	Dólar estadounidense				
5.100.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class E	10,05%	15/07/2037	5.111.896	0,28
3.500.000	AGL CLO 33 Ltd Series 2024-33X Class E	9,17%	21/07/2037	3.340.068	0,19
4.000.000	AGL CLO 34 Ltd Series 2024-34X Class E	8,91%	22/01/2038	3.811.798	0,21
8.000.000	AGL CLO 35 Ltd Series 2024-35X Class E	8,82%	21/01/2038	7.613.799	0,42
7.500.000	AGL CLO 37 Ltd Series 2024-37X Class E	8,46%	22/04/2038	7.301.566	0,41
8.000.000	AGL CLO 40 Ltd Series 2025-40X Class E	9,01%	22/07/2038	7.988.534	0,45
4.500.000	AGL CLO 42 Ltd Series 2025-42X Class E	8,81%	22/07/2038	4.488.937	0,25
6.000.000	AGL CLO 43 Ltd Series 2025-43 X Class E	8,52%	10/09/2038	6.010.514	0,33
7.400.000	AGL CLO 46 Ltd Series 2025-46X Class E	8,42%	22/01/2039	7.408.899	0,41
2.650.000	Aimco CLO 15 Ltd Series 2021-15X Class ER	8,28%	17/04/2038	2.581.126	0,14
9.750.000	Aimco CLO 16 Ltd Series 2021-16X Class ER2	8,70%	17/07/2039	9.774.375	0,54
1.250.000	Aimco CLO 16 Ltd Series RE3Q84 Class ER	9,28%	17/07/2037	1.250.062	0,07
2.000.000	Aimco CLO 19 Ltd Series 2024-19X Class E	8,68%	20/10/2037	2.009.922	0,11
7.400.000	Aimco CLO 2017-A Series 2017-AX Class ER2	8,13%	20/01/2038	7.211.393	0,40
10.000.000	Aimco CLO 23 Ltd Series 2025-23X Class E	8,18%	20/04/2038	9.880.914	0,55
3.000.000	Apidos CLO L Series 2024-50X Class D1	6,48%	20/01/2038	3.019.582	0,17
2.000.000	Apidos CLO L Series 2024-50X Class E	8,78%	20/01/2038	2.006.286	0,11
5.000.000	Apidos CLO LI Ltd Series 2024-51X Class E	8,53%	20/01/2038	5.004.650	0,28
7.600.000	Apidos CLO LII Series 2025-52X Class E	8,13%	20/04/2038	7.449.349	0,42
4.375.000	Apidos CLO LIV Series 2025-54X Class E	8,53%	20/10/2038	4.377.792	0,24
5.250.000	Apidos CLO LV Series 2025-55X Class E	8,28%	20/01/2039	5.211.468	0,29
10.500.000	Apidos CLO Series 2026-57X Class E	8,68%	20/07/2039	10.526.250	0,59
10.250.000	Apidos CLO XLII Ltd Series 2022-42X Class ER	8,18%	20/04/2038	10.134.808	0,56
5.000.000	Apidos CLO XLIX Series 2024-49X Class E	9,07%	24/10/2037	5.003.033	0,28
4.000.000	Apidos CLO XLVIII Ltd Series 2024-48X Class E	9,42%	25/07/2037	4.019.096	0,22
5.625.000	Apidos CLO XXXV Series 2021-35X Class ER	8,64%	20/07/2039	5.640.390	0,31
2.180.000	Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd Series 2024-1X Class ER	8,42%	25/10/2038	2.185.765	0,12
3.000.000	Ares XLI CLO Ltd Series 2016-41X Class ER3	9,61%	15/04/2039	3.022.234	0,17
4.000.000	Arini US CLO IV Ltd Series 4X Class E	9,35%	15/01/2039	4.026.626	0,22
8.934.000	Arini US CLO VI Ltd Series 6X Class E	9,33%	15/07/2039	9.026.792	0,50

CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 92,71% (31 de diciembre de 2025: 95,71%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
7.500.000	Arini US CLO VII Ltd Series 7X Class E	9,10%	15/07/2039	7.537.237	0,42
5.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class E	9,67%	23/10/2037	4.909.383	0,27
1.250.000	Bain Capital Credit CLO 2024-5 Ltd Series 2024-5X Class E	9,82%	21/10/2037	1.249.711	0,07
4.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-6 Ltd Series 2024-6X Class E	8,97%	21/01/2038	3.770.705	0,21
8.500.000	Bain Capital Credit CLO 2025-1 Ltd Series 2025-1X Class E	8,52%	23/04/2038	8.327.589	0,46
6.000.000	Bain Capital Credit CLO 2025-3 Ltd Series 2025-3X Class E	9,12%	23/07/2038	5.993.186	0,33
7.000.000	Bain Capital Credit CLO 2025-4 Ltd Series 2025-4X Class E	8,63%	17/01/2039	6.924.040	0,39
7.000.000	Bain Capital Credit CLO 2025-5 Ltd Series 2025-5X Class E	8,62%	19/01/2039	6.949.427	0,39
4.350.000	Ballyrock CLO 14 Ltd Sereis 2020-14X Class DR	9,53%	20/07/2037	4.234.089	0,24
3.000.000	Ballyrock CLO 21 Ltd Series 2022-21X Class DR	9,68%	20/10/2037	2.942.200	0,16
4.000.000	Ballyrock CLO 26 Ltd Series 2024-26X Class D	9,77%	25/07/2037	4.003.202	0,22
4.530.000	Ballyrock CLO 28 Ltd Series 2024-28X Class D	8,68%	20/01/2038	4.494.852	0,25
6.000.000	Ballyrock CLO 32 Ltd Series 2025-32X Class D	8,42%	25/01/2039	5.923.121	0,33
5.500.000	Bayswater Park CLO Ltd Series 2023-1X Class ER	8,38%	20/01/2039	5.323.148	0,30
2.800.000	Benefit Street Partners CLO 41 Ltd Series 2025-41X Class E	8,57%	25/07/2038	2.761.395	0,15
4.000.000	Benefit Street Partners CLO 44 Ltd Series 2025-44X Class E	8,45%	15/01/2039	3.933.477	0,22
2.150.000	Benefit Street Partners CLO 46 Ltd Series 2025-46X Class E	8,27%	25/01/2039	2.112.136	0,12
9.500.000	Benefit Street Partners CLO 50 Ltd Series 2026-50X Class E	8,85%	15/07/2039	9.566.595	0,53
5.500.000	Benefit Street Partners CLO Ltd Series 2025-43X Class E	8,38%	20/10/2038	5.394.510	0,30
7.500.000	Benefit Street Partners CLO Ltd Series 2026-49X Class E	9,53%	25/04/2039	7.516.456	0,42
6.000.000	Benefit Street Partners CLO XVI Ltd Series 2018-16X Class ER2	8,58%	17/01/2038	5.868.967	0,33
5.000.000	Benefit Street Partners CLO XXIX Ltd Series 2022-29X Class ER	8,27%	25/01/2038	4.879.343	0,27
2.200.000	Benefit Street Partners CLO XXXIII Ltd Series 2023-33X Class ER	8,07%	25/01/2039	2.157.399	0,12
4.250.000	Benefit Street Partners CLO XXXV Ltd Series 2024-35X Class ER	8,82%	25/07/2039	4.244.162	0,24
1.250.000	Canyon CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class E	9,50%	15/01/2038	1.255.733	0,07
3.875.000	Canyon CLO 2025-1 Ltd Series 2025-1X Class E	8,50%	15/04/2038	3.813.076	0,21
5.000.000	Canyon CLO 2025-3 Ltd Series 2025-3X Class E	8,75%	15/01/2039	4.945.110	0,28
5.000.000	CQS US CLO 7 Ltd Series 2026-7X Class E	9,50%	17/07/2039	5.012.500	0,28
4.350.000	Flatiron CLO 24 Ltd Series 2023-2X Class ER	8,15%	15/01/2039	4.243.027	0,24
3.000.000	Flatiron CLO 25 Ltd Series 2024-2X Class E	8,93%	17/10/2037	2.997.802	0,17
2.000.000	Flatiron RR CLO 27 Ltd Series 2024-3X Class E	8,78%	18/10/2037	1.968.360	0,11
2.900.000	GoldenTree Loan Management US CLO 10 Ltd Series 2021-10X Class ER	9,68%	20/10/2037	2.851.594	0,16
2.330.000	GoldenTree Loan Management US CLO 14 Ltd Series 2022-14X Class ER	9,58%	20/07/2037	2.347.258	0,13
4.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 15 Ltd Series 2022-15X Class ER2	8,68%	20/10/2038	4.004.515	0,22
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd Series 2022-16X Class ERR	8,18%	20/01/2038	2.948.983	0,16
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 22 Ltd Series 2024-22X Class E	8,93%	20/10/2037	2.999.197	0,17
5.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 23 Ltd Series 2024-23X Class E	8,68%	20/01/2039	4.999.952	0,28
6.500.000	GoldenTree Loan Management US CLO 27 Ltd Series 2025-27X Class E	8,43%	20/01/2039	6.510.763	0,36
8.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 29 Ltd Series 2026-29X Class E	9,44%	20/04/2039	8.131.896	0,45
5.750.000	GoldenTree Loan Management US CLO 30 Ltd Series 2026-30X Class E	8,73%	20/07/2039	5.764.375	0,32

CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 92,71% (31 de diciembre de 2025: 95,71%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class FR	12,14%	20/04/2037	983.342	0,06
5.600.000	Invesco US CLO 2023-3 Ltd Series 2023-3X Class ER	9,50%	15/07/2038	5.405.543	0,30
2.000.000	Invesco US CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class E	8,85%	15/01/2038	1.932.409	0,11
3.300.000	Invesco US CLO 2025-1 Ltd Series 2025-1X Class E	9,75%	15/07/2038	3.302.671	0,18
3.750.000	Invesco US CLO 2025-2 Ltd Series 2025-2X Class E	8,75%	15/07/2038	3.643.752	0,20
7.000.000	Invesco US CLO 2025-3 Ltd Series 2025-3X Class E	8,55%	15/10/2038	6.898.275	0,38
2.000.000	Katayma CLO II Ltd Series 2024-2X Class E	11,01%	20/04/2037	2.002.523	0,11
4.150.000	KKR CLO 67 Ltd Series 2026-67X Class E	9,37%	15/07/2039	4.160.375	0,23
5.650.000	Magnetite LII Ltd Series 2025-52X Class E	8,15%	25/01/2039	5.570.819	0,31
2.000.000	MidOcean Credit CLO XV Ltd Series 2024-15X Class E	9,92%	21/07/2037	1.998.025	0,11
4.000.000	MidOcean Credit CLO XVI Series 2024-16X Class E	9,93%	20/10/2037	4.007.355	0,22
2.000.000	MidOcean Credit CLO XVII Ltd Series 2024-17X Class E	9,68%	20/01/2038	2.002.875	0,11
5.000.000	MidOcean Credit CLO XX Series 2025-20X Class E	8,68%	20/01/2039	4.932.034	0,27
7.000.000	MidOcean Credit CLO XXI Series 2025-21X Class E	8,68%	20/10/2038	6.963.241	0,39
3.000.000	MidOcean Credit CLO XXIII Series 2026-23X Class E	8,84%	18/07/2039	3.008.127	0,17
4.650.000	Morgan Stanley Eaton Vance CLO 2025-21 Ltd Series 2025-21X Class E	8,45%	15/04/2038	4.525.167	0,25
1.950.000	Oaktree CLO 2024-27 Ltd Series 2024-27X Class E	9,26%	22/10/2037	1.939.108	0,11
6.000.000	Oaktree CLO 2024-28 Ltd Series 2024-28X Class E	9,10%	15/01/2038	5.965.836	0,33
2.600.000	Oaktree CLO 2025-33 Ltd Series 2025-33X Class E	8,78%	20/01/2039	2.604.450	0,15
4.750.000	Oaktree CLO 2026-34 Ltd Series 2026-34X Class E	8,88%	15/04/2039	4.745.322	0,26
4.500.000	Ocean Trails CLO XVI Ltd Series 2024-16X Class E	10,37%	20/01/2038	4.484.265	0,25
8.000.000	OCP CLO 2024-33 Ltd Series 2024-33X Class ER	8,95%	20/07/2039	8.021.824	0,45
6.000.000	OCP CLO 2024-38 Ltd Series 2024-38X Class E	8,82%	21/01/2038	5.986.917	0,33
7.000.000	OCP CLO 2025-40 Ltd Series 2025-40X Class E	8,19%	16/04/2038	6.932.292	0,39
3.000.000	OCP CLO 2025-42 Ltd Series 2025-42X Class E	8,98%	21/05/2038	2.985.166	0,17
6.000.000	OCP CLO 2025-44 Ltd Series 2025-44X Class E	8,47%	24/10/2038	5.909.245	0,33
11.430.000	OCP CLO 2025-45 Ltd Series 2025-45X Class E	8,50%	15/10/2038	11.271.657	0,63
7.000.000	OCP CLO 2025-46 Ltd Series 2025-46X Class E	8,30%	15/10/2038	6.890.505	0,38
9.000.000	OCP CLO 2025-48 Ltd Series 2025-48X Class E	8,30%	15/12/2038	8.862.403	0,49
7.500.000	OCP CLO Ltd Series 2026-50X Class E	8,63%	15/07/2039	7.520.605	0,42
2.250.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series RE4VPX Class E	10,08%	20/04/2037	2.258.063	0,13
1.250.000	OHA Credit Funding 19 Ltd Series 2024-19X Class E	9,28%	20/07/2037	1.251.834	0,07
8.000.000	OHA Credit Funding 20 Ltd Series 2025-20X Class E	8,13%	20/04/2038	7.821.501	0,44
7.000.000	PPM CLO 8 Ltd Series 2025-8X Class E	9,33%	20/04/2038	6.976.089	0,39
10.000.000	RR 16 Ltd Series 2021-16X Class DR2	8,84%	15/07/2041	9.917.260	0,55
5.670.000	RR 18 Ltd Series 2021-18X Class DR	8,65%	15/07/2040	5.662.043	0,32
9.000.000	RR 19 Ltd Series 2021-19X Class DR	8,45%	15/04/2040	8.970.233	0,50
4.550.000	RR 37 Ltd Series 2025-37X Class D	8,40%	15/04/2038	4.519.257	0,25
5.000.000	RR 45 Ltd Series 2026-45X Class D	8,59%	15/07/2041	5.013.785	0,28
6.700.000	RR 5 Ltd Series 2018-5X Class DR2	8,87%	15/07/2039	6.718.398	0,37

CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 92,71% (31 de diciembre de 2025: 95,71%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
10.000.000	RR 8 Ltd Series 2020-8X Class DR2	8,75%	15/01/2039	9.901.952	0,55
6.000.000	Sixth Street CLO 27 Ltd Series 2024-27X Class E	8,93%	17/01/2038	5.982.032	0,33
6.000.000	Symphony CLO 34-PS Ltd Series 2022-34X Class ER2	9,67%	24/07/2038	6.009.446	0,33
1.000.000	Symphony CLO 39 Ltd Series 2023-39X Class D1R	6,42%	25/01/2038	1.005.781	0,06
6.000.000	Symphony CLO 39 Ltd Series 2023-39X Class ER	9,17%	25/01/2038	5.779.058	0,32
2.000.000	Symphony CLO 40 Ltd Series 2023-40X Class ER	8,99%	05/01/2038	1.986.793	0,11
3.250.000	Symphony CLO 41 Ltd Series 2024-41X Class E	9,48%	20/07/2037	3.235.810	0,18
5.500.000	Symphony CLO 45 Ltd Series 2024-45X Class E	9,50%	15/10/2037	5.505.791	0,31
6.000.000	Symphony CLO 46 Ltd Series 2024-46X Class E	9,33%	20/01/2038	6.000.627	0,33
10.000.000	Symphony CLO 48 Ltd Series 2025-48X Class E	9,18%	20/04/2038	10.049.156	0,56
1.750.000	Symphony CLO 49 Ltd Series 2025-49X Class E	9,08%	20/07/2038	1.756.013	0,10
7.000.000	Symphony CLO 50 Ltd Series 2025-50X Class E	8,43%	20/10/2038	7.016.794	0,39
5.000.000	Symphony CLO 51 Ltd Series 2025-51X Class E	8,42%	28/01/2039	5.012.927	0,28
7.500.000	Symphony CLO 53 Ltd Series 2026-53X Class E	9,92%	20/04/2039	7.516.189	0,42
3.000.000	Trestles CLO 2017-1 Ltd Series 2017-1X Class FRR	11,42%	25/07/2037	2.901.715	0,16
7.500.000	Trestles CLO IX Ltd Series 2025-9X Class E	8,70%	15/01/2039	7.417.818	0,41
7.000.000	Trestles CLO V Ltd Series 2021-5X Class ER2	8,91%	20/07/2039	7.017.500	0,39
4.000.000	Trestles CLO VI Ltd Series 2023-6X Class ER	8,42%	25/04/2038	3.924.312	0,22
4.000.000	Trestles CLO VI Ltd Series 2023-6X Class FR	10,75%	25/04/2038	3.759.070	0,21
8.000.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class E	9,27%	25/10/2037	8.045.073	0,45
2.500.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class F	11,50%	25/10/2037	2.440.622	0,14
2.000.000	Trestles CLO VIII Ltd Series 2025-8X Class ER	8,90%	20/07/2039	2.005.224	0,11
1.500.000	Trestles CLO X Ltd Series 2026-10X Class E	8,57%	20/04/2039	1.481.275	0,08
2.000.000	Voya CLO 2022-3 Ltd Series 2022-3X Class ER2	8,43%	20/10/2036	1.996.384	0,11
4.000.000	Voya CLO 2024-7 Ltd Series 2024-7X Class E	8,93%	20/01/2038	3.999.162	0,22
4.350.000	Wellesley Park CLO Ltd Series 2025-1X Class E	8,27%	24/01/2039	4.319.622	0,24
2.750.000	Wellington Management CLO 3 Ltd Series 2024-3X Class E	9,43%	18/07/2037	2.735.230	0,15
10.000.000	Wellington Management CLO 4 Ltd Series 2025-4X Class E	8,18%	18/04/2038	9.862.014	0,55
7.000.000	Wellington Management CLO 5 Ltd Series 2025-5X Class E	8,53%	18/10/2038	6.920.860	0,39
	Total dólar estadounidense			**702.397.236**	**39,08**
	Total valores respaldados por activos **			**1.666.177.062**	**92,71**
	Total inversiones			**1.727.642.538**	**96,13**

Contratos de divisas a plazo 0,83% (31 de diciembre de 2025: 0,04%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4.862.444 USD	4.184.132 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	76.109	0,00
774.129.176 USD	664.029.727 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	14.528.810	0,81
Clases EUR con cobertura						
4.688.191 USD	4.012.366 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	98.343	0,01

CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,83% (31 de diciembre de 2025: 0,04%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases GBP con cobertura						
249.542 GBP	328.893 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	2.308	0,00
8.844.350 GBP	11.702.681 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	35.851	0,00
8.891.193 GBP	11.774.947 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	25.757	0,00
253.252 USD	186.618 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	5.566	0,00
59.692 USD	44.507 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	621	0,00
Clases JPY con cobertura						
217.270 USD	34.273.900 JPY	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	6.163	0,00
2.397.138 USD	380.000.000 JPY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	56.557	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**14.836.085**	**0,83**

Contratos de *swap* de rentabilidad total 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,01%)

Importe nocional		Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD	62.000.000	20/09/2026	3,63[1]	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Index[2]	19.872	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* de rentabilidad total ∞					**19.872**	**0,00**

[1] El tipo de interés de USD Secured Overnight Financing es la referencia para este contrato de *swap* de rentabilidad total.

[2] La contraparte en este contrato de *swap* de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**1.742.498.495**	**96,96**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,42%) (31 de diciembre de 2025: (0,19%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
76.446.896 EUR	88.635.673 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(1.186.139)	(0,07)
78.223.251 EUR	90.727.005 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(1.245.454)	(0,07)
14.381.801 EUR	16.869.097 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	(417.393)	(0,02)
Clases GBP con cobertura						
106.112 GBP	143.440 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(2.604)	(0,00)
201.168 GBP	269.860 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(2.863)	(0,00)
695.910 GBP	939.662 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	(16.024)	(0,00)
61 USD	46 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
Clases JPY con cobertura						
1.650.077.111 JPY	10.442.456 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	7	(278.934)	(0,02)
1.548.607.320 JPY	9.798.670 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(260.144)	(0,02)

CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,42%) (31 de diciembre de 2025: (0,19%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases SEK con cobertura						
3.577.715 SEK	388.884 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(18.945)	(0,00)
17.026.342 SEK	1.837.175 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	5	(76.636)	(0,00)
1.145.619.807 SEK	122.430.089 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	9	(3.971.961)	(0,22)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(7.477.097)**	**(0,42)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(7.477.097)**	**(0,42)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**1.735.021.398**	**96,54**
Otro activo neto	**62.202.103**	**3,46**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**1.797.223.501**	**100,00**

	Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	1.727.642.538	88,63
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	7.378.860	0,38
Total inversiones		**1.735.021.398**	**89,01**

Commodities – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Tesoro 15,74% (31 de diciembre de 2025: 25,88%)				
	Dólar estadounidense				
37.985.000	United States Treasury Bill	0,00%	07/07/2026	37.962.449	7,21
5.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	09/07/2026	4.995.965	0,95
40.250.000	United States Treasury Bill	0,00%	01/10/2026	39.866.328	7,58
	Total bonos del Tesoro **			**82.824.742**	**15,74**
	Bonos de empresa 65,46% (31 de diciembre de 2025: 59,16%)				
	Dólar estadounidense				
7.320.000	Abbott Laboratories**	4,14%	09/03/2029	7.324.260	1,39
4.445.000	AbbVie Inc**	4,12%	03/03/2028	4.449.780	0,85
2.120.000	Alphabet Inc**	2,00%	15/08/2026	2.114.916	0,40
3.585.000	Alphabet Inc**	4,15%	15/11/2028	3.607.638	0,69
4.030.000	Amazon.com Inc**	4,06%	13/03/2028	4.036.007	0,77
5.280.000	Amazon.com Inc**	4,23%	13/03/2029	5.305.365	1,01
7.965.000	American Express Co**	4,63%	16/02/2028	7.989.695	1,52
3.360.000	Amphenol Corp**	4,16%	15/11/2027	3.363.957	0,64
4.745.000	AT&T Inc**	3,80%	15/02/2027	4.728.094	0,90
2.990.000	AT&T Inc*	4,25%	01/03/2027	2.986.740	0,57
2.375.000	Athene Global Funding**	4,50%	07/01/2027	2.377.991	0,45
2.075.000	Athene Global Funding**	4,64%	18/09/2028	2.069.724	0,39
10.805.000	Bank of America Corp**	4,46%	24/01/2029	10.839.465	2,06
3.300.000	Bank of America Corp**	4,68%	04/02/2028	3.308.993	0,63
9.336.000	Bank of New York Mellon Corp**	4,32%	09/06/2028	9.350.725	1,78
3.695.000	Caterpillar Financial Services Corp**	4,15%	14/05/2027	3.701.244	0,70
4.335.000	Caterpillar Financial Services Corp**	4,21%	14/11/2028	4.345.863	0,83
3.365.000	Caterpillar Financial Services Corp**	4,32%	16/10/2026	3.369.223	0,64
3.770.000	Chevron USA Inc**	4,00%	26/02/2027	3.773.036	0,72
4.080.000	Chevron USA Inc**	4,20%	13/08/2028	4.101.088	0,78
6.390.000	Citibank NA**	4,34%	19/11/2027	6.397.091	1,22
7.860.000	Citigroup Inc**	4,77%	07/05/2028	7.894.609	1,50
3.242.000	Consolidated Edison Co of New York Inc**	4,15%	18/11/2027	3.251.169	0,62
1.475.000	Constellation Energy Generation LLC**	4,23%	08/01/2028	1.476.521	0,28
3.645.000	Corebridge Global Funding**	4,94%	25/09/2026	3.652.784	0,69
1.360.000	CVS Health Corp*	3,00%	15/08/2026	1.357.402	0,26
6.675.000	CVS Health Corp*	3,63%	01/04/2027	6.637.187	1,26
5.035.000	Duke Energy Florida LLC*	3,20%	15/01/2027	5.010.063	0,95
2.625.000	Duke Energy Progress LLC*	4,35%	06/03/2027	2.627.021	0,50
3.825.000	Eli Lilly & Co**	3,98%	20/05/2028	3.825.632	0,73
1.855.000	Eli Lilly & Co**	4,16%	15/10/2028	1.859.707	0,35
4.150.000	Enbridge Inc*	5,90%	15/11/2026	4.168.168	0,79

Commodities – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 65,46% (31 de diciembre de 2025: 59,16%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
6.625.000	Enterprise Products Operating LLC*	4,60%	11/01/2027	6.634.781	1,26
2.545.000	Fifth Third Bank NA**	4,44%	28/01/2028	2.547.397	0,48
3.025.000	Georgia Power Co**	3,92%	15/09/2026	3.025.495	0,58
2.795.000	Georgia Power Co**	4,05%	22/11/2027	2.801.330	0,53
4.108.000	GlaxoSmithKline Capital Plc*	4,14%	12/03/2027	4.114.809	0,78
4.786.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,92%	23/04/2028	4.813.899	0,92
6.685.000	Goldman Sachs Group Inc**	5,49%	15/03/2028	6.743.345	1,28
3.290.000	John Deere Capital Corp**	4,04%	05/01/2027	3.292.082	0,63
2.360.000	John Deere Capital Corp**	4,19%	09/03/2029	2.362.478	0,45
1.680.000	John Deere Capital Corp**	4,31%	15/07/2027	1.685.781	0,32
13.615.000	JPMorgan Chase & Co**	4,49%	22/10/2028	13.671.267	2,60
1.175.000	Marsh & McLennan Cos Inc**	4,33%	08/11/2027	1.180.310	0,22
1.115.000	Mastercard Inc**	4,08%	15/03/2028	1.115.084	0,21
9.745.000	Merck & Co Inc**	4,00%	22/05/2028	9.745.721	1,85
2.575.000	Morgan Stanley Bank NA**	4,32%	15/10/2027	2.576.688	0,49
11.430.000	Morgan Stanley Bank NA**	4,50%	26/05/2028	11.463.324	2,18
1.635.000	New York Life Global Funding**	4,04%	05/02/2027	1.637.037	0,31
1.315.000	New York Life Global Funding**	4,22%	28/08/2026	1.315.805	0,25
5.334.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	4,43%	04/02/2028	5.357.052	1,02
1.220.000	Nordea Bank Abp**	4,38%	19/03/2027	1.223.894	0,23
5.190.000	Novartis Capital Corp**	4,15%	05/11/2028	5.204.685	0,99
1.415.000	Oracle Corp**	4,39%	03/08/2028	1.403.209	0,27
3.330.000	PayPal Holdings Inc**	4,31%	06/03/2028	3.337.502	0,63
1.900.000	Pepsico Singapore Financing I Pte Ltd**	4,19%	16/02/2027	1.903.580	0,36
6.050.000	Pfizer Inc**	4,13%	15/11/2027	6.065.202	1,15
5.165.000	Philip Morris International Inc**	4,46%	28/04/2028	5.198.343	0,99
6.085.000	PNC Bank NA**	4,36%	21/07/2028	6.097.999	1,16
925.000	PNC Financial Services Group Inc**	4,25%	26/01/2029	925.664	0,18
2.720.000	Principal Life Global Funding II**	4,44%	18/08/2028	2.725.300	0,52
5.155.000	Sanofi SA**	4,09%	03/11/2027	5.166.228	0,98
3.200.000	Siemens Funding BV**	4,28%	26/05/2028	3.212.308	0,61
1.055.000	Southern Co*	3,25%	01/07/2026	1.055.000	0,20
8.170.000	State Street Corp**	4,27%	22/10/2027	8.198.809	1,56
380.000	State Street Corp**	4,47%	03/08/2026	380.183	0,07
6.526.000	T-Mobile USA Inc**	3,75%	15/04/2027	6.493.304	1,23
1.550.000	Toyota Motor Credit Corp**	4,40%	07/08/2026	1.550.696	0,29
7.310.000	Truist Bank**	4,40%	24/07/2028	7.316.488	1,39
3.117.000	UnitedHealth Group Inc**	4,13%	15/07/2026	3.117.330	0,59
11.765.000	US Bank NA**	4,32%	22/10/2027	11.774.769	2,24

Commodities – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 65,46% (31 de diciembre de 2025: 59,16%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
8.545.000	Verizon Communications Inc*	4,13%	16/03/2027	8.533.610	1,62
7.005.000	Virginia Electric & Power Co*	3,50%	15/03/2027	6.964.067	1,32
5.135.000	Walmart Inc**	4,03%	30/04/2029	5.142.628	0,98
8.450.000	Wells Fargo & Co**	4,35%	20/05/2029	8.461.407	1,61
5.550.000	Wells Fargo & Co**	4,70%	22/04/2028	5.574.202	1,06
	Total bonos de empresa			**344.411.250**	**65,46**
	Total inversiones			**427.235.992**	**81,20**

Contratos de divisas a plazo 0,16% (31 de diciembre de 2025: 0,07%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
26.370 EUR	30.053 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	112	0,00
Clases GBP con cobertura						
38.613.365 GBP	51.128.277 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	120.737	0,03
37.723.968 GBP	49.915.269 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	153.305	0,03
17.715.244 GBP	23.460.712 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	15	51.582	0,01
7.121.885 USD	5.319.240 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	5	62.003	0,01
10.096.592 USD	7.491.092 GBP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	6	154.151	0,03
19.032.664 USD	14.135.492 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	41	271.543	0,05
Clases SGD con cobertura						
8.948 SGD	6.922 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	3	0,00
56.219 SGD	43.374 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	130	0,00
82.840 USD	106.137 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	706	0,00
24.723 USD	31.480 SGD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	362	0,00
3.359 USD	4.337 SGD	15/07/2026	UBS AG	1	3	0,00
1.138.481 USD	1.456.485 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	15	11.382	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**826.019**	**0,16**

Contratos de *swap* de rentabilidad total 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe nocional		Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD	15.401.538	29/09/2026	0,00[1]	Macquarie MQCP447E Index[2]	0	0,00
USD	525.855.733	29/09/2026	0,00[1]	Goldman Sachs i-Select Strategy 1168 Index[3]	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* de rentabilidad total ∞					**0**	**0,00**

[1] Coste de financiación fijo.

[2] La contraparte en este contrato de *swap* de rentabilidad total es Macquarie Bank Limited.

[3] La contraparte en este contrato de *swap* de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

Commodities – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**428.062.011**	**81,36**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,10%) (31 de diciembre de 2025: (0,09%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
60 USD	53 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
7.144.492 GBP	9.629.641 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	7	(147.220)	(0,03)
5.692.615 GBP	7.704.724 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	8	(149.286)	(0,03)
7.715.450 GBP	10.431.960 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	66	(191.746)	(0,04)
2.884.383 USD	2.180.433 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(9.564)	(0,00)
967.370 USD	731.473 GBP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(3.467)	(0,00)
2.822.601 USD	2.139.575 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	11	(17.118)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
41.129 SGD	32.235 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	(408)	(0,00)
20.961 SGD	16.379 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(159)	(0,00)
2.057.313 SGD	1.612.691 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	30	(20.641)	(0,00)
7.951 USD	10.299 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(19)	(0,00)
7.509 USD	9.715 SGD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(9)	(0,00)
14.836 USD	19.175 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(539.639)**	**(0,10)**

Contratos de *swap* de rentabilidad total (0,00%) (31 de diciembre de 2025: (0,00%))

Importe nocional		Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD	300.000	29/09/2026	0,00[1]	Macquarie MQCP447E Index[2]	(0)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de *swap* de rentabilidad total ∞					**(0)**	**(0,00)**

[1] Coste de financiación fijo.

[2] La contraparte en este contrato de *swap* de rentabilidad total es Macquarie Bank Limited.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(539.639)**	**(0,10)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**427.522.372**	**81,26**
Otro activo neto	**98.642.353**	**18,74**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**526.164.725**	**100,00**

Commodities – Cartera de inversiones (cont.)

	Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	50.088.848	8,70
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	377.147.144	65,51
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	286.380	0,05
Total inversiones		**427.522.372**	**74,26**

Corporate Hybrid Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 94,86% (31 de diciembre de 2025: 93,99%)				
	Dólar australiano				
15.000.000	Cdc Data Centres Australia Pty Ltd†	6,87%	12/06/2056	9.196.824	0,30
	Total dólar australiano			**9.196.824**	**0,30**
	Dólar canadiense				
25.000.000	AltaGas Ltd†	5,25%	11/01/2082	15.561.877	0,51
20.000.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada†	5,63%	27/03/2055	12.469.822	0,41
35.000.000	Brookfield Infrastructure Finance ULC†	5,60%	01/09/2055	21.998.584	0,72
10.000.000	Brookfield Renewable Partners ULC†	5,37%	10/09/2055	6.222.581	0,20
10.000.000	Capital Power Corp†	7,95%	09/09/2082	6.980.107	0,23
20.000.000	Capital Power Corp†	8,13%	05/06/2054	14.149.602	0,47
60.000.000	Enbridge Inc†	5,00%	19/01/2082	37.322.575	1,23
10.000.000	Enbridge Inc†	8,50%	15/01/2084	6.721.780	0,22
10.000.000	Inter Pipeline Ltd†	6,63%	19/11/2079	6.491.628	0,21
32.000.000	Keyera Corp†	5,95%	10/03/2081	20.620.613	0,68
20.000.000	Keyera Corp†	6,00%	15/10/2055	12.585.070	0,41
45.000.000	Keyera Corp†	6,88%	13/06/2079	29.545.265	0,97
50.000.000	Pembina Pipeline Corp†	4,80%	25/01/2081	30.818.648	1,01
15.000.000	TELUS Corp†	6,25%	21/07/2055	9.610.917	0,32
32.000.000	TELUS Corp†	6,75%	21/07/2055	21.293.675	0,70
5.000.000	Transcanada Trust†	4,20%	04/03/2081	3.039.912	0,10
	Total dólar canadiense			**255.432.656**	**8,39**
	Euro				
3.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,74%	Perpetuos	3.032.858	0,10
9.000.000	Alliander NV*	4,50%	Perpetuos	9.198.538	0,30
32.000.000	APA Infrastructure Ltd*	7,13%	09/11/2083	34.266.883	1,12
7.000.000	Arkema SA*	4,25%	Perpetuos	6.962.463	0,23
21.900.000	Arkema SA*	4,80%	Perpetuos	22.235.618	0,73
12.000.000	Bayer AG*	3,13%	12/11/2079	11.903.872	0,39
12.000.000	Bayer AG*	5,38%	25/03/2082	12.391.899	0,41
20.000.000	Bayer AG*	5,50%	13/09/2054	20.647.070	0,68
22.800.000	Bayer AG*	6,63%	25/09/2083	24.026.700	0,79
20.000.000	Bayer AG*	7,00%	25/09/2083	22.131.205	0,73
19.080.000	BP Capital Markets Plc*	3,63%	Perpetuos	19.051.647	0,62
54.359.000	BP Capital Markets Plc*	4,38%	Perpetuos	55.701.025	1,83
25.000.000	British Telecommunications Ltd*	5,13%	03/10/2054	25.783.268	0,85
6.000.000	EDP SA*	4,63%	16/09/2054	6.117.357	0,20
29.900.000	Electricite de France SA*	4,38%	Perpetuos	29.759.948	0,98
15.000.000	Electricite de France SA*	7,50%	Perpetuos	16.134.844	0,53

Corporate Hybrid Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 94,86% (31 de diciembre de 2025: 93,99%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
26.000.000	Elia Group SA*	4,63%	Perpetuos	26.235.791	0,86
2.500.000	Elia Group SA*	5,85%	Perpetuos	2.585.569	0,08
9.600.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	4,50%	28/07/2055	9.638.256	0,32
65.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	5,25%	23/01/2084	68.552.504	2,25
5.000.000	Enel SpA*	1,88%	Perpetuos	4.588.400	0,15
36.300.000	Enel SpA*	4,13%	Perpetuos	35.922.934	1,18
20.000.000	Enel SpA*	6,63%	Perpetuos	22.074.750	0,72
10.000.000	Eni SpA*	2,75%	Perpetuos	9.581.824	0,31
30.000.000	Eni SpA**	4,13%	Perpetuos	29.768.911	0,98
12.000.000	Eni SpA*	4,50%	Perpetuos	12.193.892	0,40
6.000.000	General Mills Inc*	4,75%	16/07/2056	5.933.116	0,19
43.371.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63%	Perpetuos	42.770.960	1,40
57.920.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25%	Perpetuos	60.215.007	1,98
22.400.000	Iberdrola Finanzas SA*	3,75%	Perpetuos	22.110.634	0,73
28.500.000	Iberdrola Finanzas SA*	4,25%	Perpetuos	28.904.761	0,95
42.300.000	Iberdrola Finanzas SA*	4,87%	Perpetuos	43.921.805	1,44
30.400.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,00%	15/05/2056	30.085.106	0,99
12.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,20%	26/02/2056	11.916.235	0,39
12.100.000	Orange SA*	4,50%	Perpetuos	12.367.138	0,41
39.000.000	Orange SA*	5,38%	Perpetuos	40.963.573	1,34
48.124.000	Orsted AS*	1,50%	18/02/3021	42.558.735	1,40
31.500.000	Orsted AS*	5,13%	14/03/3024	32.230.125	1,06
27.337.000	Orsted AS*	5,25%	08/12/3022	28.022.169	0,92
60.000.000	Proximus SADP*	4,75%	Perpetuos	61.095.683	2,01
21.800.000	Redeia Corp SA*	4,38%	Perpetuos	21.973.549	0,72
42.700.000	Repsol Europe Finance Sarl*	4,50%	Perpetuos	43.186.157	1,42
3.500.000	Roquette Freres SA*	5,49%	Perpetuos	3.551.907	0,12
32.000.000	RWE AG*	4,13%	18/06/2055	32.172.303	1,06
16.000.000	SSE Plc*	4,00%	Perpetuos	15.974.377	0,52
18.000.000	SSE Plc*	4,38%	Perpetuos	18.177.243	0,60
30.120.000	Stellantis NV*	6,25%	Perpetuos	29.555.934	0,97
4.500.000	Telefonica Emisiones SA*	4,88%	Perpetuos	4.471.177	0,15
25.000.000	Telefonica Europe BV*	5,75%	Perpetuos	26.493.848	0,87
17.000.000	Telefonica Europe BV*	6,75%	Perpetuos	18.717.437	0,61
14.000.000	TenneT Holding BV*	4,88%	Perpetuos	14.382.137	0,47
5.000.000	TotalEnergies SE*	2,00%	Perpetuos	4.639.869	0,15
82.100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88%	Perpetuos	83.236.010	2,73
30.000.000	Var Energi ASA*	4,95%	29/04/2086	30.042.188	0,99
35.000.000	Veolia Environnement SA*	4,32%	Perpetuos	34.754.388	1,14

Corporate Hybrid Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 94,86% (31 de diciembre de 2025: 93,99%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
6.000.000	Veolia Environnement SA*	4,37%	Perpetuos	6.067.837	0,20
30.000.000	Verizon Communications Inc*	4,00%	15/06/2056	29.790.410	0,98
13.650.000	Verizon Communications Inc*	4,25%	15/08/2056	13.571.445	0,45
12.100.000	Vodafone Group Plc*	4,13%	12/09/2055	12.002.971	0,39
23.500.000	Vodafone Group Plc*	4,63%	12/09/2055	23.153.180	0,76
10.000.000	Volkswagen International Finance NV*	5,49%	Perpetuos	10.196.236	0,33
78.700.000	Volkswagen International Finance NV*	7,50%	Perpetuos	83.886.148	2,75
10.000.000	Volkswagen International Finance NV*	7,88%	Perpetuos	11.381.475	0,37
41.944.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12%	Perpetuos	43.491.822	1,43
	Total euro			**1.618.453.121**	**53,13**
	Libra esterlina				
25.700.000	Centrica Plc*	6,50%	21/05/2055	30.625.028	1,01
18.200.000	Electricite de France SA*	7,38%	Perpetuos	22.199.388	0,73
22.000.000	Orsted AS*	2,50%	18/02/3021	20.288.412	0,67
4.618.000	Stellantis NV*	8,25%	Perpetuos	5.248.623	0,17
10.000.000	Vattenfall AB*	2,50%	29/06/2083	11.084.001	0,36
32.500.000	Vattenfall AB*	6,88%	17/08/2083	38.597.851	1,27
13.750.000	Verizon Communications Inc*	5,74%	15/06/2056	15.918.397	0,52
8.100.000	Verizon Communications Inc*	5,74%	15/08/2056	9.261.013	0,30
	Total libra esterlina			**153.222.713**	**5,03**
	Dólar estadounidense				
23.419.000	AltaGas Ltd**	7,20%	15/10/2054	21.483.476	0,70
73.800.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88%	15/09/2055	66.015.853	2,17
39.800.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00%	15/09/2055	35.983.753	1,18
5.000.000	British Telecommunications Ltd*	4,88%	23/11/2081	4.224.507	0,14
2.000.000	British Telecommunications Ltd 144A*	4,88%	23/11/2081	1.689.803	0,05
44.948.000	Brookfield Infrastructure Finance ULC**	6,75%	15/03/2055	39.886.131	1,31
18.546.000	CenterPoint Energy Inc**	7,00%	15/02/2055	16.811.990	0,55
45.000.000	Edison International**	7,88%	15/06/2054	40.509.840	1,33
10.000.000	Edison International**	8,13%	15/06/2053	8.992.294	0,29
64.090.000	Enbridge Inc**	5,50%	15/07/2077	56.128.063	1,84
20.000.000	Enbridge Inc**	5,75%	15/07/2080	17.604.933	0,58
7.000.000	Enbridge Inc**	6,00%	15/01/2077	6.159.608	0,20
15.000.000	Enbridge Inc**	7,38%	15/01/2083	13.439.976	0,44
3.334.000	Enbridge Inc**	7,63%	15/01/2083	3.163.675	0,10
20.000.000	Enbridge Inc**	8,25%	15/01/2084	18.475.641	0,61
15.000.000	Enbridge Inc**	8,50%	15/01/2084	15.002.782	0,49
10.000.000	Eversource Energy**	6,10%	15/08/2056	8.732.527	0,29

Corporate Hybrid Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 94,86% (31 de diciembre de 2025: 93,99%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
11.000.000	Eversource Energy**	6,35%	15/08/2056	9.633.241	0,32
25.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,20%	01/10/2056	21.854.025	0,72
40.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,38%	15/08/2055	35.649.226	1,17
46.250.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,50%	15/08/2055	41.536.812	1,36
10.000.000	PG&E Corp**	7,38%	15/03/2055	8.918.280	0,29
5.000.000	Phillips 66 Co**	5,88%	15/03/2056	4.342.496	0,14
19.955.000	Rogers Communications Inc**	5,25%	15/03/2082	17.397.346	0,57
56.000.000	Rogers Communications Inc**	7,00%	15/04/2055	50.144.777	1,65
52.000.000	Rogers Communications Inc**	7,13%	15/04/2055	46.749.899	1,53
9.286.000	Rogers Communications Inc 144A**	5,25%	15/03/2082	8.095.803	0,27
41.000.000	Sempra**	6,38%	01/04/2056	36.242.666	1,19
75.000.000	Sempra**	6,40%	01/10/2054	65.972.317	2,17
10.000.000	Sierra Pacific Power Co**	6,38%	15/09/2056	8.748.204	0,29
35.000.000	Southern Co**	6,38%	15/03/2055	31.520.358	1,03
6.000.000	Spire Inc**	6,45%	01/06/2056	5.285.217	0,17
10.000.000	TELUS Corp**	6,63%	09/06/2056	8.728.939	0,29
26.460.000	Transcanada Trust**	5,50%	15/09/2079	23.032.003	0,76
14.636.000	Transcanada Trust**	5,60%	07/03/2082	12.666.468	0,42
26.436.000	Verizon Communications Inc**	6,05%	14/05/2058	23.342.690	0,77
18.551.000	Verizon Communications Inc**	6,20%	14/05/2056	16.409.968	0,54
3.000.000	Vodafone Group Plc**	7,00%	04/04/2079	2.722.343	0,09
	Total dólar estadounidense			**853.297.930**	**28,01**
	Total bonos de empresa			**2.889.603.244**	**94,86**

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Fondos de inversión 1,00% (31 de diciembre de 2025: 1,20%)		
	Euro		
333.387	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	30.398.226	1,00
	Total fondos de inversión µ	**30.398.226**	**1,00**
	Total inversiones	**2.920.001.470**	**95,86**

Contratos de divisas a plazo 0,54% (31 de diciembre de 2025: 0,07%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
31.207.480 EUR	50.000.000 CAD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	380.959	0,01
8.765.840 EUR	10.000.000 USD	15/07/2026	UBS AG	1	24.008	0,00
187.599.042 EUR	302.257.170 CAD	15/07/2026	UBS AG	6	1.248.304	0,04
6.126.832 EUR	10.000.000 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	71.943	0,00
3.319.298 EUR	5.305.473 CAD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	48.312	0,00
8.650.885 GBP	10.000.000 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	37.157	0,00

Corporate Hybrid Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,54% (31 de diciembre de 2025: 0,07%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
35.214.738 GBP	65.000.000 CAD	15/07/2026	UBS AG	2	783.291	0,03
58.096.705 USD	50.000.000 EUR	15/07/2026	UBS AG	3	787.163	0,03
20.363.239 USD	28.000.000 CAD	15/07/2026	UBS AG	2	538.349	0,02
45.969.739 USD	39.619.583 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	566.390	0,02
Clases AUD con cobertura						
20.700.967 AUD	12.316.535 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	217.670	0,01
21.535.372 AUD	12.817.985 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	221.442	0,01
181.058 EUR	294.033 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	3.025	0,00
2.855.407 EUR	4.671.458 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	25	26.891	0,00
Clases CHF con cobertura						
158.528 CHF	171.387 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	667	0,00
1.607.390 EUR	1.467.611 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	27	14.563	0,00
Clases CNY con cobertura						
92.975 CNY	11.830 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	154	0,00
12.833.443 CNY	1.617.295 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	36.909	0,00
423.743 CNY	53.063 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	1.557	0,00
Clases GBP con cobertura						
4 EUR	3 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
289.572 GBP	332.593 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	3.381	0,00
144.306 GBP	164.918 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	2.512	0,00
21.530.964 GBP	24.576.231 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	62	404.991	0,01
Clases HKD con cobertura						
360.342 EUR	3.219.032 HKD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	1.326	0,00
900.226.294 HKD	99.432.716 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	969.214	0,03
9.253.805 HKD	1.015.546 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	20	16.526	0,00
Clases SGD con cobertura						
3.124 EUR	4.608 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	7	0,00
19.471.726 SGD	13.152.645 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	19.716	0,00
451.765 SGD	304.822 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	17	791	0,00
Clases USD con cobertura						
2.155.032 EUR	2.452.414 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	11.173	0,00
3.834.734 USD	3.290.422 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	61.838	0,00
709.501.876 USD	610.626.225 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	9.608.385	0,32
52.421.311 USD	45.361.851 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	46	463.977	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					**16.572.591**	**0,54**

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**2.936.574.061**	**96,40**

Corporate Hybrid Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,82%) (31 de diciembre de 2025: (0,16%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
15.173.110 AUD	15.000.000 CAD	15/07/2026	UBS AG	1	(60.807)	(0,00)
3.079.379 EUR	2.666.875 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(14.852)	(0,00)
35.431.251 EUR	41.850.156 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(1.153.451)	(0,04)
11.442.525 EUR	10.000.000 GBP	15/07/2026	UBS AG	1	(159.938)	(0,01)
61.535.341 EUR	72.000.000 USD	15/07/2026	UBS AG	4	(1.405.849)	(0,05)
13.662.144 EUR	23.000.000 AUD	15/07/2026	UBS AG	1	(264.101)	(0,01)
875.765.650 EUR	1.021.107.464 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(16.869.325)	(0,55)
194.693.590 EUR	170.534.451 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(3.168.368)	(0,10)
Clases AUD con cobertura						
910.631 AUD	555.879 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	(4.501)	(0,00)
403.106 EUR	668.927 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(1.922)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
418.048 CHF	454.983 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(1.267)	(0,00)
70.039.818 CHF	76.445.166 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	41	(429.532)	(0,02)
182 EUR	168 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
Clases CNY con cobertura						
22.611 EUR	179.396 CNY	15/07/2026	UBS AG	2	(513)	(0,00)
138.670 EUR	1.087.624 CNY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(1.522)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
1.085.134 EUR	948.697 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	29	(15.587)	(0,00)
75.243 GBP	87.302 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
Clases HKD con cobertura						
22.557.264 EUR	205.990.773 HKD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	65	(416.816)	(0,01)
Clases SGD con cobertura						
105.608 EUR	157.175 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(719)	(0,00)
236.464 EUR	352.131 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	17	(1.748)	(0,00)
Clases USD con cobertura						
3.482.591 EUR	4.053.241 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(60.684)	(0,00)
41.712.939 EUR	48.780.399 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	57	(930.067)	(0,03)
2.488.896 USD	2.185.419 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(9.669)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(24.971.239)**	**(0,82)**

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(24.971.239)**	**(0,82)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**2.911.602.822**	**95,58**
Otro activo neto	**134.563.332**	**4,42**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**3.046.166.154**	**100,00**

Corporate Hybrid Bond – Cartera de inversiones (cont.)

	Análisis de la cartera	EUR	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	1.747.821.233	56,51
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	877.152.531	28,36
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	264.629.480	8,56
µ	Fondos de inversión	30.398.226	0,98
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(8.398.648)	(0,27)
Total inversiones		**2.911.602.822**	**94,14**

Developed Market FMP – 2027 – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 81,98% (31 de diciembre de 2025: 96,36%)				
	Dólar estadounidense				
3.650.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	2,45%	29/10/2026	3.627.955	3,61
2.800.000	American Tower Corp*	3,65%	15/03/2027	2.784.771	2,77
500.000	AT&T Inc**	3,80%	15/02/2027	498.219	0,50
2.795.000	Bank of America Corp*	4,25%	22/10/2026	2.795.357	2,78
1.750.000	BAT Capital Corp*	4,70%	02/04/2027	1.753.516	1,74
1.645.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75%	15/01/2027	1.628.912	1,62
2.100.000	Boeing Co*	5,04%	01/05/2027	2.106.279	2,09
580.000	Buckeye Partners LP**	3,95%	01/12/2026	576.649	0,57
3.600.000	Capital One Financial Corp*	3,65%	11/05/2027	3.578.141	3,56
374.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13%	01/05/2027	373.432	0,37
194.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 144A**	5,13%	01/05/2027	193.707	0,19
700.000	CNH Industrial Capital LLC*	1,45%	15/07/2026	699.235	0,69
910.000	Corebridge Financial Inc**	3,65%	05/04/2027	904.245	0,90
2.215.000	Crown Castle Inc*	2,90%	15/03/2027	2.191.206	2,18
630.000	CSC Holdings LLC**	5,50%	15/04/2027	422.642	0,42
2.125.000	Dell International LLC/EMC Corp*	4,90%	01/10/2026	2.125.910	2,11
974.000	Discovery Global Holdings Inc†	3,76%	15/03/2027	967.868	0,96
2.650.000	Energy Transfer LP*	4,20%	15/04/2027	2.644.890	2,63
3.250.000	General Motors Financial Co Inc*	5,00%	09/04/2027	3.262.418	3,24
3.000.000	Global Payments Inc*	2,15%	15/01/2027	2.961.657	2,94
2.650.000	HCA Inc*	4,50%	15/02/2027	2.649.132	2,63
1.725.000	Hess Corp*	4,30%	01/04/2027	1.724.652	1,71
730.000	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp*	4,88%	01/04/2027	730.217	0,73
1.850.000	HP Inc*	3,00%	17/06/2027	1.825.113	1,81
3.000.000	Imperial Brands Finance Plc*	6,13%	27/07/2027	3.046.676	3,03
735.000	IQVIA Inc**	5,00%	15/05/2027	734.980	0,73
3.250.000	Lloyds Banking Group Plc*	3,75%	11/01/2027	3.240.475	3,22
3.400.000	Morgan Stanley*	3,95%	23/04/2027	3.389.422	3,37
2.075.000	MPLX LP*	4,13%	01/03/2027	2.070.359	2,06
3.300.000	Nationwide Building Society*	4,00%	14/09/2026	3.296.743	3,28
1.100.000	NiSource Inc*	3,49%	15/05/2027	1.091.796	1,08
1.010.000	NOVA Chemicals Corp**	5,25%	01/06/2027	1.011.305	1,00
730.000	OneMain Finance Corp*	3,50%	15/01/2027	724.166	0,72
880.000	Oracle Corp*	2,80%	01/04/2027	868.445	0,86
3.400.000	Paramount Global**	2,90%	15/01/2027	3.358.928	3,34
2.775.000	Rogers Communications Inc**	3,20%	15/03/2027	2.749.623	2,73
800.000	Sempra*	3,25%	15/06/2027	790.669	0,79
730.000	Starwood Property Trust Inc**	4,38%	15/01/2027	730.260	0,73
3.000.000	Stellantis Finance US Inc**	1,71%	29/01/2027	2.947.759	2,93
3.600.000	Sumisho Air Lease Corp**	3,63%	01/04/2027	3.573.849	3,55

Developed Market FMP – 2027 – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 81,98% (31 de diciembre de 2025: 96,36%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
186.000	TK Elevator US Newco Inc**	5,25%	15/07/2027	186.148	0,18
1.250.000	T-Mobile USA Inc**	3,75%	15/04/2027	1.243.737	1,24
3.500.000	Viatris Inc**	2,30%	22/06/2027	3.418.488	3,40
1.000.000	Williams Cos Inc*	3,75%	15/06/2027	993.666	0,99
	Total bonos de empresa			**82.493.617**	**81,98**
	Total inversiones			**82.493.617**	**81,98**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**82.493.617**	**81,98**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,01%) (31 de diciembre de 2025: (0,00%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
830.975 EUR	964.225 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(13.652)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(13.652)**	**(0,01)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(13.652)**	**(0,01)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**82.479.965**	**81,97**
Otro activo neto	**18.143.809**	**18,03**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**100.623.774**	**100,00**

Análisis de la cartera		USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	56.972.866	56,45
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	24.552.883	24,33
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	967.868	0,96
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(13.652)	(0,01)
Total inversiones		**82.479.965**	**81,73**

EMD Corporate – Social and Environmental Transition – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,35% (31 de diciembre de 2025: 92,80%)				
	Euro				
406.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	3,12%	20/02/2031	454.090	0,38
260.000	MTR Corp Ltd*	4,13%	10/06/2046	293.450	0,25
296.000	QNB Finance Ltd*	3,00%	30/09/2030	330.230	0,28
	Total euro			**1.077.770**	**0,91**
	Dólar estadounidense				
368.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	4,50%	14/09/2027	367.745	0,31
250.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38%	18/07/2028	253.334	0,21
330.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,50%	12/01/2029	334.713	0,28
327.000	Abu Dhabi Future Energy Co PJSC Masdar*	4,88%	25/07/2029	326.824	0,28
200.000	Access Bank Plc*	6,13%	21/09/2026	199.586	0,17
200.000	Adani Electricity Mumbai Ltd**	3,95%	12/02/2030	188.097	0,16
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	3,10%	02/02/2031	180.516	0,15
600.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	4,20%	04/08/2027	593.945	0,50
200.000	Aegea Finance Sarl**	9,00%	20/01/2031	192.500	0,16
275.000	Africa Finance Corp*	5,38%	23/06/2031	274.961	0,23
220.000	Africa Finance Corp*	7,50%	Perpetuos	223.319	0,19
545.000	AIA Group Ltd**	5,38%	05/04/2034	554.921	0,47
278.000	Akbank TAS**	8,25%	08/12/2036	280.956	0,24
400.000	Akbank TAS**	9,37%	Perpetuos	408.863	0,35
200.000	Aldar Properties PJSC**	5,88%	14/04/2056	189.505	0,16
200.000	Aldar Properties PJSC**	6,62%	15/04/2055	199.826	0,17
300.000	Alpek SAB de CV*	3,25%	25/02/2031	262.695	0,22
480.000	Alpha Star Holding IX Ltd**	7,00%	26/08/2028	476.130	0,40
500.000	Altice Financing SA**	5,75%	15/08/2029	350.094	0,30
300.000	America Movil SAB de CV*	4,70%	21/07/2032	296.252	0,25
260.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75%	01/10/2030	246.070	0,21
675.000	Antofagasta Plc*	5,63%	09/09/2035	684.218	0,58
250.000	Antofagasta Plc*	6,25%	02/05/2034	265.179	0,22
200.000	Arabian Centres Sukuk III Ltd**	9,50%	06/03/2029	203.490	0,17
200.000	Aragvi Finance International DAC**	11,13%	20/11/2029	159.485	0,13
200.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C**	7,88%	03/02/2030	207.138	0,17
211.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,50%	28/01/2031	207.993	0,18
571.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,63%	14/02/2030	566.343	0,48
216.000	Axian Telecom Holding & Management Plc**	7,25%	11/07/2030	218.357	0,18
500.000	Axis Bank Ltd*	4,10%	Perpetuos	498.766	0,42
300.000	Axis Bank Ltd*	6,88%	Perpetuos	301.996	0,25

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,35% (31 de diciembre de 2025: 92,80%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.230.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13%	23/01/2030	1.238.191	1,05
268.000	Azule Energy Finance Plc**	8,25%	22/01/2031	268.539	0,23
278.000	Banco BTG Pactual SA**	6,25%	08/04/2029	284.113	0,24
700.000	Banco Davivienda SA**	6,65%	Perpetuos	647.141	0,55
366.000	Banco de Credito del Peru SA**	5,65%	15/01/2037	368.233	0,31
283.000	Banco de Credito del Peru SA**	6,45%	30/07/2035	292.592	0,25
224.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	7,50%	Perpetuos	236.936	0,20
250.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	8,75%	Perpetuos	269.295	0,23
200.000	Banco Mercantil del Norte SA**	5,88%	Perpetuos	198.900	0,17
200.000	Banco Mercantil del Norte SA**	7,50%	Perpetuos	199.863	0,17
211.000	Banco Santander Chile*	4,55%	20/11/2030	208.099	0,18
400.000	Bancolombia SA**	8,63%	24/12/2034	427.346	0,36
200.000	Bangkok Bank PCL**	3,47%	23/09/2036	181.803	0,15
335.000	Bangkok Bank PCL**	3,73%	25/09/2034	318.695	0,27
200.000	Bank Hapoalim BM**	3,26%	21/01/2032	198.361	0,17
233.000	Bank Hapoalim BM**	4,72%	14/07/2029	230.270	0,19
331.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT*	5,25%	10/04/2031	330.567	0,28
617.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	7,15%	Perpetuos	616.539	0,52
260.000	Bank of East Asia Ltd*	5,38%	13/05/2032	260.174	0,22
400.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20%	13/02/2055	396.133	0,33
600.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	5,13%	18/01/2033	588.690	0,50
295.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63%	11/02/2035	304.882	0,26
269.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	8,13%	08/01/2039	287.060	0,24
200.000	Bidvest Group UK Plc*	6,20%	17/09/2032	202.238	0,17
200.000	Biocon Biologics Global Plc**	6,67%	09/10/2029	201.062	0,17
700.000	BOC Aviation Ltd*	3,00%	11/09/2029	668.327	0,56
400.000	Braskem Netherlands Finance BV**	4,50%	31/01/2030	230.264	0,19
200.000	BRF SA**	4,88%	24/01/2030	190.670	0,16
535.000	BSF Finance*	5,76%	03/09/2035	526.614	0,44
396.536	Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/Buffalo Energy**	7,88%	15/02/2039	418.912	0,35
203.000	Burgan Senior SPC Ltd*	4,88%	16/10/2030	202.135	0,17
510.000	C&W Senior Finance Ltd**	9,00%	15/01/2033	515.715	0,44
660.000	Cas Capital No 2 Ltd**	6,25%	Perpetuos	664.290	0,56
400.000	Cathaylife Singapore Pte Ltd**	5,50%	29/04/2041	395.468	0,33
391.000	Cathaylife Singapore Pte Ltd**	5,95%	05/07/2034	409.337	0,35
300.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	5,15%	29/01/2050	246.697	0,21
299.000	Cemex SAB de CV**	7,20%	Perpetuos	311.453	0,26

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,35% (31 de diciembre de 2025: 92,80%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
265.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25%	27/04/2029	260.635	0,22
200.000	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd**	4,60%	10/11/2035	198.870	0,17
200.000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd**	6,45%	11/06/2034	215.544	0,18
400.000	CK Hutchison International 23 Ltd**	4,88%	21/04/2033	401.930	0,34
288.000	CK Hutchison International 24 Ltd**	5,50%	26/04/2034	298.545	0,25
700.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95%	17/07/2030	667.012	0,56
144.400	Cometa Energia SA de CV**	6,38%	24/04/2035	149.215	0,13
390.000	Commercial Bank of Dubai PSC*	5,32%	14/06/2028	392.364	0,33
300.000	Commercial Bank PSQC*	6,25%	Perpetuos	297.258	0,25
413.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80%	04/02/2032	426.422	0,36
310.000	Compania General de Combustibles SA*	11,88%	28/11/2030	314.092	0,27
832.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00%	15/02/2031	862.027	0,73
600.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38%	07/11/2029	632.040	0,53
185.400	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers**	7,50%	26/06/2033	190.719	0,16
201.000	COX Asset Mexico SA de CV**	7,75%	08/05/2036	205.824	0,17
205.188	CS Treasury Management Services P Ltd**	9,00%	Perpetuos	210.982	0,18
250.000	CSN Inova Ventures**	6,75%	28/01/2028	207.899	0,18
250.000	CT Trust**	5,13%	03/02/2032	237.715	0,20
352.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd*	7,25%	02/07/2030	350.913	0,30
386.000	DIB Sukuk Ltd**	4,57%	19/11/2030	382.140	0,32
322.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80%	16/08/2028	322.837	0,27
750.000	Digicel International Finance Ltd/Difl US LLC**	8,63%	01/08/2032	772.794	0,65
300.000	Doha Finance Ltd*	4,50%	16/03/2031	290.925	0,25
273.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13%	30/06/2028	260.330	0,22
275.000	EI Sukuk Co Ltd**	5,06%	25/03/2030	276.941	0,23
390.000	EI Sukuk Co Ltd*	5,43%	28/05/2029	395.879	0,33
290.975	EIG Pearl Holdings Sarl*	3,55%	31/08/2036	263.502	0,22
224.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39%	30/11/2046	181.886	0,15
200.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV**	5,75%	10/02/2038	192.750	0,16
317.000	Elect Global Investments Ltd**	7,20%	Perpetuos	333.848	0,28
292.000	Emaar Sukuk Ltd**	3,88%	17/09/2029	282.791	0,24
200.000	Emirates NBD Bank PJSC**	4,25%	Perpetuos	197.595	0,17
248.000	Emirates NBD Bank PJSC*	4,53%	13/01/2031	243.359	0,21
361.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,13%	29/06/2031	360.801	0,30
312.000	Emirates NBD Bank PJSC**	5,14%	26/11/2029	313.987	0,26
329.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,63%	21/10/2027	332.846	0,28
200.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88%	11/10/2028	204.873	0,17
300.000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,25%	Perpetuos	304.323	0,26

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,35% (31 de diciembre de 2025: 92,80%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
419.000	Endeavour Mining Plc**	7,00%	28/05/2030	427.632	0,36
150.000	Energean Israel Finance Ltd**	5,38%	30/03/2028	148.484	0,13
200.000	Energean Israel Finance Ltd**	8,50%	30/09/2033	211.001	0,18
234.000	Energuate Trust 2 0**	6,35%	15/09/2035	233.167	0,20
293.197	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA**	5,38%	30/12/2030	277.619	0,23
312.000	Esentia Energy Development SAB de CV**	6,50%	30/07/2038	306.790	0,26
230.000	Falabella SA**	3,38%	15/01/2032	207.166	0,17
304.000	FIBRA Prologis**	5,50%	26/11/2035	295.412	0,25
217.000	FIBRA Prologis**	5,63%	14/01/2038	209.969	0,18
317.000	Fibra SOMA Trust F/6185**	7,13%	28/05/2036	315.948	0,27
608.172	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25%	31/01/2041	618.055	0,52
390.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,00%	28/02/2029	391.723	0,33
206.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,13%	13/10/2027	207.524	0,18
240.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,70%	30/12/2036	240.475	0,20
430.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,88%	Perpetuos	427.905	0,36
233.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	6,32%	04/04/2034	237.853	0,20
280.000	First Quantum Minerals Ltd**	6,38%	15/02/2036	275.000	0,23
262.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,25%	15/02/2034	268.793	0,23
800.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63%	01/06/2031	833.927	0,70
350.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05%	27/01/2027	346.504	0,29
500.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50%	19/05/2028	513.886	0,43
200.000	Franshion Brilliant Ltd**	4,25%	23/07/2029	184.701	0,16
490.000	Freeport Indonesia PT*	5,32%	14/04/2032	487.273	0,41
350.000	Freeport Indonesia PT*	6,20%	14/04/2052	342.639	0,29
400.000	Fresnillo Plc**	4,25%	02/10/2050	311.100	0,26
494.000	FS Luxembourg Sarl**	8,13%	11/02/2036	448.688	0,38
360.000	Fubon Life Singapore Pte Ltd*	5,45%	10/12/2035	355.821	0,30
427.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64%	02/07/2031	466.221	0,39
300.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63%	31/03/2036	262.090	0,22
254.673	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94%	30/09/2040	211.984	0,18
510.000	GC Treasury Center Co Ltd*	2,98%	18/03/2031	460.650	0,39
600.000	GC Treasury Center Co Ltd**	6,50%	Perpetuos	593.753	0,50
270.000	GENM Capital Labuan Ltd*	3,88%	19/04/2031	242.722	0,20
200.000	GLP Pte Ltd*	9,75%	20/05/2028	169.531	0,14
500.000	Great Eastern Life Assurance Co Ltd**	5,40%	Perpetuos	500.369	0,42
322.875	Greenko Power II Ltd*	4,30%	13/12/2028	309.144	0,26
200.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51%	23/02/2042	211.752	0,18
550.000	Greentown China Holdings Ltd**	8,45%	24/02/2028	553.916	0,47

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,35% (31 de diciembre de 2025: 92,80%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
200.000	Grupo Aval Ltd*	4,38%	04/02/2030	189.980	0,16
305.000	Grupo Energia Bogota SA ESP**	5,75%	22/10/2035	298.414	0,25
779.000	Grupo Nutresa SA**	7,88%	Perpetuos	779.000	0,66
900.000	Grupo Nutresa SA**	9,00%	12/05/2035	1.001.925	0,85
200.000	Grupo Televisa SAB*	6,13%	31/01/2046	155.056	0,13
500.000	Grupo Televisa SAB*	6,63%	15/01/2040	433.255	0,37
200.000	Gulf International Bank Saudi Arabia*	6,63%	Perpetuos	200.123	0,17
300.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	3,38%	04/02/2032	297.241	0,25
369.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	6,30%	24/06/2055	380.531	0,32
245.000	HDFC Bank Ltd**	3,70%	Perpetuos	244.777	0,21
300.000	HDFC Bank Ltd**	5,07%	24/06/2031	297.838	0,25
503.000	HKT Capital Ltd*	5,13%	10/06/2036	498.008	0,42
200.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	7,75%	05/11/2038	218.386	0,18
300.000	Hyundai Card Co Ltd*	5,75%	24/04/2029	306.750	0,26
235.000	ICL Group Ltd*	6,04%	16/06/2036	235.022	0,20
250.000	IHS Holding Ltd**	6,25%	29/11/2028	248.576	0,21
390.000	IHS Holding Ltd**	7,88%	29/05/2030	401.519	0,34
300.000	IHS Holding Ltd**	8,25%	29/11/2031	314.035	0,27
216.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,40%	09/06/2031	197.759	0,17
306.000	Industrial Subordinated Trust 2 0**	6,55%	15/04/2036	310.939	0,26
200.000	Industrias Penoles SAB de CV**	5,65%	12/09/2049	184.226	0,16
515.000	Inversiones CMPC SA**	6,70%	09/12/2057	507.352	0,43
200.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25%	26/04/2029	197.121	0,17
400.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11%	11/03/2032	405.832	0,34
279.000	Itau Unibanco Holding SA**	6,00%	27/02/2030	286.359	0,24
300.000	Ivanhoe Mines Ltd**	7,88%	23/01/2030	303.700	0,26
388.000	Kallpa Generacion SA**	5,50%	11/09/2035	387.080	0,33
200.000	Kasikornbank PCL*	3,34%	02/10/2031	199.210	0,17
245.000	Kasikornbank PCL*	5,46%	07/03/2028	248.019	0,21
200.000	Kaspi.KZ JSC*	5,90%	28/04/2031	199.985	0,17
319.000	Kaspi.KZ JSC*	6,25%	26/03/2030	323.053	0,27
550.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75%	19/04/2047	526.347	0,44
500.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38%	24/10/2048	504.680	0,43
414.000	KFH Sukuk Co*	4,56%	13/01/2031	407.942	0,34
207.000	Khazanah Capital Ltd*	4,88%	01/06/2033	209.317	0,18
200.000	Klabin Austria GmbH**	3,20%	12/01/2031	180.713	0,15
400.000	Kosmos Energy Ltd**	8,75%	01/10/2031	327.410	0,28
375.000	Kuaishou Technology**	4,75%	22/01/2036	360.498	0,30

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,35% (31 de diciembre de 2025: 92,80%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
450.000	Las Vegas Sands Corp*	3,90%	08/08/2029	434.728	0,37
275.000	Las Vegas Sands Corp*	6,00%	14/06/2030	282.840	0,24
200.000	Las Vegas Sands Corp*	6,20%	15/08/2034	205.962	0,17
316.000	Latam Airlines Group SA**	7,63%	07/01/2031	328.134	0,28
75.000	Latam Airlines Group SA**	7,88%	15/04/2030	78.131	0,07
462.000	LD Celulose International GmbH**	7,95%	26/01/2032	483.629	0,41
100.000	Leviathan Bond Ltd*	6,75%	30/06/2030	102.892	0,09
440.000	LG Energy Solution Ltd**	5,88%	02/04/2035	446.205	0,38
240.000	LG Energy Solution Ltd**	5,88%	02/04/2036	242.645	0,20
400.000	Limak Cimento Sanayi ve Ticaret AS**	9,75%	25/07/2029	404.755	0,34
460.000	Link Finance Cayman 2009 Ltd**	4,88%	02/02/2036	451.243	0,38
580.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95%	16/09/2029	487.710	0,41
338.000	MAF Global Securities Ltd*	5,75%	Perpetuos	321.700	0,27
200.000	MAF Sukuk Ltd*	4,64%	14/05/2029	195.997	0,17
200.000	MARB BondCo Plc*	3,95%	29/01/2031	175.514	0,15
391.000	Mashreqbank PSC**	6,25%	Perpetuos	389.272	0,33
250.000	Medco Cypress Tree Pte Ltd**	8,63%	19/05/2030	260.650	0,22
250.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96%	27/04/2029	258.004	0,22
560.000	MEGlobal BV**	2,63%	28/04/2028	533.555	0,45
300.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,38%	04/12/2029	292.662	0,25
750.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75%	21/07/2028	746.019	0,63
200.000	Metinvest BV**	7,75%	17/10/2029	186.650	0,16
219.000	MHP Lux SA*	10,50%	28/07/2029	228.375	0,19
250.000	Millicom International Cellular SA**	4,50%	27/04/2031	233.494	0,20
315.000	Millicom International Cellular SA*	6,25%	25/03/2029	316.489	0,27
679.000	Minera Mexico SA de CV**	4,50%	26/01/2050	551.783	0,46
374.000	Minerva Luxembourg SA*	7,50%	22/04/2036	357.058	0,30
200.000	Minerva Luxembourg SA**	8,88%	13/09/2033	207.102	0,17
700.000	Minsur SA**	4,50%	28/10/2031	671.535	0,57
500.000	MTR Corp CI Ltd**	5,63%	Perpetuos	516.095	0,44
300.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38%	02/03/2030	299.644	0,25
200.000	Nanshan Life Pte Ltd**	5,45%	11/09/2034	194.799	0,16
300.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC*	5,38%	25/07/2029	301.529	0,25
320.000	Navoi Mining & Metallurgical Co*	6,75%	14/05/2030	331.291	0,28
388.000	NBK SPC Ltd*	1,63%	15/09/2027	385.431	0,33
200.000	NBK SPC Ltd**	5,50%	06/06/2030	202.636	0,17
300.000	Nexa Resources SA**	6,75%	09/04/2034	317.615	0,27
608.000	Niagara Energy SAC**	5,75%	03/10/2034	609.894	0,51

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,35% (31 de diciembre de 2025: 92,80%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
200.000	Nickel Industries Ltd**	9,00%	30/09/2030	205.321	0,17
307.000	Nova Securitisation Sarl**	6,50%	03/02/2036	288.928	0,24
240.000	NWD Finance BVI Ltd**	6,25%	Perpetuos	154.521	0,13
270.000	NWD Finance BVI Ltd**	12,18%	Perpetuos	251.332	0,21
660.000	NWD MTN Ltd**	4,13%	18/07/2029	568.057	0,48
294.000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63%	08/04/2031	268.529	0,23
200.000	Ooredoo International Finance Ltd*	4,63%	10/10/2034	197.027	0,17
200.000	Otel Sukuk Ltd*	5,38%	24/01/2031	202.340	0,17
300.000	OTP Bank Nyrt**	7,30%	30/07/2035	313.705	0,26
260.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	4,55%	08/09/2035	255.745	0,22
262.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60%	15/06/2032	261.837	0,22
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	5,52%	21/05/2034	203.501	0,17
300.000	Pampa Energia SA**	7,88%	16/12/2034	310.650	0,26
200.000	PCPD Capital Ltd**	7,50%	15/05/2029	200.033	0,17
200.000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS*	8,00%	11/09/2031	201.312	0,17
300.000	Petroleos Mexicanos**	6,75%	21/09/2047	257.019	0,22
485.000	Pluspetrol SA**	8,50%	30/05/2032	504.158	0,43
404.000	Promigas SA ESP/Gases del Pacifico SAC**	7,75%	24/06/2056	411.070	0,35
1.100.000	Prosus NV*	3,68%	21/01/2030	1.053.547	0,89
1.000.000	Prosus NV*	3,83%	08/02/2051	668.392	0,56
400.000	Prosus NV*	4,19%	19/01/2032	380.391	0,32
400.000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95%	03/11/2033	382.769	0,32
385.000	QNB Bank AS**	5,88%	11/02/2031	374.181	0,32
200.000	Rede D'or Finance Sarl**	6,45%	09/09/2035	194.339	0,16
350.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50%	14/07/2028	338.861	0,29
400.000	Riyad Sukuk Ltd*	6,21%	14/07/2035	403.720	0,34
639.000	Saavi Energia Sarl**	8,88%	10/02/2035	699.865	0,59
285.000	Sable International Finance Ltd**	7,13%	15/10/2032	283.206	0,24
320.936	Samarco Mineracao SA**	9,50%	30/06/2031	322.827	0,27
200.000	Sands China Ltd**	2,85%	08/03/2029	189.451	0,16
550.000	Sands China Ltd**	5,40%	08/08/2028	554.311	0,47
385.000	Saudi Awwal Bank*	5,95%	04/09/2035	382.961	0,32
400.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38%	13/04/2032	388.736	0,33
200.000	Siam Commercial Bank PCL**	4,40%	11/02/2029	198.625	0,17
203.000	Sibanye-Stillwater UK Financing Plc**	6,25%	15/11/2031	201.005	0,17
675.000	SierraCol Energy Andina LLC/SierraCol Energy Arauca/Colombia Energy Development**	9,00%	14/11/2030	663.819	0,56
200.000	SingTel Group Treasury Pte Ltd**	1,88%	10/06/2030	182.053	0,15
200.000	Sisecam UK Plc**	8,38%	23/01/2033	203.356	0,17

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,35% (31 de diciembre de 2025: 92,80%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
225.000	SK hynix Inc**	6,50%	17/01/2033	244.019	0,21
422.000	SNB Funding Ltd*	6,00%	24/06/2035	425.335	0,36
246.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34%	19/01/2027	243.645	0,21
577.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA**	5,63%	22/04/2056	572.961	0,48
554.000	Southern Copper Corp*	5,35%	24/06/2036	551.645	0,47
400.000	Standard Chartered Plc*	3,27%	18/02/2036	367.201	0,31
400.000	Standard Chartered Plc*	4,30%	Perpetuos	386.271	0,33
483.000	Standard Chartered Plc*	6,30%	06/07/2034	512.163	0,43
300.000	Standard Chartered Plc*	6,30%	09/01/2029	306.827	0,26
200.000	Standard Chartered Plc*	7,02%	08/02/2030	210.384	0,18
250.000	Standard Chartered Plc*	7,63%	Perpetuos	263.733	0,22
549.000	STC Sukuk Co II Ltd*	5,08%	15/01/2036	547.703	0,46
250.000	Stillwater Mining Co*	4,50%	16/11/2029	239.419	0,20
400.000	Studio City Finance Ltd**	5,00%	15/01/2029	383.475	0,32
400.000	Studio City Finance Ltd*	6,50%	15/01/2028	399.970	0,34
200.000	SURA Asset Management SA**	6,35%	13/05/2032	209.742	0,18
200.000	Suzano Austria GmbH*	3,75%	15/01/2031	187.961	0,16
276.000	Suzano Austria GmbH**	7,00%	16/03/2047	297.169	0,25
320.000	Tecpetrol SA**	7,63%	03/11/2030	329.290	0,28
575.000	Telecom Argentina SA**	9,50%	18/07/2031	625.830	0,53
129.000	Telecom Argentina SA 144A**	9,50%	18/07/2031	140.404	0,12
224.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00%	28/10/2029	224.252	0,19
282.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade*	7,25%	18/05/2031	281.493	0,24
600.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50%	30/01/2030	573.687	0,48
585.000	Telefonica Moviles Chile SA**	3,54%	18/11/2031	460.190	0,39
418.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10%	01/10/2046	322.884	0,27
647.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13%	15/09/2031	729.854	0,62
163.530	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl**	5,75%	01/12/2040	157.283	0,13
200.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50%	30/11/2029	210.525	0,18
400.000	TSMC Arizona Corp*	2,50%	25/10/2031	361.659	0,31
500.000	TSMC Global Ltd*	1,75%	23/04/2028	477.463	0,40
1.000.000	TSMC Global Ltd*	2,25%	23/04/2031	903.070	0,76
200.000	TT Varlik Kiralama AS*	6,50%	30/10/2030	198.351	0,17
365.000	Turk Telekomunikasyon AS**	6,95%	07/10/2032	361.508	0,31
238.000	Turk Telekomunikasyon AS**	7,38%	20/05/2029	243.071	0,21
377.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS**	7,65%	24/01/2032	390.217	0,33
269.000	Turkiye Garanti Bankasi AS**	8,38%	28/02/2034	275.316	0,23
360.000	Turkiye Is Bankasi AS**	7,75%	12/06/2029	374.871	0,32

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,35% (31 de diciembre de 2025: 92,80%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
384.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	7,25%	31/07/2030	386.621	0,33
361.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	9,00%	12/10/2028	383.657	0,32
500.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86%	07/10/2032	494.782	0,42
522.000	Vale Overseas Ltd**	6,00%	25/02/2056	522.783	0,44
200.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd**	3,98%	09/11/2027	90.224	0,08
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	9,13%	15/10/2032	205.481	0,17
250.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88%	17/09/2029	265.822	0,22
870.000	Veon Midco BV**	6,95%	01/06/2031	869.851	0,73
955.000	Volcan Compania Minera SAA**	8,50%	28/10/2032	989.810	0,84
480.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50%	06/10/2028	482.251	0,41
200.000	Wharf REIC Finance BVI Ltd*	3,50%	17/01/2028	196.875	0,17
446.000	Windfall Mining Group Inc/Groupe Minier Windfall Inc**	5,85%	13/05/2032	453.615	0,38
200.000	Woori Bank**	6,38%	Perpetuos	206.797	0,17
200.000	Wynn Macau Ltd**	5,50%	01/10/2027	199.476	0,17
785.000	Wynn Macau Ltd*	5,63%	26/08/2028	780.138	0,66
400.000	Wynn Macau Ltd**	6,75%	15/02/2034	397.667	0,34
495.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25%	16/10/2028	528.334	0,45
291.438	Yinson Boronia Production BV*	8,95%	31/07/2042	320.747	0,27
	Total dólar estadounidense			**109.479.938**	**92,44**
	Total bonos de empresa			**110.557.708**	**93,35**
	Bonos del Estado 3,52% (31 de diciembre de 2025: 3,37%)				
	Euro				
329.000	Indonesia Government International Bond*	5,13%	29/05/2038	386.386	0,33
600.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88%	30/01/2032	678.138	0,57
259.000	Romanian Government International Bond*	6,75%	11/07/2039	314.015	0,27
	Total euro			**1.378.539**	**1,17**
	Dólar estadounidense				
216.000	Argentine Republic Government International Bond*	0,75%	09/07/2030	191.700	0,16
600.000	Argentine Republic Government International Bond*	4,13%	09/07/2035	480.900	0,41
186.364	Argentine Republic Government International Bond**	4,13%	09/07/2046	142.941	0,12
201.000	Chile Government International Bond*	4,95%	05/01/2036	199.181	0,17
220.000	Development Bank of Mongolia LLC*	6,90%	02/07/2031	218.147	0,18
600.000	Dominican Republic International Bond*	7,05%	03/02/2031	632.371	0,54
367.000	Provincia del Chubut Argentina**	9,45%	29/04/2036	389.020	0,33
200.000	Sri Lanka Government International Bond*	3,10%	15/01/2030	204.331	0,17
5.415	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2030	3.895	0,00

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 3,52% (31 de diciembre de 2025: 3,37%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
20.236	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2034	11.465	0,01
17.101	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2035	10.321	0,01
14.250	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2036	8.588	0,01
268.000	Ukraine Government International Bond*	4,00%	01/02/2032	222.235	0,19
49.568	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2034	34.920	0,03
24.784	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2035	17.217	0,01
24.784	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2036	17.073	0,01
	Total dólar estadounidense			**2.784.305**	**2,35**
	Total bonos del Estado			**4.162.844**	**3,52**
	Acuerdos de recompra 1,69% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)				
	Dólar estadounidense				
2.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 2,000,201^	3,61%	01/07/2026	2.000.000	1,69
	Total acuerdos de recompra†			**2.000.000**	**1,69**
	Total inversiones			**116.720.552**	**98,56**

Contratos de divisas a plazo 0,03% (31 de diciembre de 2025: 0,47%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.489.116 EUR	1.698.367 USD	02/07/2026	Deutsche Bank AG	1	4.140	0,00
1.736.442 USD	1.489.116 EUR	02/07/2026	Deutsche Bank AG	1	33.936	0,03
128.604 USD	865.136 CNY	16/09/2026	HSBC Bank Plc	2	453	0,00
Clases EUR con cobertura						
18.878 USD	16.170 EUR	10/09/2026	Westpac Banking Corp	1	336	0,00
Clases SEK con cobertura						
408 SEK	42 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
700 USD	6.532 SEK	10/09/2026	Westpac Banking Corp	4	22	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**38.887**	**0,03**

Contratos de futuros 0,01% (31 de diciembre de 2025: 0,01%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2026	15.656	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**15.656**	**0,01**

^ Garantizado con pagarés/bonos del Tesoro estadounidense con un valor total de 2.040.156 USD.

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de *credit default swap* 0,05% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
USD 3.018.807	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on CDX.EM.45.V1	53.006	0,05
Total valor razonable en contratos de *credit default swap* ∞				**53.006**	**0,05**

[1]*Swap* liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**116.828.101**	**98,65**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,54%) (31 de diciembre de 2025: (0,03%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.700.645 USD	1.489.116 EUR	04/08/2026	Deutsche Bank AG	1	(4.286)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
11.592.615 CHF	14.816.244 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	(331.035)	(0,28)
11.592.615 CHF	14.817.930 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	1	(332.720)	(0,28)
Clases EUR con cobertura						
30.996.035 EUR	36.118.092 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	(574.178)	(0,48)
31.503.345 EUR	36.706.694 USD	10/09/2026	UBS AG	2	(581.035)	(0,49)
Clases GBP con cobertura						
6.777 GBP	9.103 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	(108)	(0,00)
157 GBP	211 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
6.777 GBP	9.102 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	1	(107)	(0,00)
Clases SEK con cobertura						
11.601 SEK	1.245 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(42)	(0,00)
2.057.457 SEK	220.114 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	4	(6.679)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(1.830.192)**	**(1,54)**

Contratos de futuros (0,03%) (31 de diciembre de 2025: (0,00%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(11)	Euro-Bund Future September 2026	(17.252)	(0,02)
(14)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	(10.719)	(0,01)
12	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2026	(3.094)	(0,00)
1	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2026	(250)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(31.315)**	**(0,03)**

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(1.861.507)**	**(1,57)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**114.966.594**	**97,08**
Otro activo neto	**3.463.772**	**2,92**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**118.430.366**	**100,00**

	Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	46.493.418	38,48
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	68.227.134	56,47
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	2.000.000	1,66
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(15.659)	(0,01)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	(1.738.299)	(1,44)
Total inversiones		**114.966.594**	**95,16**

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 29,86% (31 de diciembre de 2025: 27,66%)				
	Euro				
9.489.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	6,25%	14/10/2040	10.400.645	0,28
4.911.000	Bulgarian Energy Holding EAD*	4,25%	19/06/2030	5.587.349	0,15
10.000.000	Kona Spc Ltd†	4,97%	29/12/2026	11.536.928	0,31
4.434.105	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13%	19/07/2026	4.627.580	0,12
22.129.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88%	05/11/2031	22.299.001	0,60
	Total euro			**54.451.503**	**1,46**
	Dólar estadounidense				
2.072.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	3,65%	02/11/2029	2.003.897	0,05
21.027.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60%	02/11/2047	18.871.634	0,50
5.628.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	5,25%	02/10/2054	5.208.219	0,14
2.384.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70%	24/04/2033	2.346.382	0,06
1.527.000	Abu Dhabi Ports Co PJSC*	2,50%	06/05/2031	1.362.261	0,04
6.086.000	Adnoc Murban Rsc Ltd*	5,13%	11/09/2054	5.505.177	0,15
4.920.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**	5,13%	11/08/2061	4.178.999	0,11
978.000	African Export-Import Bank*	3,80%	17/05/2031	896.247	0,02
5.381.000	Aldar Properties PJSC**	5,88%	14/04/2056	5.098.637	0,14
3.004.000	Aldar Properties PJSC**	6,62%	15/04/2055	3.001.383	0,08
3.921.499	Alfa Desarrollo SpA**	4,55%	27/09/2051	3.131.663	0,08
3.099.000	Antofagasta Plc*	6,25%	02/05/2034	3.286.431	0,09
7.331.000	Avilease Capital Ltd*	4,75%	12/11/2030	7.181.728	0,19
6.815.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13%	23/01/2030	6.860.383	0,18
6.847.000	Azule Energy Finance Plc**	8,63%	22/01/2033	6.864.873	0,18
3.283.000	Banco Nacional de Panama*	2,50%	11/08/2030	2.935.915	0,08
6.784.000	Bancolombia SA**	8,63%	24/12/2034	7.247.781	0,19
16.866.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70%	22/10/2031	15.595.074	0,42
12.145.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00%	27/07/2027	12.107.756	0,32
9.610.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20%	13/02/2055	9.517.096	0,25
5.086.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63%	11/02/2035	5.256.381	0,14
7.272.512	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd*	0,00%	05/06/2034	5.967.969	0,16
8.340.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50%	12/01/2031	5.228.263	0,14
2.667.400	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33%	15/02/2028	2.680.897	0,07
3.056.000	Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa**	8,65%	24/01/2033	3.232.087	0,09
4.282.000	Comision Federal de Electricidad*	3,35%	09/02/2031	3.860.569	0,10
6.388.000	Comision Federal de Electricidad**	6,26%	15/02/2052	5.720.128	0,15
4.489.000	Comision Federal de Electricidad**	6,45%	24/01/2035	4.494.131	0,12
6.749.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15%	14/01/2030	6.337.946	0,17
5.814.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,13%	02/02/2033	5.764.932	0,16
11.635.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95%	08/01/2034	11.999.336	0,32

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 29,86% (31 de diciembre de 2025: 27,66%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
2.827.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	6,30%	08/09/2053	2.901.206	0,08
26.384.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,33%	13/01/2035	27.770.648	0,74
7.765.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	6,44%	26/01/2036	8.247.909	0,22
5.376.000	COX Asset Mexico SA de CV**	7,75%	08/05/2036	5.505.024	0,15
9.600.000	CSN Resources SA**	4,63%	10/06/2031	5.932.890	0,16
2.934.000	CT Trust**	5,13%	03/02/2032	2.789.823	0,07
6.580.000	DAE Funding LLC**	4,95%	15/01/2033	6.359.184	0,17
4.964.000	DAE Sukuk Difc Ltd*	4,50%	16/10/2030	4.788.628	0,13
4.682.000	Digicel International Finance Ltd/Difl US LLC**	8,63%	01/08/2032	4.824.295	0,13
2.928.000	DP World Crescent Ltd*	5,50%	08/05/2035	2.936.368	0,08
8.000.000	DP World Ltd*	6,85%	02/07/2037	8.635.488	0,23
5.914.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13%	30/06/2028	5.639.528	0,15
5.597.000	Ecopetrol SA**	5,88%	28/05/2045	4.627.283	0,12
18.863.000	Ecopetrol SA*	5,88%	02/11/2051	15.133.249	0,40
5.783.000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13%	02/05/2049	4.655.749	0,12
4.067.000	Empresa Nacional del Petroleo**	3,45%	16/09/2031	3.722.033	0,10
2.031.000	Empresa Nacional del Petroleo**	4,50%	14/09/2047	1.691.163	0,05
5.830.000	Empresa Nacional del Petroleo*	5,25%	06/11/2029	5.861.226	0,16
3.930.000	Empresa Nacional del Petroleo**	5,95%	30/07/2034	4.017.702	0,11
4.114.000	Empresa Nacional del Petroleo*	6,15%	10/05/2033	4.276.663	0,11
5.539.908	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25%	31/01/2041	5.629.931	0,15
18.304.000	Gaci First Investment Co*	5,63%	29/07/2034	18.746.770	0,50
15.080.000	Gaci First Investment Co*	6,25%	14/05/2056	15.110.597	0,40
3.414.167	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd**	2,16%	31/03/2034	3.043.285	0,08
9.104.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63%	31/03/2036	7.953.561	0,21
10.208.992	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94%	30/09/2040	8.497.717	0,23
7.038.675	Greenko Power II Ltd*	4,30%	13/12/2028	6.739.350	0,18
5.151.550	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25%	27/09/2028	5.195.375	0,14
11.900.000	Grupo Nutresa SA**	8,00%	12/05/2030	12.622.330	0,34
13.792.000	Grupo Nutresa SA**	9,00%	12/05/2035	15.353.944	0,41
2.940.000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50%	14/04/2033	2.670.899	0,07
24.427.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38%	24/04/2030	24.680.098	0,66
12.847.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75%	19/04/2047	12.294.502	0,33
13.197.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38%	24/10/2048	13.320.517	0,36
15.967.859	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25%	30/06/2031	15.001.165	0,40
3.734.000	Mexico City Airport Trust*	5,50%	31/07/2047	3.200.262	0,09
9.700.000	Minerva Luxembourg SA*	7,50%	22/04/2036	9.260.590	0,25
3.273.000	MVM Energetika Zrt*	6,50%	13/03/2031	3.420.551	0,09
8.409.000	Navoi Mining & Metallurgical Co*	6,75%	14/05/2030	8.705.698	0,23

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 29,86% (31 de diciembre de 2025: 27,66%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
22.235.000	Navoi Mining & Metallurgical Co*	6,95%	17/10/2031	23.462.698	0,63
3.167.000	NWD MTN Ltd**	4,13%	18/07/2029	2.725.813	0,07
8.400.000	Pertamina Persero PT*	6,45%	30/05/2044	8.572.034	0,23
730.000	Petroleos de Venezuela SA*	5,50%	12/04/2037	268.275	0,01
119.780.000	Petroleos de Venezuela SA**	6,00%	28/10/2026	43.456.184	1,16
100.743.964	Petroleos de Venezuela SA*	6,00%	16/05/2027	37.980.474	1,01
81.843.079	Petroleos de Venezuela SA**	6,00%	15/11/2026	30.847.124	0,83
5.618.000	Petroleos del Peru SA*	4,75%	19/06/2032	4.783.839	0,13
25.851.000	Petroleos del Peru SA*	5,63%	19/06/2047	18.500.397	0,49
13.080.000	Petroleos Mexicanos**	6,75%	21/09/2047	11.206.028	0,30
12.845.000	Petroleos Mexicanos**	6,95%	28/01/2060	10.813.306	0,29
105.480.000	Petroleos Mexicanos**	7,69%	23/01/2050	98.452.827	2,63
3.706.000	Power Finance Corp Ltd*	3,95%	23/04/2030	3.560.338	0,09
4.096.000	QatarEnergy*	3,30%	12/07/2051	2.815.726	0,08
3.147.000	QNB Finance Ltd*	2,75%	12/02/2027	3.112.919	0,08
8.597.000	Reliance Industries Ltd*	2,88%	12/01/2032	7.736.445	0,21
8.925.861	Samarco Mineracao SA**	9,50%	30/06/2031	8.978.443	0,24
12.319.000	Sasol Financing USA LLC*	8,75%	03/05/2029	12.908.378	0,34
7.470.000	Sasol Financing USA LLC**	8,75%	10/04/2033	7.737.277	0,21
6.794.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,25%	16/04/2039	5.996.592	0,16
11.334.000	Saudi Arabian Oil Co*	5,88%	17/07/2064	10.648.377	0,28
15.376.000	Saudi Arabian Oil Co*	6,38%	02/06/2055	15.672.442	0,42
12.968.000	Saudi National Bank*	6,15%	Perpetuos	12.806.990	0,34
7.776.000	SRC Sukuk Ltd*	4,88%	02/10/2035	7.608.199	0,20
7.255.000	SRC Sukuk Ltd*	5,38%	27/02/2035	7.362.343	0,20
29.544.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,57%	07/07/2056	29.512.979	0,79
33.328.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95%	18/03/2030	35.570.442	0,95
4.100.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00%	28/10/2029	4.104.605	0,11
6.578.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade*	7,25%	18/05/2031	6.566.180	0,18
1.876.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50%	30/01/2030	1.793.728	0,05
8.829.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25%	15/08/2030	8.203.589	0,22
6.352.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	9,00%	12/10/2028	6.750.670	0,18
4.119.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS*	6,88%	10/02/2031	4.116.056	0,11
6.975.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS**	7,75%	10/09/2035	7.096.896	0,19
1.720.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS**	8,25%	14/02/2029	1.797.378	0,05
12.130.000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75%	16/11/2028	11.740.910	0,32
19.110.000	Uzbekneftegaz JSC*	8,75%	07/05/2030	20.621.324	0,55
5.703.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	9,85%	24/04/2033	6.187.780	0,17
5.760.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88%	17/09/2029	6.124.549	0,16
450.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc**	6,80%	22/11/2026	0	0,00

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 29,86% (31 de diciembre de 2025: 27,66%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
4.992.000	Volcan Compania Minera SAA**	8,50%	28/10/2032	5.173.958	0,14
4.153.000	Volcan Compania Minera SAA Series REGS**	8,50%	28/10/2032	4.304.377	0,11
	Total dólar estadounidense			**1.063.186.265**	**28,40**
	Total bonos de empresa			**1.117.637.768**	**29,86**
	Bonos del Estado 67,41% (31 de diciembre de 2025: 65,82%)				
	Euro				
7.377.225	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2030	7.293.378	0,19
1.850.000	Benin Government International Bond*	4,88%	19/01/2032	2.074.165	0,05
9.048.000	Benin Government International Bond*	4,95%	22/01/2035	9.783.334	0,26
1.367.000	Benin Government International Bond*	6,88%	19/01/2052	1.465.669	0,04
11.207.000	Brazilian Government International Bond*	5,50%	23/04/2036	12.960.237	0,35
6.439.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13%	07/05/2038	7.379.644	0,20
3.290.000	Chile Government International Bond*	3,75%	14/01/2032	3.808.362	0,10
8.701.000	Chile Government International Bond*	3,88%	09/07/2031	10.149.871	0,27
28.510.000	Colombia Government International Bond*	6,50%	26/11/2038	34.327.854	0,92
9.215.000	Costa Rica Government International Bond*	5,95%	27/04/2033	11.164.012	0,30
30.000.000	Costa Rica Government International Bond**	6,00%	16/01/2036	36.311.163	0,97
7.344.000	Egypt Government International Bond*	5,63%	16/04/2030	8.375.076	0,22
7.666.000	Hungary Government International Bond*	4,88%	25/03/2038	9.234.812	0,25
4.586.000	Indonesia Government International Bond*	3,65%	10/09/2032	5.147.824	0,14
7.800.000	Indonesia Government International Bond*	4,46%	04/03/2038	8.664.920	0,23
10.740.000	Indonesia Government International Bond*	4,50%	29/05/2033	12.406.355	0,33
27.912.000	Indonesia Government International Bond*	5,13%	29/05/2038	32.780.564	0,88
14.259.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25%	22/03/2030	16.524.836	0,44
5.400.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88%	17/10/2031	6.364.042	0,17
28.851.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63%	22/03/2048	31.933.971	0,85
46.213.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88%	17/10/2040	54.371.129	1,45
4.371.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	4,50%	27/11/2031	5.136.615	0,14
4.064.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	6,00%	16/05/2029	4.945.052	0,13
12.361.000	Morocco Government International Bond*	4,75%	26/05/2034	14.420.717	0,38
9.926.000	Morocco Government International Bond*	4,75%	02/04/2035	11.561.242	0,31
25.475.000	Peruvian Government International Bond*	1,25%	11/03/2033	24.971.697	0,67
6.099.000	Philippine Government International Bond*	1,75%	28/04/2041	4.909.782	0,13
13.918.000	Republic of Cameroon International Bond*	5,95%	07/07/2032	14.242.457	0,38
2.314.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	28/01/2032	2.295.550	0,06
14.163.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	14/04/2033	13.335.538	0,36
955.000	Romanian Government International Bond*	3,62%	26/05/2030	1.072.964	0,03
13.961.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	14.186.719	0,38
11.774.000	Romanian Government International Bond*	5,13%	24/09/2031	13.763.097	0,37

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 67,41% (31 de diciembre de 2025: 65,82%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
17.601.000	Romanian Government International Bond*	5,25%	30/05/2032	20.540.513	0,55
9.262.000	Romanian Government International Bond*	6,38%	18/09/2033	11.284.198	0,30
15.721.000	Romanian Government International Bond*	6,75%	11/07/2039	19.060.338	0,51
10.067.000	Serbia International Bond*	1,65%	03/03/2033	9.741.757	0,26
2.018.000	Serbia International Bond*	2,05%	23/09/2036	1.833.045	0,05
6.059.000	Serbia International Bond*	4,88%	06/05/2038	6.932.539	0,18
	Total euro			**516.755.038**	**13,80**
	Dólar estadounidense				
5.924.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,70%	02/09/2070	3.150.687	0,08
5.455.000	Angolan Government International Bond*	9,24%	15/01/2031	5.657.185	0,15
12.433.000	Angolan Government International Bond*	9,38%	08/05/2048	11.990.663	0,32
8.581.000	Angolan Government International Bond*	9,88%	15/10/2035	8.964.812	0,24
30.557.000	Angolan Government International Bond*	9,88%	31/03/2037	31.585.710	0,84
27.866.315	Argentine Republic Government International Bond*	0,75%	09/07/2030	24.731.354	0,66
7.679.000	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	7.030.124	0,19
26.190.000	Argentine Republic Government International Bond*	3,50%	09/07/2041	19.642.500	0,52
91.782.943	Argentine Republic Government International Bond*	4,13%	09/07/2035	73.586.423	1,97
22.363.636	Argentine Republic Government International Bond**	4,13%	09/07/2046	17.152.909	0,46
2.443.132	Avenir Issuer III Ireland DAC*	6,00%	22/03/2027	2.418.680	0,06
33.003.000	Bahamas Government International Bond*	8,25%	24/06/2036	37.070.290	0,99
3.798.000	Bahamas Government International Bond*	8,95%	15/10/2032	4.271.041	0,11
13.787.000	Baiterek National Investment Holding JSC*	4,65%	01/10/2030	13.629.684	0,36
9.282.000	Baiterek National Investment Holding JSC**	5,20%	06/05/2033	9.230.064	0,25
17.635.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38%	22/05/2033	17.945.230	0,48
5.147.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	6,25%	09/07/2054	5.296.105	0,14
7.324.000	Benin Government International Bond*	7,96%	13/02/2038	7.805.117	0,21
1.274.000	Bermuda Government International Bond*	2,38%	20/08/2030	1.157.404	0,03
8.898.000	Bermuda Government International Bond*	4,75%	15/02/2029	8.886.877	0,24
11.818.000	Bermuda Government International Bond*	5,00%	15/07/2032	11.930.035	0,32
10.026.000	Brazilian Government International Bond*	6,25%	22/05/2036	9.935.766	0,27
35.089.000	Brazilian Government International Bond*	6,63%	15/03/2035	36.059.211	0,96
16.018.000	Brazilian Government International Bond*	7,25%	12/01/2056	16.126.121	0,43
4.538.000	Bulgaria Government International Bond*	5,00%	05/03/2037	4.418.221	0,12
4.491.207	Ciudad Autonoma de Buenos Aires*	7,05%	13/05/2036	4.411.488	0,12
3.286.000	Colombia Government International Bond*	3,00%	30/01/2030	3.002.582	0,08
3.586.000	Colombia Government International Bond*	6,13%	21/01/2031	3.625.267	0,10
7.836.000	Colombia Government International Bond*	6,50%	21/01/2033	7.969.212	0,21
13.517.000	Colombia Government International Bond*	7,50%	02/02/2034	14.463.190	0,39
9.103.000	Colombia Government International Bond*	8,00%	20/04/2033	9.985.991	0,27

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 67,41% (31 de diciembre de 2025: 65,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.043.000	Corp Financiera de Desarrollo SA*	2,40%	28/09/2027	1.012.242	0,03
15.070.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55%	03/04/2034	16.118.194	0,43
4.009.000	Costa Rica Government International Bond*	7,00%	04/04/2044	4.386.568	0,12
14.099.000	Costa Rica Government International Bond*	7,30%	13/11/2054	15.949.141	0,43
6.530.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	4,60%	31/01/2031	6.415.885	0,17
3.950.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	5,63%	07/04/2030	4.037.188	0,11
8.230.000	Development Bank of Mongolia LLC*	6,90%	02/07/2031	8.160.695	0,22
9.270.000	Development Bank of Mongolia LLC**	8,50%	03/07/2028	9.621.996	0,26
18.710.000	Dominican Republic International Bond*	4,88%	23/09/2032	17.811.394	0,48
23.717.000	Dominican Republic International Bond*	5,88%	30/01/2060	21.017.037	0,56
2.557.000	Dominican Republic International Bond*	6,00%	22/02/2033	2.581.292	0,07
13.074.000	Dominican Republic International Bond*	6,15%	17/05/2038	13.013.206	0,35
19.730.000	Dominican Republic International Bond**	6,95%	15/03/2037	20.957.206	0,56
7.502.000	Dominican Republic International Bond*	7,05%	03/02/2031	7.905.240	0,21
1.600.000	Eagle Funding Luxco Sarl**	5,50%	17/08/2030	1.608.480	0,04
5.766.786	Ecuador Government International Bond*	0,00%	31/07/2030	4.983.945	0,13
1.603.223	Ecuador Government International Bond*	5,00%	31/07/2040	1.345.537	0,04
62.840.483	Ecuador Government International Bond*	6,90%	31/07/2035	57.844.665	1,55
2.029.000	Ecuador Government International Bond*	9,25%	29/01/2039	2.087.841	0,06
3.501.000	Egypt Government International Bond*	7,90%	21/02/2048	3.221.045	0,09
36.350.000	Egypt Government International Bond*	8,50%	31/01/2047	35.721.036	0,95
41.715.000	Egypt Government International Bond*	8,70%	01/03/2049	41.333.402	1,10
24.051.000	Egypt Government International Bond*	8,88%	29/05/2050	24.039.473	0,64
7.036.000	El Salvador Government International Bond**	9,25%	17/04/2030	7.599.724	0,20
16.174.000	El Salvador Government International Bond*	9,50%	15/07/2052	18.314.629	0,49
1.021.000	El Salvador Government International Bond*	9,65%	21/11/2054	1.173.292	0,03
4.130.000	Emirate of Dubai Government International Bonds*	3,90%	09/09/2050	2.972.128	0,08
15.300.000	Ethiopia International Bond*	6,63%	11/12/2026	16.691.803	0,45
805.264	Ghana Government International Bond*	0,00%	03/07/2026	803.470	0,02
3.038.677	Ghana Government International Bond*	0,00%	03/01/2030	2.730.794	0,07
23.151.832	Ghana Government International Bond*	5,00%	03/07/2029	22.914.421	0,61
33.312.984	Ghana Government International Bond*	5,00%	03/07/2035	30.934.756	0,83
5.437.000	Guatemala Government Bond*	3,70%	07/10/2033	4.854.494	0,13
4.785.000	Guatemala Government Bond*	5,25%	10/08/2029	4.796.915	0,13
3.390.000	Guatemala Government Bond*	5,38%	24/04/2032	3.405.937	0,09
4.037.000	Guatemala Government Bond*	6,05%	06/08/2031	4.155.486	0,11
11.320.000	Guatemala Government Bond**	6,25%	15/08/2036	11.843.550	0,32
10.295.000	Guatemala Government Bond**	6,55%	06/02/2037	11.015.444	0,29
30.334.000	Guatemala Government Bond*	6,60%	13/06/2036	32.393.072	0,87
7.275.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS*	6,70%	02/07/2032	7.285.437	0,19

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 67,41% (31 de diciembre de 2025: 65,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
5.435.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS*	8,51%	14/01/2029	5.756.538	0,15
2.614.000	Honduras Government International Bond*	5,63%	24/06/2030	2.627.331	0,07
9.636.000	Honduras Government International Bond*	6,25%	19/01/2027	9.716.364	0,26
44.058.000	Honduras Government International Bond**	8,63%	27/11/2034	51.124.463	1,37
3.640.000	Hungary Government International Bond*	2,13%	22/09/2031	3.166.545	0,08
2.324.000	Hungary Government International Bond*	5,38%	26/09/2030	2.362.799	0,06
6.683.000	Hungary Government International Bond*	5,50%	16/06/2034	6.813.062	0,18
12.778.000	Hungary Government International Bond*	6,00%	26/09/2035	13.320.006	0,36
2.794.500	Iraq International Bond*	5,80%	15/01/2028	2.774.257	0,07
2.935.000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50%	06/12/2028	3.151.595	0,08
6.663.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,08%	01/04/2036	7.309.749	0,20
1.400.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,25%	30/01/2037	1.552.189	0,04
10.437.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,50%	01/07/2037	10.705.072	0,29
45.992.000	Lebanon Government International Bond*	6,38%	09/03/2020	11.339.328	0,30
16.650.000	Lebanon Government International Bond*	6,60%	27/11/2026	4.153.346	0,11
6.112.000	Lebanon Government International Bond*	6,85%	25/05/2029	1.551.705	0,04
85.450.000	Lebanon Government International Bond*	8,25%	17/05/2034	22.749.994	0,61
2.970.000	Mexico Government International Bond*	5,38%	22/03/2033	2.912.233	0,08
32.332.000	Mexico Government International Bond*	5,75%	12/10/2110	26.471.825	0,71
9.062.000	Mexico Government International Bond**	6,13%	09/02/2038	8.901.149	0,24
11.610.000	Mexico Government International Bond**	6,25%	27/08/2037	11.625.031	0,31
12.123.000	Mexico Government International Bond**	6,88%	13/05/2037	12.732.787	0,34
10.171.000	Mongolia Government International Bond*	3,50%	07/07/2027	9.982.602	0,27
6.820.000	Morocco Government International Bond*	3,00%	15/12/2032	6.000.935	0,16
5.201.000	Morocco Government International Bond*	6,50%	08/09/2033	5.543.174	0,15
6.607.000	Nigeria Government International Bond*	7,70%	23/02/2038	6.766.340	0,18
23.801.000	Nigeria Government International Bond*	7,88%	16/02/2032	24.856.910	0,66
25.807.000	Nigeria Government International Bond*	8,25%	28/09/2051	26.415.275	0,71
1.326.000	Nigeria Government International Bond*	8,38%	24/03/2029	1.396.706	0,04
17.663.000	Nigeria Government International Bond*	8,63%	13/01/2036	19.214.623	0,51
10.975.000	Nigeria Government International Bond*	8,75%	21/01/2031	11.758.970	0,31
5.278.000	Nigeria Government International Bond*	9,13%	13/01/2046	5.867.785	0,16
2.168.000	Nigeria Government International Bond*	9,63%	09/06/2031	2.405.589	0,06
7.594.000	Nigeria Government International Bond*	10,38%	09/12/2034	9.044.222	0,24
15.947.000	Oman Government International Bond*	6,00%	01/08/2029	16.460.007	0,44
36.584.000	Oman Government International Bond*	6,75%	17/01/2048	40.218.222	1,07
10.930.000	Oman Government International Bond*	7,00%	25/01/2051	12.475.191	0,33
6.637.000	Panama Government International Bond*	2,25%	29/09/2032	5.578.398	0,15
5.458.000	Panama Government International Bond*	6,70%	26/01/2036	5.883.997	0,16
6.015.000	Panama Government International Bond**	8,00%	01/03/2038	7.076.948	0,19

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 67,41% (31 de diciembre de 2025: 65,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
9.824.000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38%	04/10/2028	10.303.308	0,27
4.730.000	Paraguay Government International Bond*	3,85%	28/06/2033	4.434.943	0,12
2.175.000	Paraguay Government International Bond*	5,40%	30/03/2050	2.019.879	0,05
14.334.000	Paraguay Government International Bond*	5,60%	13/03/2048	13.696.854	0,37
6.140.000	Paraguay Government International Bond*	6,10%	11/08/2044	6.321.560	0,17
1.758.000	Paraguay Government International Bond**	6,65%	04/03/2055	1.892.487	0,05
3.299.000	Peruvian Government International Bond*	3,00%	15/01/2034	2.861.882	0,08
2.843.000	Peruvian Government International Bond**	5,38%	08/02/2035	2.872.851	0,08
9.248.000	Peruvian Government International Bond*	6,55%	14/03/2037	10.148.293	0,27
3.958.000	Philippine Government International Bond*	5,50%	04/02/2035	4.042.088	0,11
11.544.000	Province of Santa Fe**	8,10%	11/12/2034	11.596.525	0,31
26.601.954	Provincia de Buenos Aires*	6,63%	01/09/2037	22.059.138	0,59
5.532.000	Provincia del Chubut Argentina**	9,45%	29/04/2036	5.863.920	0,16
2.950.000	Provincia del Chubut Argentina 144A**	9,45%	29/04/2036	3.127.000	0,08
5.015.000	Republic of Armenia International Bond*	3,60%	02/02/2031	4.630.541	0,12
4.960.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	3,50%	01/09/2032	4.631.003	0,12
13.086.000	Republic of Kenya Government International Bond*	8,70%	26/02/2039	12.990.540	0,35
11.238.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,13%	18/09/2034	11.307.077	0,30
5.995.000	Republic of Poland Government International Bond**	5,38%	12/02/2035	6.129.619	0,16
11.214.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,38%	14/04/2036	11.320.348	0,30
5.102.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50%	18/03/2054	4.834.804	0,13
21.604.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75%	30/09/2049	18.312.423	0,49
5.429.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,13%	11/12/2037	5.344.077	0,14
12.397.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,10%	19/11/2036	13.337.841	0,36
2.988.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,25%	11/12/2055	2.987.719	0,08
20.536.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30%	20/04/2052	20.743.259	0,55
20.470.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,95%	19/11/2054	22.160.167	0,59
1.000.000	Romanian Government International Bond*	3,63%	27/03/2032	898.136	0,02
25.956.000	Romanian Government International Bond*	5,75%	24/03/2035	25.183.848	0,67
6.714.000	Romanian Government International Bond*	5,75%	04/07/2036	6.442.648	0,17
12.296.000	Romanian Government International Bond*	6,63%	16/05/2036	12.592.200	0,34
25.914.000	Romanian Government International Bond*	7,50%	10/02/2037	28.078.188	0,75
4.250.000	Saudi Government International Bond*	4,50%	26/10/2046	3.540.920	0,09
15.219.944	Sri Lanka Government International Bond*	3,10%	15/01/2030	15.549.550	0,42
27.372.578	Sri Lanka Government International Bond*	3,35%	15/03/2033	26.375.683	0,70
5.422.796	Sri Lanka Government International Bond*	3,60%	15/05/2036	5.457.800	0,15
64.956.372	Sri Lanka Government International Bond*	3,60%	15/02/2038	65.736.815	1,76
3.090.000	Suriname Government International Bond*	7,70%	06/11/2030	3.225.188	0,09
7.713.000	Suriname Government International Bond*	8,50%	06/11/2035	8.454.219	0,23
16.417.000	Trinidad & Tobago Government International Bond**	6,50%	28/01/2036	16.948.090	0,45

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 67,41% (31 de diciembre de 2025: 65,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
14.620.000	Turkiye Government International Bond*	6,50%	03/01/2035	14.296.772	0,38
14.135.000	Turkiye Government International Bond*	6,80%	04/11/2036	13.975.004	0,37
12.793.000	Turkiye Government International Bond*	6,88%	14/01/2038	12.581.350	0,34
9.765.000	Turkiye Government International Bond*	7,13%	12/02/2032	10.022.506	0,27
4.104.000	Turkiye Government International Bond*	7,63%	15/05/2034	4.319.727	0,12
16.411.000	Turkiye Government International Bond*	9,13%	13/07/2030	18.090.187	0,48
5.063.000	Turkiye Government International Bond*	9,38%	14/03/2029	5.504.024	0,15
4.510.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	6,38%	03/10/2030	4.427.056	0,12
1.824.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS**	7,50%	06/02/2028	1.865.425	0,05
7.144.987	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2034	4.048.168	0,11
5.014.349	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2035	3.026.327	0,08
4.484.491	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2036	2.702.782	0,07
16.928.580	Ukraine Government International Bond*	4,00%	01/02/2032	14.037.744	0,37
14.003.618	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2029	11.824.915	0,32
23.713.024	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2034	16.705.658	0,45
14.661.455	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2035	10.184.979	0,27
14.088.642	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2036	9.705.042	0,26
13.026.635	Zambia Government International Bond*	5,75%	30/06/2033	12.873.593	0,34
	Total dólar estadounidense			**2.006.595.955**	**53,61**
	Total bonos del Estado			**2.523.350.993**	**67,41**
	Acuerdos de recompra 0,57% (31 de diciembre de 2025: 2,48%)				
	Dólar estadounidense				
21.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 21,502,156^	3,61%	01/07/2026	21.500.000	0,57
	Total acuerdos de recompra†			**21.500.000**	**0,57**
	Total inversiones			**3.662.488.761**	**97,84**

Contratos de divisas a plazo 0,39% (31 de diciembre de 2025: 0,23%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
563.629.244 EUR	642.881.152 USD	02/07/2026	Citibank NA	1	1.516.213	0,04
657.047.919 USD	563.629.244 EUR	02/07/2026	Deutsche Bank AG	3	12.650.553	0,34
Clases AUD con cobertura						
1.283 USD	1.838 AUD	10/09/2026	BNP Paribas	1	12	0,00
Clases CAD con cobertura						
1.607 USD	2.235 CAD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	26	0,00

^ Garantizado con pagarés/bonos del Tesoro estadounidense con un valor total de 21.930.068 USD.

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,39% (31 de diciembre de 2025: 0,23%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura						
3.995.760 CHF	4.990.682 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	9	2.102	0,00
95.252 USD	75.146 CHF	10/09/2026	Westpac Banking Corp	9	1.354	0,00
Clases EUR con cobertura						
2.613.433 EUR	2.987.913 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	8	8.975	0,00
21.898.581 USD	18.883.184 EUR	10/09/2026	Westpac Banking Corp	10	244.770	0,01
Clases GBP con cobertura						
228.389 GBP	302.592 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	7	534	0,00
609.898 USD	456.121 GBP	10/09/2026	Westpac Banking Corp	10	4.519	0,00
Clases HKD con cobertura						
123.575 HKD	15.799 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	4	1	0,00
14.626 USD	114.328 HKD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	11	11	0,00
Clases JPY con cobertura						
145.012 USD	23.178.884 JPY	10/09/2026	Goldman Sachs International	2	1.570	0,00
Clases SEK con cobertura						
103.600 SEK	10.727 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	5	20	0,00
486.626 USD	4.571.357 SEK	10/09/2026	Westpac Banking Corp	17	12.403	0,00
Clases SGD con cobertura						
6.051.331 SGD	4.696.011 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	7	6.080	0,00
713.838 USD	913.308 SGD	10/09/2026	Citibank NA	1	4.167	0,00
622.990 USD	799.505 SGD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	1.747	0,00
8.992.835 USD	11.489.831 SGD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	13	64.847	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**14.519.904**	**0,39**

Contratos de futuros 0,12% (31 de diciembre de 2025: 0,06%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
262	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	55.617	0,00
3.932	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2026	1.348.789	0,04
804	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2026	2.254.969	0,06
410	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2026	911.875	0,02
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**4.571.250**	**0,12**

Contratos de *credit default swap* 0,04% (31 de diciembre de 2025: 0,03%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
USD	73.200.000	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on CDX.EM.45.V1	1.285.291	0,04
USD	19.157.005	20/12/2030	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on CDX.EM.44.V1	50.758	0,00
Total valor razonable en contratos de *credit default swap* ∞					**1.336.049**	**0,04**

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**3.682.915.964**	**98,39**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,72%) (31 de diciembre de 2025: (0,22%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
643.742.547 USD	563.629.244 EUR	04/08/2026	Citibank NA	1	(1.572.628)	(0,04)
Clases AUD con cobertura						
172.218 AUD	122.711 USD	10/09/2026	BNP Paribas	1	(3.551)	(0,00)
175.690 AUD	125.166 USD	10/09/2026	UBS AG	2	(3.604)	(0,00)
4.659 AUD	3.291 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	2	(67)	(0,00)
1.262 USD	1.826 AUD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
Clases CAD con cobertura						
9.247 CAD	6.657 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	3	(119)	(0,00)
383.920 CAD	277.608 USD	10/09/2026	UBS AG	2	(6.140)	(0,00)
1.407 USD	1.991 CAD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
58.456.922 CHF	74.704.191 USD	10/09/2026	Citibank NA	3	(1.661.068)	(0,04)
57.529.444 CHF	73.530.995 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	15	(1.646.776)	(0,04)
750.451 USD	602.596 CHF	10/09/2026	Citibank NA	1	(2.506)	(0,00)
751 USD	603 CHF	10/09/2026	Westpac Banking Corp	3	(3)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
965.330.332 EUR	1.124.826.839 USD	10/09/2026	Citibank NA	4	(17.858.846)	(0,48)
10.141.048 EUR	11.808.683 USD	10/09/2026	UBS AG	1	(179.694)	(0,01)
8.730.224 EUR	10.147.614 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	17	(136.451)	(0,00)
6.062.304 USD	5.308.581 EUR	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(25.176)	(0,00)
8.209.186 USD	7.198.923 EUR	10/09/2026	Westpac Banking Corp	4	(45.997)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
34.896.538 GBP	46.869.931 USD	10/09/2026	Citibank NA	2	(553.897)	(0,02)
1.457.682 GBP	1.955.817 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	2	(21.124)	(0,00)
34.500.395 GBP	46.334.046 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	15	(543.789)	(0,02)
553.018 USD	419.198 GBP	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(3.358)	(0,00)
102.670 USD	77.628 GBP	10/09/2026	Westpac Banking Corp	6	(360)	(0,00)
Clases HKD con cobertura						
27.870.783 HKD	3.567.853 USD	10/09/2026	Citibank NA	3	(4.682)	(0,00)
197.672 HKD	25.297 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(25)	(0,00)
1.156.748 HKD	148.006 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	14	(122)	(0,00)
24.447 USD	191.225 HKD	10/09/2026	UBS AG	1	(0)	(0,00)
71.562 USD	559.765 HKD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	2	(2)	(0,00)
Clases JPY con cobertura						
1.089.007.553 JPY	6.859.507 USD	10/09/2026	Citibank NA	2	(120.194)	(0,00)

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,72%) (31 de diciembre de 2025: (0,22%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases JPY con cobertura (cont.)						
28.468.024 JPY	178.747 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	2	(2.573)	(0,00)
1.073.772.872 JPY	6.763.907 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	1	(118.873)	(0,00)
Clases SEK con cobertura						
184.159.165 SEK	19.705.525 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	(601.231)	(0,02)
5.609.246 SEK	600.237 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	2	(18.346)	(0,00)
187.081.794 SEK	20.010.487 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	9	(603.005)	(0,02)
219.058 USD	2.124.040 SEK	10/09/2026	Citibank NA	1	(1.286)	(0,00)
22.784 USD	220.589 SEK	10/09/2026	Westpac Banking Corp	4	(100)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
1.032.578 SGD	804.896 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	(2.547)	(0,00)
158.687.519 SGD	124.497.134 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	4	(1.191.539)	(0,03)
6.973.452 SGD	5.429.896 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	13	(11.288)	(0,00)
478 USD	616 SGD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	2	(0)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(26.940.970)**	**(0,72)**

Contratos de futuros (0,13%) (31 de diciembre de 2025: (0,10%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.630)	Euro-Bund Future September 2026	(3.000.362)	(0,08)
(601)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2026	(1.957.032)	(0,05)
713	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2026	(5.571)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(4.962.965)**	**(0,13)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(31.903.935)**	**(0,85)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**3.651.012.029**	**97,54**
Otro activo neto	**92.270.572**	**2,46**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**3.743.282.601**	**100,00**

Análisis de la cartera		USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	2.918.077.791	76,20
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	711.374.042	18,58
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	33.036.928	0,86
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(391.715)	(0,01)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	(11.085.017)	(0,29)
Total inversiones		**3.651.012.029**	**95,34**

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Tesoro 1,08% (31 de diciembre de 2025: 0,30%)				
	Naira nigeriana				
4.760.000.000	Nigeria OMO Bill	0,00%	29/09/2026	3.331.810	0,33
10.800.000.000	Nigeria OMO Bill	0,00%	06/10/2026	7.471.301	0,75
	Total bonos del Tesoro **			**10.803.111**	**1,08**
	Bonos de empresa 5,44% (31 de diciembre de 2025: 4,31%)				
	Yuan renminbi chino				
20.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,02%	05/09/2027	2.964.709	0,30
60.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,05%	23/09/2029	8.963.552	0,89
80.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,07%	30/07/2029	11.954.679	1,19
	Total yuan renminbi chino			**23.882.940**	**2,38**
	Peso colombiano				
41.202.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38%	08/11/2027	11.104.631	1,11
	Total peso colombiano			**11.104.631**	**1,11**
	Rupia india				
255.400.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	7,20%	02/07/2031	2.671.050	0,27
321.400.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,88%	30/07/2031	3.333.018	0,33
700.000.000	Inter-American Development Bank*	7,35%	06/10/2030	7.391.399	0,74
	Total rupia india			**13.395.467**	**1,34**
	Peso mexicano				
51.000.000	Asian Development Bank*	0,00%	20/04/2043	600.369	0,06
102.700.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00%	08/02/2038	1.991.083	0,20
62.682.200	Comision Federal de Electricidad*	8,18%	23/12/2027	3.556.772	0,35
	Total peso mexicano			**6.148.224**	**0,61**
	Total bonos de empresa			**54.531.262**	**5,44**
	Bonos del Estado 89,11% (31 de diciembre de 2025: 85,17%)				
	Peso chileno				
2.055.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,80%	01/10/2033	1.905.359	0,19
9.755.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70%	01/09/2030	10.608.263	1,06
1.070.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00%	01/03/2035	1.151.439	0,12
3.700.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00%	01/04/2033	4.222.593	0,42
2.240.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00%	01/05/2034	2.706.064	0,27
	Total peso chileno			**20.593.718**	**2,06**
	Yuan renminbi chino				
15.000.000	China Development Bank**	1,54%	13/06/2030	2.214.088	0,22

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 89,11% (31 de diciembre de 2025: 85,17%) (cont.)				
	Yuan renminbi chino (cont.)				
5.000.000	China Development Bank**	4,04%	06/07/2028	775.110	0,08
2.000.000	China Government Bond**	1,66%	25/03/2033	296.985	0,03
4.000.000	China Government Bond**	1,75%	25/02/2036	590.810	0,06
14.000.000	China Government Bond**	1,79%	25/03/2032	2.096.943	0,21
31.000.000	China Government Bond**	1,83%	25/08/2035	4.608.951	0,46
50.000	China Government Bond**	1,92%	15/01/2055	6.854	0,00
59.410.000	China Government Bond**	2,15%	25/08/2055	8.561.823	0,85
4.000.000	China Government Bond**	2,25%	29/08/2039	614.774	0,06
8.500.000	China Government Bond**	2,38%	15/01/2056	1.283.699	0,13
13.000.000	China Government Bond**	2,49%	25/05/2044	2.018.189	0,20
	Total yuan renminbi chino			**23.068.226**	**2,30**
	Peso colombiano				
10.400.100.000	Colombian TES*	7,00%	26/03/2031	2.482.620	0,25
13.484.800.000	Colombian TES*	7,00%	30/06/2032	3.100.467	0,31
11.559.700.000	Colombian TES*	11,50%	25/07/2046	3.251.223	0,33
111.794.500.000	Colombian TES*	11,75%	24/01/2035	32.007.534	3,19
33.418.500.000	Colombian TES*	12,75%	28/11/2040	10.235.572	1,02
48.812.300.000	Colombian TES*	13,25%	09/02/2033	14.937.489	1,49
	Total peso colombiano			**66.014.905**	**6,59**
	Colón costarricense				
607.750.000	Costa Rica Government International Bond**	10,58%	26/09/2029	1.534.485	0,15
	Total colón costarricense			**1.534.485**	**0,15**
	Corona checa				
250.410.000	Czech Republic Government Bond*	1,50%	24/04/2040	7.898.507	0,79
237.950.000	Czech Republic Government Bond*	1,75%	23/06/2032	9.799.138	0,98
6.920.000	Czech Republic Government Bond*	1,95%	30/07/2037	250.610	0,02
168.320.000	Czech Republic Government Bond*	2,00%	13/10/2033	6.761.771	0,67
45.500.000	Czech Republic Government Bond*	3,60%	03/06/2036	1.982.222	0,20
35.400.000	Czech Republic Government Bond*	4,20%	04/12/2036	1.614.821	0,16
52.940.000	Czech Republic Government Bond*	4,90%	14/04/2034	2.575.646	0,26
	Total corona checa			**30.882.715**	**3,08**
	Peso de la República Dominicana				
175.900.000	Dominican Republic International Bond*	10,75%	01/06/2036	3.135.128	0,31
	Total peso de la República Dominicana			**3.135.128**	**0,31**

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 89,11% (31 de diciembre de 2025: 85,17%) (cont.)				
	Libra egipcia				
227.955.000	Egypt Government Bond*	21,70%	04/11/2028	4.555.905	0,45
73.500.000	Egypt Government Bond*	23,44%	01/07/2028	1.517.450	0,15
60.826.000	Egypt Government Bond*	24,44%	05/08/2028	1.272.431	0,13
58.455.000	Egypt Government Bond*	24,46%	01/10/2027	1.168.107	0,12
825.216.000	Egypt Government Bond*	25,32%	13/08/2027	16.781.966	1,67
	Total libra egipcia			**25.295.859**	**2,52**
	Cedi ghanés				
7.904.921	Republic of Ghana Government Bonds*	8,35%	16/02/2027	692.550	0,07
7.928.271	Republic of Ghana Government Bonds*	8,50%	15/02/2028	671.656	0,07
7.421.559	Republic of Ghana Government Bonds*	8,65%	13/02/2029	601.713	0,06
7.443.450	Republic of Ghana Government Bonds*	8,80%	12/02/2030	576.635	0,06
7.465.388	Republic of Ghana Government Bonds*	8,95%	11/02/2031	556.174	0,06
7.487.374	Republic of Ghana Government Bonds*	9,10%	10/02/2032	548.570	0,05
7.509.410	Republic of Ghana Government Bonds*	9,25%	08/02/2033	542.825	0,05
	Total cedi ghanés			**4.190.123**	**0,42**
	Forint húngaro				
1.284.920.000	Hungary Government Bond*	2,25%	20/04/2033	3.479.726	0,35
483.540.000	Hungary Government Bond*	3,25%	22/10/2031	1.428.482	0,14
4.356.860.000	Hungary Government Bond*	4,75%	24/11/2032	13.783.207	1,37
183.960.000	Hungary Government Bond*	7,00%	24/10/2035	673.267	0,07
	Total forint húngaro			**19.364.682**	**1,93**
	Rupia india				
418.000.000	India Government Bond*	6,01%	21/07/2030	4.373.867	0,44
400.000.000	India Government Bond*	6,36%	16/02/2031	4.206.269	0,42
500.000.000	India Government Bond*	6,54%	17/01/2032	5.289.766	0,53
200.000.000	India Government Bond*	6,79%	07/10/2034	2.119.140	0,21
750.000.000	India Government Bond*	7,02%	18/06/2031	8.099.505	0,81
300.000.000	India Government Bond*	7,10%	18/04/2029	3.246.566	0,32
848.400.000	India Government Bond*	7,10%	08/04/2034	9.155.652	0,91
1.054.200.000	India Government Bond*	7,18%	14/08/2033	11.451.670	1,14
451.630.000	India Government Bond*	7,18%	24/07/2037	4.902.901	0,49
1.490.840.000	India Government Bond*	7,30%	19/06/2053	15.783.827	1,57
160.000.000	India Government Bond*	7,36%	12/09/2052	1.703.588	0,17
415.700.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,50%	17/04/2030	4.275.545	0,43

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 89,11% (31 de diciembre de 2025: 85,17%) (cont.)				
	Rupia india (cont.)				
450.500.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,75%	13/07/2029	4.682.746	0,47
	Total rupia india			**79.291.042**	**7,91**
	Rupia indonesia				
267.482.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,88%	15/03/2031	14.260.396	1,42
72.466.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,13%	15/05/2028	3.969.013	0,40
12.550.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38%	15/04/2032	671.369	0,07
11.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38%	15/07/2037	570.422	0,06
99.231.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/07/2030	5.438.835	0,54
85.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/04/2036	4.547.738	0,45
23.659.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63%	15/05/2033	1.274.185	0,13
159.931.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,88%	15/04/2029	8.869.686	0,89
67.710.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/02/2033	3.727.458	0,37
40.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13%	15/06/2038	2.200.224	0,22
85.699.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13%	15/08/2040	4.752.556	0,47
21.850.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13%	15/06/2042	1.199.428	0,12
20.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13%	15/06/2043	1.098.434	0,11
97.706.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/08/2032	5.522.739	0,55
51.993.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/06/2035	2.947.433	0,29
20.280.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/05/2038	1.148.009	0,11
40.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/04/2040	2.269.351	0,23
39.425.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2029	2.260.433	0,23
73.362.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2036	4.361.921	0,44
88.577.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/03/2034	5.261.365	0,52
58.837.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,75%	15/05/2031	3.501.262	0,35
33.258.000.000	Indonesia Treasury Bond*	9,00%	15/03/2029	1.947.362	0,19
	Total rupia indonesia			**81.799.619**	**8,16**
	Yen japonés				
11.253.000	Argentine Republic Government International Bond**	0,67%	31/12/2038	11.944	0,00
4.659.750	Argentine Republic Government International Bond**	4,33%	31/12/2033	5.857	0,00
	Total yen japonés			**17.801**	**0,00**
	Tenge kazajo				
1.600.000.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM*	14,00%	12/05/2031	3.215.012	0,32
477.982.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,00%	13/02/2035	980.992	0,10
4.203.967.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,45%	05/06/2033	8.739.960	0,87
	Total tenge kazajo			**12.935.964**	**1,29**

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 89,11% (31 de diciembre de 2025: 85,17%) (cont.)				
	Ringgit malayo				
12.322.000	Malaysia Government Bond*	2,63%	15/04/2031	2.922.532	0,29
4.600.000	Malaysia Government Bond*	3,48%	02/07/2035	1.116.736	0,11
5.710.000	Malaysia Government Bond*	3,58%	15/07/2032	1.405.343	0,14
24.319.000	Malaysia Government Bond*	3,76%	22/05/2040	5.904.995	0,59
7.600.000	Malaysia Government Bond*	3,77%	15/01/2041	1.848.222	0,18
3.000.000	Malaysia Government Bond*	3,83%	05/07/2034	747.028	0,07
2.000.000	Malaysia Government Bond*	3,89%	15/08/2029	499.271	0,05
14.000.000	Malaysia Government Bond*	4,05%	18/04/2039	3.508.893	0,35
31.229.000	Malaysia Government Bond*	4,07%	15/06/2050	7.696.747	0,77
17.100.000	Malaysia Government Bond*	4,18%	16/05/2044	4.318.934	0,43
1.113.000	Malaysia Government Bond*	4,23%	30/06/2031	283.396	0,03
1.000.000	Malaysia Government Bond*	4,46%	31/03/2053	261.038	0,03
10.300.000	Malaysia Government Bond*	4,50%	15/04/2030	2.628.829	0,26
22.000.000	Malaysia Government Bond*	4,50%	30/04/2029	5.573.700	0,56
14.097.000	Malaysia Government Bond*	4,70%	15/10/2042	3.771.330	0,38
1.300.000	Malaysia Government Bond*	4,76%	07/04/2037	347.385	0,04
20.967.000	Malaysia Government Bond*	4,89%	08/06/2038	5.654.291	0,56
4.791.000	Malaysia Government Bond*	4,94%	30/09/2043	1.318.790	0,13
	Total ringgit malayo			**49.807.460**	**4,97**
	Peso mexicano				
109.030.000	Mexican Bonos*	7,50%	26/05/2033	5.834.427	0,58
282.483.600	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	15.716.513	1,57
163.360.000	Mexican Bonos*	7,75%	23/11/2034	8.703.268	0,87
394.540.000	Mexican Bonos*	7,75%	13/11/2042	19.308.557	1,93
638.770.000	Mexican Bonos*	8,00%	15/04/2032	35.411.957	3,53
1.430.000	Mexican Bonos*	8,00%	21/02/2036	76.414	0,01
214.490.000	Mexican Bonos*	8,50%	01/03/2029	12.454.246	1,24
152.448.300	Mexican Bonos*	8,50%	31/05/2029	8.843.349	0,88
138.450.000	Mexican Bonos*	8,50%	18/11/2038	7.451.249	0,74
	Total peso mexicano			**113.799.980**	**11,35**
	Naira nigeriana				
3.305.352.000	Nigeria Government Bond*	17,95%	27/08/2030	2.401.893	0,24
14.698.456.000	Nigeria Government Bond*	17,95%	25/06/2032	10.545.819	1,05
6.153.992.000	Nigeria Government Bond*	22,60%	29/01/2035	5.367.291	0,54
	Total naira nigeriana			**18.315.003**	**1,83**

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 89,11% (31 de diciembre de 2025: 85,17%) (cont.)				
	Guaraní paraguayo				
73.328.000.000	Paraguay Government International Bond*	8,50%	04/03/2035	11.687.561	1,17
12.796.000.000	Paraguay Government International Bond*	8,50%	04/04/2038	2.023.841	0,20
	Total guaraní paraguayo			**13.711.402**	**1,37**
	Sol peruano				
3.815.000	Peru Government Bond*	5,35%	12/08/2040	975.846	0,09
21.650.000	Peruvian Government International Bond**	6,90%	12/08/2037	6.497.447	0,65
24.795.000	Peruvian Government International Bond**	7,60%	12/08/2039	7.797.002	0,78
	Total sol peruano			**15.270.295**	**1,52**
	Peso filipino				
391.500.000	Philippine Government Bond*	5,93%	23/02/2036	5.951.741	0,60
44.530.000	Philippine Government Bond*	6,63%	17/08/2033	719.437	0,07
30.000.000	Philippine Government Bond*	6,75%	15/09/2032	487.109	0,05
125.180.000	Philippine Government Bond*	6,88%	23/05/2044	2.023.001	0,20
	Total peso filipino			**9.181.288**	**0,92**
	Zloty polaco				
32.305.000	Republic of Poland Government Bond*	1,75%	25/04/2032	7.297.201	0,73
168.430.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75%	25/07/2029	45.460.902	4,54
31.117.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00%	25/10/2034	8.229.082	0,82
53.303.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00%	25/10/2035	13.971.417	1,39
41.398.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00%	25/10/2033	11.698.346	1,17
	Total zloty polaco			**86.656.948**	**8,65**
	Nuevo leu rumano				
4.915.000	Romania Government Bond*	2,50%	25/10/2027	1.024.448	0,10
18.455.000	Romania Government Bond*	4,75%	11/10/2034	3.555.479	0,35
18.820.000	Romania Government Bond*	4,85%	25/07/2029	3.932.218	0,39
49.240.000	Romania Government Bond*	6,70%	25/02/2032	10.803.086	1,08
6.885.000	Romania Government Bond*	7,35%	28/04/2031	1.551.998	0,15
22.310.000	Romania Government Bond*	7,50%	27/07/2033	5.093.592	0,51
27.215.000	Romania Government Bond*	7,90%	24/02/2038	6.419.335	0,64
19.920.000	Romania Government Bond*	8,00%	29/04/2030	4.565.996	0,46
17.355.000	Romania Government Bond*	8,75%	30/10/2028	3.987.947	0,40
	Total nuevo leu rumano			**40.934.099**	**4,08**

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 89,11% (31 de diciembre de 2025: 85,17%) (cont.)				
	Rand sudafricano				
121.703.112	Republic of South Africa Government Bond*	6,50%	28/02/2041	5.983.871	0,60
344.806.314	Republic of South Africa Government Bond*	8,25%	31/03/2032	21.277.353	2,12
9.630.463	Republic of South Africa Government Bond*	8,50%	31/01/2037	585.310	0,06
529.261.319	Republic of South Africa Government Bond*	8,75%	31/01/2044	31.716.054	3,17
285.899.473	Republic of South Africa Government Bond*	8,88%	28/02/2035	18.084.870	1,80
108.668.786	Republic of South Africa Government Bond*	9,00%	31/01/2040	6.705.574	0,67
	Total rand sudafricano			**84.353.032**	**8,42**
	Rupia de Sri Lanka				
3.039.000.000	Sri Lanka Government Bonds**	10,75%	15/06/2034	8.659.967	0,86
897.000.000	Sri Lanka Government Bonds**	11,00%	15/10/2030	2.677.427	0,27
	Total rupia de Sri Lanka			**11.337.394**	**1,13**
	Baht tailandés				
29.597.000	Thailand Government Bond**	1,60%	17/06/2035	861.764	0,09
154.200.000	Thailand Government Bond**	1,84%	17/05/2036	4.548.533	0,45
48.009.000	Thailand Government Bond**	2,00%	17/06/2042	1.309.394	0,13
96.859.000	Thailand Government Bond**	2,40%	17/03/2029	3.001.730	0,30
587.000	Thailand Government Bond**	2,41%	17/03/2035	18.244	0,00
32.000.000	Thailand Government Bond*	2,70%	17/06/2040	988.090	0,10
49.000.000	Thailand Government Bond**	2,80%	17/06/2034	1.569.184	0,16
27.836.000	Thailand Government Bond**	2,88%	17/06/2046	825.479	0,08
193.911.000	Thailand Government Bond**	3,22%	17/03/2046	6.046.625	0,60
187.147.000	Thailand Government Bond**	3,30%	17/06/2038	6.205.000	0,62
48.846.000	Thailand Government Bond**	3,35%	17/06/2033	1.614.788	0,16
70.994.000	Thailand Government Bond**	3,39%	17/06/2037	2.381.157	0,24
138.000.000	Thailand Government Bond**	3,45%	17/06/2043	4.467.555	0,45
110.450.000	Thailand Government Bond**	3,78%	25/06/2032	3.710.944	0,37
	Total baht tailandés			**37.548.487**	**3,75**
	Lira turca				
55.104.752	Turkiye Government Bond*	17,80%	13/07/2033	727.814	0,07
263.621.692	Turkiye Government Bond*	27,70%	27/09/2034	5.076.987	0,51
	Total lira turca			**5.804.801**	**0,58**
	Chelín ugandés				
24.472.700.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25%	22/06/2034	6.427.210	0,64

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 89,11% (31 de diciembre de 2025: 85,17%) (cont.)				
	Chelín ugandés (cont.)				
46.619.400.000	Republic of Uganda Government Bonds*	15,80%	23/06/2039	12.826.003	1,28
	Total chelín ugandés			**19.253.213**	**1,92**
	Peso uruguayo				
89.814.491	Uruguay Government International Bond*	8,25%	21/05/2031	2.334.973	0,23
	Total peso uruguayo			**2.334.973**	**0,23**
	Som uzbeko				
55.820.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	12,25%	13/04/2029	4.776.534	0,48
15.490.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	15,50%	25/02/2028	1.378.300	0,14
20.470.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	16,25%	12/10/2026	1.742.308	0,17
24.940.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	16,63%	29/05/2027	2.186.712	0,22
	Total som uzbeko			**10.083.854**	**1,01**
	Kwacha zambiano				
126.513.000	Zambia Government Bond*	13,00%	25/01/2031	6.640.305	0,66
	Total kwacha zambiano			**6.640.305**	**0,66**
	Total bonos del Estado			**893.156.801**	**89,11**
	Total inversiones			**958.491.174**	**95,63**

Contratos de divisas a plazo 1,08% (31 de diciembre de 2025: 0,83%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
6.527.740.710 ARS	3.968.231 USD	29/07/2026	BNP Paribas	1	159.645	0,02
4.714.034.544 ARS	2.883.202 USD	31/07/2026	BNP Paribas	1	94.272	0,01
8.076.810.061 ARS	4.919.895 USD	31/07/2026	Citibank NA	2	181.570	0,02
1.800.277.020 COP	491.229 USD	16/09/2026	Goldman Sachs International	1	21.631	0,00
4.404.082 EUR	5.002.383 USD	03/07/2026	Barclays Bank Plc	1	33.006	0,00
4.290.961 EUR	1.524.955.851 HUF	20/07/2026	Citibank NA	1	15.444	0,00
8.373.541 EUR	35.699.230 PLN	15/07/2026	Citibank NA	1	81.529	0,01
36.186.187 EUR	41.199.414 USD	03/07/2026	Citibank NA	1	173.912	0,02
1.230.732 EUR	1.399.244 USD	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	7.908	0,00
10.442.692 EUR	54.888.353 RON	11/08/2026	JPMorgan Chase Bank	2	9.082	0,00
8.384.329 EUR	2.980.696.771 HUF	03/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	12.031	0,00
3.348.346 EUR	1.197.860.491 HUF	01/10/2026	Standard Chartered Bank	1	7.895	0,00
2.561.677 EUR	2.918.624 USD	03/07/2026	Standard Chartered Bank	1	10.258	0,00
29.321.606 EUR	124.994.923 PLN	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	288.941	0,03
2.968.950.908 HUF	8.208.431 EUR	20/07/2026	Barclays Bank Plc	1	136.616	0,01
2.300.124.009 HUF	6.275.785 EUR	20/07/2026	BNP Paribas	1	201.380	0,02

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,08% (31 de diciembre de 2025: 0,83%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.785.618.541 HUF	4.963.891 EUR	20/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	51.172	0,01
7.451.797.423 HUF	20.649.431 EUR	01/10/2026	JPMorgan Chase Bank	2	157.904	0,02
7.440.234.799 HUF	20.567.339 EUR	20/07/2026	Morgan Stanley	2	345.921	0,04
73.165.028.752 IDR	3.999.112 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	55.902	0,01
32.449.782 ILS	10.886.266 USD	17/07/2026	Barclays Bank Plc	1	9.288	0,00
32.003.954 ILS	10.222.293 USD	17/07/2026	Goldman Sachs International	1	523.567	0,05
28.616.710 ILS	9.566.621 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	1	41.915	0,00
745.588.526 INR	7.744.443 USD	16/09/2026	Goldman Sachs International	1	77.996	0,01
96.547.152 INR	1.012.216 USD	16/09/2026	Morgan Stanley	1	721	0,00
1.405.721.705 INR	14.731.154 USD	09/07/2026	Standard Chartered Bank	2	111.554	0,01
7.499.823.073 KRW	4.834.450 USD	03/08/2026	Morgan Stanley	1	12.651	0,00
285.610.342 KZT	555.987 USD	10/11/2026	Morgan Stanley	1	15.818	0,00
216.622.374 MXN	12.027.330 USD	17/07/2026	BNP Paribas	1	353.612	0,04
530.099.208 MXN	29.842.193 USD	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	455.359	0,05
192.005.606 MXN	10.606.087 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	2	367.897	0,04
20.695.856 MYR	5.065.065 USD	31/07/2026	Morgan Stanley	1	3.117	0,00
45.750.338 MYR	11.173.908 USD	18/09/2026	Morgan Stanley	1	41.884	0,00
4.120.822.211 NGN	2.801.375 USD	10/11/2026	Société Générale	1	34.481	0,00
3.432.120.186 NGN	2.137.061 USD	10/11/2026	Standard Chartered Bank	1	224.846	0,02
16.845.741 PEN	4.879.426 USD	09/07/2026	HSBC Bank Plc	1	59.805	0,01
33.256.755 PEN	9.728.464 USD	09/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	22.534	0,00
605.304.021 PHP	9.826.364 USD	06/07/2026	Goldman Sachs International	1	34.990	0,00
91.316.745 RON	17.261.913 EUR	11/08/2026	Morgan Stanley	1	112.476	0,01
744.085.605 TRY	13.909.849 USD	09/11/2026	Barclays Bank Plc	2	412.752	0,04
20.328.773 USD	17.498.108 EUR	03/07/2026	BNP Paribas	1	322.384	0,03
9.285.293 USD	14.313.279.418 KRW	01/07/2026	BNP Paribas	1	46.747	0,01
5.088.927 USD	90.959.443.400 IDR	17/07/2026	Citibank NA	1	24.634	0,00
10.207.611 USD	29.726.605 ILS	17/07/2026	Citibank NA	1	226.409	0,02
305.239 USD	466.511.306 KRW	16/09/2026	Citibank NA	1	3.446	0,00
4.853.398 USD	160.803.259 THB	16/07/2026	Goldman Sachs International	1	7.219	0,00
15.508.808 USD	44.458.946 ILS	17/07/2026	Goldman Sachs International	1	580.978	0,06
4.993.007 USD	4.311.641 EUR	03/07/2026	Goldman Sachs International	1	63.310	0,01
9.760.971 USD	27.472.844 ILS	03/07/2026	Goldman Sachs International	1	539.953	0,05
4.854.428 USD	160.366.032 THB	16/07/2026	HSBC Bank Plc	1	21.427	0,00
10.207.657 USD	29.673.352 ILS	17/07/2026	HSBC Bank Plc	1	244.335	0,03
9.345.800 USD	14.313.279.418 KRW	01/07/2026	HSBC Bank Plc	1	107.254	0,01
4.093.112 USD	71.276.477 MXN	17/07/2026	HSBC Bank Plc	2	19.341	0,00
30.116.132 USD	26.035.844 EUR	03/07/2026	HSBC Bank Plc	3	348.159	0,04
2.829.182 USD	269.388.198 INR	16/09/2026	HSBC Bank Plc	1	2.861	0,00

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,08% (31 de diciembre de 2025: 0,83%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
11.020.102 USD	57.843.305 BRL	28/08/2026	HSBC Bank Plc	1	2.403	0,00
6.936.022 USD	121.043.037 MXN	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	17.869	0,00
978.971 USD	11.889.604.260 UZS	26/10/2026	JPMorgan Chase Bank	1	5.561	0,00
5.041.423 USD	4.342.855 EUR	03/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	76.038	0,01
3.003.807 USD	52.273.142 MXN	17/07/2026	Morgan Stanley	1	16.162	0,00
5.458.076 USD	19.054.143.582 COP	16/09/2026	Morgan Stanley	1	29.958	0,00
4.896.201 USD	7.432.316.201 KRW	13/07/2026	Morgan Stanley	1	95.888	0,01
4.954.837 USD	468.179.616 INR	09/07/2026	Standard Chartered Bank	1	11.431	0,00
9.674.404 USD	14.893.551.771 KRW	03/07/2026	Standard Chartered Bank	1	60.611	0,01
11.471.351 USD	40.241.499.802 COP	16/09/2026	Standard Chartered Bank	1	7.407	0,00
3.573.442 USD	116.782.345 THB	16/09/2026	Standard Chartered Bank	2	35.405	0,00
11.402.466 USD	203.342.864.999 IDR	16/09/2026	Standard Chartered Bank	2	132.626	0,01
17.692.433 USD	15.269.607 EUR	03/07/2026	Standard Chartered Bank	2	233.992	0,02
31.417.254.053 UZS	2.451.026 USD	12/02/2027	Citibank NA	1	83.068	0,01
31.417.254.053 UZS	2.459.276 USD	16/02/2027	Goldman Sachs International	1	73.365	0,01
45.805.095.575 UZS	3.547.337 USD	26/10/2026	Standard Chartered Bank	2	202.758	0,02
284.980.916 ZAR	16.471.065 USD	17/07/2026	Barclays Bank Plc	2	893.710	0,09
613.035.433 ZAR	37.054.407 USD	17/07/2026	Goldman Sachs International	3	299.753	0,03
168.029.191 ZAR	9.919.064 USD	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	319.478	0,03
341.745.744 ZAR	20.243.242 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	2	580.391	0,06
83.473.452 ZAR	5.014.752 USD	17/07/2026	Standard Chartered Bank	1	71.545	0,01
Clases AUD con cobertura						
102.248 AUD	70.346 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	400	0,00
4 AUD	3 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
83.052 USD	116.555 AUD	10/09/2026	Citibank NA	1	2.406	0,00
445.944 USD	634.922 AUD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	15	6.634	0,00
Clases EUR con cobertura						
118.480 EUR	135.778 USD	10/09/2026	UBS AG	1	86	0,00
1.219 EUR	1.387 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	1	11	0,00
226.889 USD	197.256 EUR	10/09/2026	Citibank NA	1	691	0,00
148.154 USD	126.987 EUR	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	2.535	0,00
639.417 USD	552.387 EUR	10/09/2026	Westpac Banking Corp	8	5.982	0,00
Clases GBP con cobertura						
1.795 GBP	2.379 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	3	0,00
2.556 USD	1.903 GBP	10/09/2026	Citibank NA	1	30	0,00
3.462 USD	2.595 GBP	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	18	0,00
3.164 USD	2.366 GBP	10/09/2026	Westpac Banking Corp	1	23	0,00
Clases SEK con cobertura						
29.772 SEK	3.077 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	12	0,00

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,08% (31 de diciembre de 2025: 0,83%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases SEK con cobertura (cont.)						
14.434 SEK	1.492 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	4	5	0,00
6.278 USD	59.910 SEK	10/09/2026	Citibank NA	1	63	0,00
3.501 USD	32.634 SEK	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	116	0,00
18.007 USD	169.360 SEK	10/09/2026	Westpac Banking Corp	11	439	0,00
Clases SGD con cobertura						
6.038 SGD	4.683 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	3	8	0,00
10.022 USD	12.822 SGD	10/09/2026	Citibank NA	1	58	0,00
18.267 USD	23.350 SGD	10/09/2026	Goldman Sachs International	2	123	0,00
11.394 USD	14.642 SGD	10/09/2026	UBS AG	1	17	0,00
48.638 USD	62.251 SGD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	10	268	0,00
Clases ZAR con cobertura						
170.147 USD	2.795.484 ZAR	10/09/2026	Citibank NA	1	579	0,00
411.383 USD	6.743.652 ZAR	10/09/2026	Westpac Banking Corp	11	2.328	0,00
11.975.905 ZAR	726.118 USD	10/09/2026	Citibank NA	2	315	0,00
133.380 ZAR	8.019 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	9	73	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**10.794.381**	**1,08**

Contratos de futuros 0,02% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
107	South Korea 10-Year Bond Future September 2026	127.339	0,01
232	South Korea 3-Year Bond Future September 2026	109.314	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**236.653**	**0,02**

Contratos de *swap* de tipos de interés 0,23% (31 de diciembre de 2025: 0,26%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
MXN	1.104.197.014	25/02/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	8,23%	1D TIIE	564.818	0,06
BRL	249.553.757	04/01/2027	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	13,85%	1D BROIS	281.595	0,03
BRL	214.478.707	04/01/2027	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	13,92%	1D BROIS	271.523	0,03
BRL	53.322.495	02/01/2029	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Pagar)	14,78%	1D BROIS	263.519	0,03
PLN	47.557.221	22/06/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,46%	6M WIBOR	199.057	0,02
COP	15.364.072.391	28/05/2035	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	9,35%	1D COOVIBR	167.141	0,02
INR	1.184.013.849	13/03/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	6,42%	1D MIBOR	138.660	0,01
PLN	17.710.565	25/05/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,62%	6M WIBOR	135.341	0,01
BRL	19.097.844	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	12,99%	1D BROIS	115.304	0,01
MXN	464.489.433	26/05/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	7,24%	1D TIIE	65.107	0,01
BRL	28.676.265	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	14,45%	1D BROIS	54.395	0,00

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de *swap* de tipos de interés 0,23% (31 de diciembre de 2025: 0,26%) (cont.)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
BRL	17.987.401	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	14,37%	1D BROIS	28.261	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**2.284.721**	**0,23**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**971.806.929**	**96,96**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,45%) (31 de diciembre de 2025: (0,34%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4.244.442.136 ARS	2.672.823 USD	30/11/2026	Citibank NA	1	(166.720)	(0,02)
14.840.749 BRL	2.873.093 USD	28/08/2026	BNP Paribas	1	(46.302)	(0,00)
524.447.989 BRL	102.168.842 USD	28/08/2026	Goldman Sachs International	1	(2.274.652)	(0,23)
10.811.151 BRL	2.077.362 USD	28/08/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(18.109)	(0,00)
15.002.597.324 CLP	16.660.297 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	(378.475)	(0,04)
177.730.212 CNY	26.422.133 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	(95.269)	(0,01)
177.730.211 CNY	26.419.441 USD	16/09/2026	HSBC Bank Plc	1	(92.577)	(0,01)
425.575.896 CZK	17.511.078 EUR	16/09/2026	JPMorgan Chase Bank	2	(21.346)	(0,00)
2.516.629 EUR	2.931.922 USD	03/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(54.544)	(0,01)
5.240.883 EUR	1.923.435.686 HUF	20/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(176.552)	(0,02)
1.054.097 EUR	1.209.052 USD	03/07/2026	BNP Paribas	1	(3.854)	(0,00)
10.075.507 EUR	11.742.367 USD	03/07/2026	Citibank NA	2	(222.578)	(0,02)
5.179.471 EUR	6.038.527 USD	03/07/2026	Goldman Sachs International	1	(116.601)	(0,01)
1.660.801 EUR	1.940.727 USD	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(41.857)	(0,00)
12.602.748 EUR	4.488.972.665 HUF	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(9.521)	(0,00)
14.316.927 EUR	16.587.635 USD	03/07/2026	JPMorgan Chase Bank	4	(218.435)	(0,02)
8.469.717 EUR	3.068.155.153 HUF	20/07/2026	Morgan Stanley	1	(156.043)	(0,02)
4.172.780 EUR	1.497.297.883 HUF	01/10/2026	Standard Chartered Bank	1	(4.564)	(0,00)
5.330.588 EUR	6.199.044 USD	03/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(104.338)	(0,01)
9.736.579 EUR	3.528.793.246 HUF	20/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(184.895)	(0,02)
500.545.529 HUF	1.396.831 EUR	01/10/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(625)	(0,00)
2.996.389.289 HUF	8.427.837 EUR	20/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(26.363)	(0,00)
176.304.402.225 IDR	9.813.586 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	(42.294)	(0,00)
29.187.135.065 IDR	1.619.187 USD	16/09/2026	HSBC Bank Plc	1	(1.553)	(0,00)

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,45%) (31 de diciembre de 2025: (0,34%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
158.676.007.269 IDR	8.801.008 USD	16/09/2026	Standard Chartered Bank	1	(6.731)	(0,00)
42.800.609 ILS	14.479.232 USD	17/07/2026	Goldman Sachs International	1	(108.215)	(0,01)
7.754.964.750 KRW	5.037.981 USD	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(26.341)	(0,00)
14.313.279.418 KRW	9.490.483 USD	01/07/2026	BNP Paribas	1	(251.937)	(0,03)
15.613.869.390 KRW	10.349.711 USD	03/07/2026	Goldman Sachs International	2	(270.952)	(0,03)
14.313.279.418 KRW	9.346.410 USD	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(107.183)	(0,01)
14.313.279.418 KRW	9.285.293 USD	01/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(46.747)	(0,00)
7.432.316.201 KRW	4.904.201 USD	13/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(103.888)	(0,01)
7.503.313.780 KRW	4.857.646 USD	03/08/2026	Standard Chartered Bank	1	(8.288)	(0,00)
15.190.772.817 KRW	10.073.676 USD	03/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(268.026)	(0,03)
165.682.430 MXN	9.525.014 USD	17/07/2026	Goldman Sachs International	1	(55.518)	(0,01)
47.997.761 MXN	2.769.320 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	1	(26.032)	(0,00)
18.156.725 MXN	1.043.151 USD	17/07/2026	UBS AG	1	(5.412)	(0,00)
36.929.446 MYR	9.141.178 USD	18/09/2026	Barclays Bank Plc	1	(87.846)	(0,01)
45.750.338 MYR	11.474.888 USD	03/07/2026	Barclays Bank Plc	2	(257.801)	(0,03)
23.256.608 MYR	5.722.591 USD	13/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(29.491)	(0,00)
30.644.983 MYR	7.580.539 USD	18/09/2026	Goldman Sachs International	1	(67.856)	(0,01)
73.294.499 MYR	18.123.235 USD	17/09/2026	JPMorgan Chase Bank	2	(155.374)	(0,02)
8.438.749.466 NGN	5.991.302 USD	30/09/2026	Deutsche Bank AG	1	(102.598)	(0,01)
55.194.142 PLN	12.984.975 EUR	15/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(170.373)	(0,02)
15.304.966 PLN	3.585.058 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	(29.411)	(0,00)
78.372.591 PLN	18.440.084 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(244.376)	(0,02)
4.166.566 PLN	983.836 EUR	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(16.991)	(0,00)
8.050.498 RON	1.531.035 EUR	11/08/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(646)	(0,00)
507.273.079 THB	15.572.389 USD	16/07/2026	Citibank NA	1	(284.541)	(0,03)
1.441.537.005 THB	44.017.760 USD	16/09/2026	HSBC Bank Plc	3	(344.968)	(0,03)
6.360.722 USD	5.608.408 EUR	03/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(51.627)	(0,01)
15.032.585 USD	270.016.111 MXN	17/07/2026	BNP Paribas	1	(400.049)	(0,04)
5.011.904 USD	83.868.522 ZAR	17/07/2026	BNP Paribas	1	(98.467)	(0,01)
5.363.024 USD	88.039.748 ZAR	17/07/2026	Citibank NA	1	(1.512)	(0,00)
3.217.612 USD	2.816.824 EUR	03/07/2026	Citibank NA	1	(2.992)	(0,00)
41.254.938 USD	36.186.187 EUR	05/08/2026	Citibank NA	1	(177.413)	(0,02)
8.766.138 USD	544.244.273 PHP	16/09/2026	Citibank NA	1	(75.312)	(0,01)
1.956.243 USD	33.670.977 ZAR	17/07/2026	Deutsche Bank AG	1	(95.434)	(0,01)
2.604.324 USD	47.395.515 MXN	17/07/2026	Deutsche Bank AG	1	(104.542)	(0,01)
2.668.410 USD	33.915.491.315 UZS	26/10/2026	Deutsche Bank AG	1	(108.275)	(0,01)
21.565.350 USD	361.890.401 ZAR	17/07/2026	Goldman Sachs International	3	(485.760)	(0,05)
8.587.548 USD	4.326.602.991 KZT	10/11/2026	Goldman Sachs International	2	(74.505)	(0,01)
315.256 USD	487.506.825 KRW	16/09/2026	Goldman Sachs International	1	(119)	(0,00)

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,45%) (31 de diciembre de 2025: (0,34%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3.895.177 USD	16.057.869 MYR	13/07/2026	Goldman Sachs International	1	(35.707)	(0,00)
1.147.512 USD	20.220.245 MXN	17/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(8.166)	(0,00)
5.406.961 USD	4.761.075 EUR	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(36.594)	(0,00)
3.856.067 USD	128.689.686 THB	16/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(22.294)	(0,00)
11.087.904 USD	182.724.960 ZAR	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	(46.098)	(0,00)
3.711.144 USD	15.381.951 MYR	17/09/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(59.681)	(0,01)
2.247.397 USD	8.156.837.488 COP	16/09/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(76.312)	(0,01)
10.292.720 USD	32.012.152 ILS	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(455.893)	(0,05)
51.895.078 USD	871.564.600 ZAR	17/07/2026	Morgan Stanley	5	(1.212.068)	(0,12)
17.181.307 USD	309.150.412 MXN	17/07/2026	Morgan Stanley	2	(488.028)	(0,05)
9.785.854 USD	605.304.021 PHP	06/07/2026	Morgan Stanley	1	(75.500)	(0,01)
9.657.903 USD	34.990.583.858 COP	16/09/2026	Morgan Stanley	1	(310.167)	(0,03)
11.152.118 USD	45.750.338 MYR	03/07/2026	Morgan Stanley	1	(64.969)	(0,01)
11.709.855 USD	16.837.952.400 NGN	30/09/2026	Morgan Stanley	1	(39.958)	(0,00)
3.479.289 USD	42.753.505.168 UZS	02/12/2026	Standard Chartered Bank	1	(3.971)	(0,00)
30.279.906 USD	505.279.649 ZAR	17/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(508.358)	(0,05)
10.131.953 USD	34.853.917 PEN	09/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(87.339)	(0,01)
19.213.359 USD	344.673.519 MXN	17/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(486.282)	(0,05)
9.697.158 USD	170.273.338 MXN	17/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(34.728)	(0,00)
42.753.505.168 UZS	3.511.582 USD	02/12/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(28.322)	(0,00)
250.571.407 ZAR	15.354.360 USD	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(86.263)	(0,01)
32.296.673 ZAR	1.969.240 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	1	(1.303)	(0,00)
164.998.436 ZAR	10.191.403 USD	17/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(137.534)	(0,01)
Clases AUD con cobertura						
9.867.623 AUD	7.029.733 USD	10/09/2026	Citibank NA	2	(202.199)	(0,02)
203.715 AUD	144.981 USD	10/09/2026	UBS AG	1	(4.028)	(0,00)
10.144.362 AUD	7.225.005 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	14	(205.992)	(0,02)
217.380 USD	315.213 AUD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	8	(720)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
11.190.935 EUR	13.039.916 USD	10/09/2026	Citibank NA	3	(206.995)	(0,02)
11.110.807 EUR	12.945.334 USD	10/09/2026	UBS AG	3	(204.299)	(0,02)
15.039 EUR	17.516 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	3	(271)	(0,00)
152.607 USD	133.859 EUR	10/09/2026	Citibank NA	1	(892)	(0,00)
20.661 USD	18.024 EUR	10/09/2026	Westpac Banking Corp	3	(7)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
324.806 GBP	436.247 USD	10/09/2026	Citibank NA	3	(5.152)	(0,00)
10.481 GBP	14.063 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	3	(152)	(0,00)
3.655 USD	2.764 GBP	10/09/2026	Citibank NA	1	(14)	(0,00)
2.654 USD	2.014 GBP	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(19)	(0,00)

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,45%) (31 de diciembre de 2025: (0,34%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases SEK con cobertura						
5.470.151 SEK	585.251 USD	10/09/2026	Citibank NA	2	(17.789)	(0,00)
158.705 SEK	16.983 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	3	(520)	(0,00)
88.078 SEK	9.406 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	5	(269)	(0,00)
3.663 USD	35.564 SEK	10/09/2026	Westpac Banking Corp	1	(26)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
9.518 SGD	7.401 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	(6)	(0,00)
1.810.988 SGD	1.420.755 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	6	(13.557)	(0,00)
23.028 SGD	18.049 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	4	(156)	(0,00)
8.417 USD	10.860 SGD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(21)	(0,00)
Clases ZAR con cobertura						
426.327 USD	7.076.864 ZAR	10/09/2026	Citibank NA	2	(2.940)	(0,00)
450.035 USD	7.484.022 ZAR	10/09/2026	UBS AG	2	(3.930)	(0,00)
505.979 USD	8.395.861 ZAR	10/09/2026	Westpac Banking Corp	14	(3.296)	(0,00)
238.387.861 ZAR	14.506.714 USD	10/09/2026	Citibank NA	2	(46.625)	(0,01)
244.970.136 ZAR	14.910.128 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	3	(50.771)	(0,01)
868.639 ZAR	52.966 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	3	(276)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					**(14.488.073)**	**(1,45)**

Contratos de *swap* de tipos de interés (0,49%) (31 de diciembre de 2025: (0,32%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)[#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
MXN	95.000.000	16/09/2026	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	6,38%	1D TIIE + 24bps	(4.864)	(0,00)
MXN	141.379.391	13/08/2029	Chicago Mercantile Exchange[1]	Recibir	7,43%	1D TIIE	(5.598)	(0,00)
CLP	11.788.359.798	13/01/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,76%	1D CLICP	(36.416)	(0,00)
PLN	17.425.588	27/03/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,55%	6M WIBOR	(118.265)	(0,01)
BRL	18.110.528	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	13,02%	1D BROIS	(122.015)	(0,01)
BRL	16.684.548	02/01/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	12,99%	1D BROIS	(177.736)	(0,02)
BRL	27.667.311	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	13,15%	1D BROIS	(183.153)	(0,02)
MXN	154.898.209	07/05/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	8,46%	1D TIIE	(213.705)	(0,02)
CLP	2.827.196.496	24/10/2033	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	6,12%	1D CLICP	(229.834)	(0,02)
CLP	20.119.936.789	12/06/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,98%	1D CLICP	(241.397)	(0,02)
BRL	57.461.532	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	13,33%	1D BROIS	(294.361)	(0,03)
PLN	253.494.338	22/06/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,11%	6M WIBOR	(300.465)	(0,03)
PLN	63.016.887	11/05/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,38%	6M WIBOR	(310.864)	(0,03)
BRL	132.420.780	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	13,55%	1D BROIS	(565.925)	(0,06)
BRL	122.939.457	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	13,19%	1D BROIS	(804.463)	(0,08)

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de *swap* de tipos de interés (0,49%) (31 de diciembre de 2025: (0,32%)) (cont.)

	Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)[#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
BRL	204.067.782	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	12,75%	1D BROIS	(1.362.513)	(0,14)
Minusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**(4.971.574)**	**(0,49)**

[#]Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(19.459.647)**	**(1,94)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**952.347.282**	**95,02**
Otro activo neto	**49.936.738**	**4,98**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**1.002.284.020**	**100,00**

	Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	827.271.419	80,46
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	131.219.755	12,76
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	236.653	0,02
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	(6.380.545)	(0,62)
Total inversiones		**952.347.282**	**92,62**

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Tesoro 0,73% (31 de diciembre de 2025: 0,24%)				
	Naira nigeriana				
2.270.000.000	Nigeria OMO Bill	0,00%	29/09/2026	1.588.910	0,23
4.900.000.000	Nigeria OMO Bill	0,00%	06/10/2026	3.389.757	0,50
	Total bonos del Tesoro **			**4.978.667**	**0,73**
	Bonos de empresa 28,43% (31 de diciembre de 2025: 27,71%)				
	Peso colombiano				
14.336.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38%	08/11/2027	3.863.792	0,56
	Total peso colombiano			**3.863.792**	**0,56**
	Euro				
260.000	MTR Corp Ltd*	4,13%	10/06/2046	293.450	0,04
187.552	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13%	19/07/2026	195.736	0,03
1.021.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88%	05/11/2031	1.028.843	0,15
305.000	QNB Finance Ltd*	3,00%	30/09/2030	340.271	0,05
	Total euro			**1.858.300**	**0,27**
	Rupia india				
61.900.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	7,20%	02/07/2031	647.369	0,09
26.500.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,75%	14/03/2031	273.538	0,04
84.900.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,88%	30/07/2031	880.439	0,13
75.000.000	Inter-American Development Bank*	7,35%	06/10/2030	791.936	0,12
	Total rupia india			**2.593.282**	**0,38**
	Peso mexicano				
12.000.000	Asian Development Bank*	0,00%	20/04/2043	141.263	0,02
17.700.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00%	08/02/2038	343.157	0,05
43.963.800	Comision Federal de Electricidad*	8,18%	23/12/2027	2.494.635	0,36
	Total peso mexicano			**2.979.055**	**0,43**
	Dólar estadounidense				
332.000	3R Lux Sarl**	9,75%	05/02/2031	348.426	0,05
400.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38%	18/07/2028	405.335	0,06
1.039.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60%	02/11/2047	932.498	0,14
496.000	Abu Dhabi Future Energy Co PJSC Masdar*	4,88%	25/07/2029	495.733	0,07
200.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	2,00%	29/04/2028	190.909	0,03
351.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70%	24/04/2033	345.461	0,05
200.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,75%	09/03/2037	191.792	0,03
200.000	Adani Electricity Mumbai Ltd**	3,95%	12/02/2030	188.097	0,03
350.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	3,10%	02/02/2031	315.903	0,05

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 28,43% (31 de diciembre de 2025: 27,71%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
400.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	4,20%	04/08/2027	395.964	0,06
291.000	Adnoc Murban Rsc Ltd*	5,13%	11/09/2054	263.228	0,04
200.000	Aegea Finance Sarl**	9,00%	20/01/2031	192.500	0,03
362.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**	5,13%	11/08/2061	307.479	0,04
419.000	AES Andes SA**	8,15%	10/06/2055	437.645	0,06
300.000	Africa Finance Corp*	2,88%	28/04/2028	288.564	0,04
340.000	Africa Finance Corp*	5,38%	23/06/2031	339.951	0,05
220.000	Africa Finance Corp*	7,50%	Perpetuos	223.319	0,03
200.000	AIA Group Ltd**	3,20%	16/09/2040	154.126	0,02
250.000	AIA Group Ltd**	5,38%	05/04/2034	254.551	0,04
339.000	Akbank TAS**	8,25%	08/12/2036	342.605	0,05
600.000	Akbank TAS**	9,37%	Perpetuos	613.295	0,09
200.000	Aldar Properties PJSC**	5,88%	14/04/2056	189.505	0,03
200.000	Aldar Properties PJSC*	6,62%	15/04/2055	199.826	0,03
400.000	Alpek SAB de CV*	3,25%	25/02/2031	350.260	0,05
275.000	Alpha Star Holding IX Ltd**	7,00%	26/08/2028	272.783	0,04
300.000	Alpha Star Holding VIII Ltd**	8,38%	12/04/2027	302.369	0,04
1.000.000	Altice Financing SA**	5,75%	15/08/2029	700.187	0,10
300.000	America Movil SAB de CV*	4,70%	21/07/2032	296.252	0,04
425.000	Anglo American Capital Plc*	3,88%	16/03/2029	416.893	0,06
400.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75%	01/10/2030	378.570	0,06
250.000	Antofagasta Plc*	5,63%	09/09/2035	253.414	0,04
265.000	Arabian Centres Sukuk III Ltd**	9,50%	06/03/2029	269.625	0,04
224.000	Aragvi Finance International DAC**	11,13%	20/11/2029	178.623	0,03
200.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C**	7,88%	03/02/2030	207.138	0,03
263.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,50%	28/01/2031	259.252	0,04
305.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,63%	14/02/2030	302.512	0,04
293.000	Avilease Capital Ltd*	4,75%	12/11/2030	287.034	0,04
232.000	Axian Telecom Holding & Management Plc**	7,25%	11/07/2030	234.531	0,03
500.000	Axis Bank Ltd*	4,10%	Perpetuos	498.766	0,07
375.000	Axis Bank Ltd*	6,88%	Perpetuos	377.495	0,05
900.000	Azule Energy Finance Plc*	8,13%	23/01/2030	905.993	0,13
676.000	Azule Energy Finance Plc**	8,25%	22/01/2031	677.359	0,10
240.000	Banco BTG Pactual SA**	5,75%	22/01/2030	241.128	0,04
575.000	Banco Davivienda SA**	6,65%	Perpetuos	531.582	0,08
200.000	Banco Davivienda SA**	8,13%	02/07/2035	207.500	0,03
200.000	Banco de Chile**	2,99%	09/12/2031	181.849	0,03
355.000	Banco de Credito del Peru SA**	5,65%	15/01/2037	357.165	0,05
299.000	Banco de Credito del Peru SA**	6,45%	30/07/2035	309.135	0,04

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 28,43% (31 de diciembre de 2025: 27,71%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
550.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	8,75%	Perpetuos	592.449	0,09
200.000	Banco Mercantil del Norte SA**	7,50%	Perpetuos	199.863	0,03
357.000	Banco Nacional de Mexico SA**	6,70%	07/08/2036	352.056	0,05
200.000	Banco Santander Chile*	4,55%	20/11/2030	197.250	0,03
390.000	Bancolombia SA**	8,63%	24/12/2034	416.662	0,06
560.000	Bangkok Bank PCL**	3,73%	25/09/2034	532.745	0,08
239.000	Bank Hapoalim BM**	4,72%	14/07/2029	236.199	0,03
200.000	Bank Muscat SAOG**	4,85%	01/10/2030	197.317	0,03
729.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	7,15%	Perpetuos	728.455	0,11
670.000	Bank of East Asia Ltd*	5,38%	13/05/2032	670.449	0,10
1.708.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70%	22/10/2031	1.579.295	0,23
1.250.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20%	13/02/2055	1.237.916	0,18
470.000	Bapco Energies BSC Closed**	8,38%	07/11/2028	479.246	0,07
675.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	5,13%	18/01/2033	662.276	0,10
280.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63%	11/02/2035	289.380	0,04
208.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	8,13%	08/01/2039	221.964	0,03
200.000	Bidvest Group UK Plc*	6,20%	17/09/2032	202.238	0,03
500.000	Biocon Biologics Global Plc**	6,67%	09/10/2029	502.656	0,07
800.000	BOC Aviation Ltd*	3,00%	11/09/2029	763.803	0,11
350.000	BOC Aviation Ltd*	4,50%	23/05/2028	350.449	0,05
600.000	Braskem Netherlands Finance BV**	4,50%	31/01/2030	345.396	0,05
209.400	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33%	15/02/2028	210.460	0,03
200.000	BRF SA**	4,88%	24/01/2030	190.670	0,03
480.000	BSF Finance*	5,76%	03/09/2035	472.476	0,07
198.268	Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/Buffalo Energy**	7,88%	15/02/2039	209.456	0,03
214.000	Burgan Senior SPC Ltd*	4,88%	16/10/2030	213.088	0,03
650.000	C&W Senior Finance Ltd**	9,00%	15/01/2033	657.283	0,10
550.000	Cas Capital No 2 Ltd**	6,25%	Perpetuos	553.575	0,08
660.000	Cathaylife Singapore Pte Ltd**	5,50%	29/04/2041	652.522	0,10
200.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	5,15%	29/01/2050	164.465	0,02
339.000	Cemex SAB de CV**	7,20%	Perpetuos	353.119	0,05
680.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25%	27/04/2029	668.800	0,10
300.000	CFAMC IV Co Ltd*	4,50%	29/05/2029	297.667	0,04
200.000	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd**	4,60%	10/11/2035	198.870	0,03
200.000	CK Hutchison International 23 Ltd**	4,88%	21/04/2033	200.965	0,03
550.000	CK Hutchison International 24 Ltd**	5,50%	26/04/2034	570.137	0,08
150.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV*	1,85%	01/09/2032	125.490	0,02
400.000	Coca-Cola Icecek AS*	4,50%	20/01/2029	389.825	0,06
300.000	Colbun SA**	5,38%	11/09/2035	297.079	0,04
1.000.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95%	17/07/2030	952.874	0,14

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 28,43% (31 de diciembre de 2025: 27,71%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
234.650	Cometa Energia SA de CV**	6,38%	24/04/2035	242.474	0,04
156.000	Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa**	8,65%	24/01/2033	164.989	0,02
275.000	Comision Federal de Electricidad**	6,26%	15/02/2052	246.248	0,04
208.000	Comision Federal de Electricidad**	6,45%	24/01/2035	208.238	0,03
1.000.000	Commercial Bank PSQC*	6,25%	Perpetuos	990.861	0,14
508.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80%	04/02/2032	524.510	0,07
372.000	Compania General de Combustibles SA*	11,88%	28/11/2030	376.910	0,05
685.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00%	15/02/2031	709.722	0,10
550.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38%	07/11/2029	579.370	0,08
231.750	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers**	7,50%	26/06/2033	238.351	0,04
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,13%	02/02/2033	198.299	0,03
861.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95%	08/01/2034	887.989	0,13
600.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,33%	13/01/2035	631.534	0,09
1.359.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	6,44%	26/01/2036	1.443.517	0,21
239.000	COX Asset Mexico SA de CV**	7,75%	08/05/2036	244.736	0,04
205.188	CS Treasury Management Services P Ltd**	9,00%	Perpetuos	210.982	0,03
295.000	CSN Inova Ventures**	6,75%	28/01/2028	245.321	0,04
344.000	CT Trust**	5,13%	03/02/2032	327.096	0,05
206.000	DAE Funding LLC**	4,95%	15/01/2033	199.087	0,03
232.000	DAE Sukuk Difc Ltd*	4,50%	16/10/2030	223.804	0,03
579.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd*	7,25%	02/07/2030	577.212	0,08
395.000	DIB Sukuk Ltd**	4,57%	19/11/2030	391.050	0,06
289.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80%	16/08/2028	289.751	0,04
1.447.000	Digicel International Finance Ltd/Difl US LLC**	8,63%	01/08/2032	1.490.977	0,22
310.000	Doha Finance Ltd*	4,50%	16/03/2031	300.623	0,04
235.000	Doha Finance Ltd*	5,25%	05/03/2030	237.086	0,03
1.490.000	DP World Ltd*	6,85%	02/07/2037	1.608.360	0,23
451.000	Ecopetrol SA**	5,88%	28/05/2045	372.949	0,05
400.000	Ecopetrol SA**	6,88%	29/04/2030	407.547	0,06
500.000	Ecopetrol SA*	7,75%	01/02/2032	523.867	0,08
400.000	Ecopetrol SA*	8,38%	19/01/2036	433.503	0,06
240.000	EI Sukuk Co Ltd**	5,06%	25/03/2030	241.694	0,04
193.983	EIG Pearl Holdings Sarl*	3,55%	31/08/2036	175.668	0,03
300.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39%	30/11/2046	243.598	0,04
302.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV*	6,26%	22/01/2032	312.149	0,05
232.000	Elect Global Investments Ltd**	7,20%	Perpetuos	244.331	0,04
251.000	Emirates NBD Bank PJSC*	4,53%	13/01/2031	246.303	0,04
449.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,13%	29/06/2031	448.752	0,07
312.000	Emirates NBD Bank PJSC**	5,14%	26/11/2029	313.987	0,05
520.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88%	11/10/2028	532.670	0,08

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 28,43% (31 de diciembre de 2025: 27,71%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
350.000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,25%	Perpetuos	355.043	0,05
550.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,07%	18/08/2050	349.374	0,05
941.000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13%	02/05/2049	757.576	0,11
206.000	Empresa Nacional del Petroleo**	4,50%	14/09/2047	171.531	0,02
400.000	Empresa Nacional del Petroleo**	5,95%	30/07/2034	408.926	0,06
873.000	Endeavour Mining Plc**	7,00%	28/05/2030	890.985	0,13
400.000	Energean Israel Finance Ltd**	5,38%	30/03/2028	395.957	0,06
241.000	Energuate Trust 2 0**	6,35%	15/09/2035	240.142	0,03
390.929	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA**	5,38%	30/12/2030	370.159	0,05
200.000	Engie Energia Chile SA**	6,38%	17/04/2034	209.560	0,03
375.000	Esentia Energy Development SAB de CV**	6,50%	30/07/2038	368.738	0,05
200.000	Falabella SA**	3,38%	15/01/2032	180.145	0,03
312.000	FIBRA Prologis**	5,50%	26/11/2035	303.186	0,04
220.000	FIBRA Prologis**	5,63%	14/01/2038	212.872	0,03
385.000	Fibra SOMA Trust F/6185**	7,13%	28/05/2036	383.722	0,06
492.282	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25%	31/01/2041	500.282	0,07
340.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,70%	30/12/2036	340.673	0,05
440.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,88%	Perpetuos	437.857	0,06
700.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	6,32%	04/04/2034	714.581	0,10
316.000	First Quantum Minerals Ltd**	6,38%	15/02/2036	310.358	0,05
437.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,25%	15/02/2034	448.330	0,07
700.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63%	01/06/2031	729.686	0,11
700.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05%	27/01/2027	693.009	0,10
250.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50%	19/05/2028	256.943	0,04
250.000	Franshion Brilliant Ltd**	4,25%	23/07/2029	230.877	0,03
640.000	Freeport Indonesia PT*	5,32%	14/04/2032	636.438	0,09
520.000	Freeport Indonesia PT*	6,20%	14/04/2052	509.063	0,07
450.000	Fresnillo Plc**	4,25%	02/10/2050	349.987	0,05
443.000	FS Luxembourg Sarl**	8,13%	11/02/2036	402.366	0,06
350.000	Fubon Life Singapore Pte Ltd*	5,45%	10/12/2035	345.937	0,05
426.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64%	02/07/2031	465.129	0,07
798.000	Gaci First Investment Co*	5,63%	29/07/2034	817.303	0,12
591.000	Gaci First Investment Co*	6,25%	14/05/2056	592.199	0,09
700.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63%	31/03/2036	611.544	0,09
679.128	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94%	30/09/2040	565.290	0,08
510.000	GC Treasury Center Co Ltd*	2,98%	18/03/2031	460.650	0,07
650.000	GC Treasury Center Co Ltd**	6,50%	Perpetuos	643.233	0,09
321.000	Generadora de Gatun SA**	6,87%	30/09/2044	331.766	0,05
400.000	GENM Capital Labuan Ltd*	3,88%	19/04/2031	359.588	0,05
200.000	GLP Pte Ltd*	9,75%	20/05/2028	169.531	0,02

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 28,43% (31 de diciembre de 2025: 27,71%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
200.000	Gol Finance Inc**	14,38%	06/06/2030	196.750	0,03
250.000	Golomt Bank*	7,95%	14/05/2029	251.593	0,04
550.000	Great Eastern Life Assurance Co Ltd**	5,40%	Perpetuos	550.405	0,08
197.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25%	27/09/2028	198.676	0,03
427.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51%	23/02/2042	452.091	0,07
400.000	Greentown China Holdings Ltd**	8,45%	24/02/2028	402.848	0,06
550.000	Grupo Aval Ltd*	4,38%	04/02/2030	522.445	0,08
800.000	Grupo Nutresa SA**	7,88%	Perpetuos	800.000	0,12
700.000	Grupo Nutresa SA**	9,00%	12/05/2035	779.275	0,11
300.000	Grupo Televisa SAB*	6,13%	31/01/2046	232.583	0,03
500.000	Grupo Televisa SAB*	6,63%	15/01/2040	433.255	0,06
400.000	Gulf International Bank Saudi Arabia*	6,63%	Perpetuos	400.246	0,06
500.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	3,38%	04/02/2032	495.401	0,07
364.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	6,30%	24/06/2055	375.375	0,05
600.000	HDFC Bank Ltd**	3,70%	Perpetuos	599.453	0,09
380.000	HDFC Bank Ltd**	5,07%	24/06/2031	377.261	0,05
632.000	HKT Capital Ltd*	5,13%	10/06/2036	625.728	0,09
343.000	HTA Group Ltd*	6,75%	01/04/2031	347.642	0,05
230.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	7,75%	05/11/2038	251.144	0,04
337.000	ICL Group Ltd*	6,04%	16/06/2036	337.032	0,05
390.000	IHS Holding Ltd**	7,88%	29/05/2030	401.519	0,06
800.000	IHS Holding Ltd**	8,25%	29/11/2031	837.427	0,12
400.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,54%	27/04/2032	364.171	0,05
517.000	Industrial Subordinated Trust 2 0**	6,55%	15/04/2036	525.344	0,08
200.000	Industrias Penoles SAB de CV**	5,65%	12/09/2049	184.226	0,03
325.000	Inversiones CMPC SA**	6,70%	09/12/2057	320.174	0,05
240.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25%	26/04/2029	236.546	0,03
300.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11%	11/03/2032	304.374	0,04
400.000	Israel Discount Bank Ltd**	5,38%	26/01/2028	401.324	0,06
274.000	Itau Unibanco Holding SA**	6,00%	27/02/2030	281.227	0,04
400.000	Ivanhoe Mines Ltd*	7,88%	23/01/2030	404.934	0,06
613.000	Kallpa Generacion SA**	5,50%	11/09/2035	611.547	0,09
400.000	Kasikornbank PCL*	3,34%	02/10/2031	398.421	0,06
408.000	Kasikornbank PCL*	5,46%	07/03/2028	413.028	0,06
428.000	Kaspi.KZ JSC*	5,90%	28/04/2031	427.969	0,06
313.000	Kaspi.KZ JSC*	6,25%	26/03/2030	316.977	0,05
350.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38%	24/04/2030	353.626	0,05
1.685.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75%	19/04/2047	1.612.535	0,23
417.000	KFH Sukuk Co*	4,56%	13/01/2031	410.898	0,06
300.000	KFH Sukuk Co*	5,01%	17/01/2029	300.694	0,04

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 28,43% (31 de diciembre de 2025: 27,71%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
200.000	Klabin Austria GmbH**	3,20%	12/01/2031	180.713	0,03
700.000	Kookmin Bank**	2,50%	04/11/2030	634.672	0,09
725.000	Kosmos Energy Ltd**	8,75%	01/10/2031	593.431	0,09
375.000	Kuaishou Technology**	4,75%	22/01/2036	360.498	0,05
500.000	Las Vegas Sands Corp*	3,90%	08/08/2029	483.031	0,07
290.000	Las Vegas Sands Corp*	6,00%	14/06/2030	298.268	0,04
250.000	Latam Airlines Group SA**	7,63%	07/01/2031	259.600	0,04
350.000	Latam Airlines Group SA**	7,88%	15/04/2030	364.613	0,05
522.000	LD Celulose International GmbH**	7,95%	26/01/2032	546.438	0,08
156.985	Leviathan Bond Ltd**	6,50%	30/06/2027	157.661	0,02
200.000	Leviathan Bond Ltd*	6,75%	30/06/2030	205.784	0,03
360.000	LG Energy Solution Ltd**	5,88%	02/04/2035	365.077	0,05
1.560.000	LG Energy Solution Ltd**	5,88%	02/04/2036	1.577.195	0,23
700.000	Limak Cimento Sanayi ve Ticaret AS*	9,75%	25/07/2029	708.321	0,10
720.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95%	16/09/2029	605.433	0,09
347.000	MAF Global Securities Ltd*	5,75%	Perpetuos	330.266	0,05
500.000	MARB BondCo Plc*	3,95%	29/01/2031	438.784	0,06
439.000	Mashreqbank PSC**	6,25%	Perpetuos	437.060	0,06
227.000	Mashreqbank PSC**	7,13%	Perpetuos	231.731	0,03
270.000	Medco Cypress Tree Pte Ltd**	8,63%	19/05/2030	281.502	0,04
400.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96%	27/04/2029	412.783	0,06
600.000	MEGlobal BV**	2,63%	28/04/2028	571.666	0,08
1.000.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75%	21/07/2028	994.692	0,14
885.000	Mexico City Airport Trust*	5,50%	31/07/2047	758.498	0,11
200.000	MGM China Holdings Ltd*	7,13%	26/06/2031	206.653	0,03
244.000	MHP Lux SA*	10,50%	28/07/2029	254.445	0,04
250.000	Millicom International Cellular SA**	4,50%	27/04/2031	233.494	0,03
540.000	Millicom International Cellular SA*	5,13%	15/01/2028	537.020	0,08
180.000	Millicom International Cellular SA*	6,25%	25/03/2029	180.851	0,03
900.000	Minera Mexico SA de CV**	4,50%	26/01/2050	731.376	0,10
438.000	Minerva Luxembourg SA*	7,50%	22/04/2036	418.159	0,06
600.000	Minerva Luxembourg SA**	8,88%	13/09/2033	621.175	0,09
825.000	Minsur SA**	4,50%	28/10/2031	791.452	0,12
300.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd*	5,05%	28/01/2031	297.507	0,04
383.000	MTR Corp CI Ltd**	5,63%	Perpetuos	395.329	0,06
400.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38%	23/04/2029	400.846	0,06
200.000	MVM Energetika Zrt*	6,50%	13/03/2031	209.016	0,03
267.400	Nakilat Inc**	6,07%	31/12/2033	272.780	0,04
200.000	Nan Fung Treasury Ltd*	5,75%	21/05/2036	199.574	0,03
372.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC*	5,38%	07/07/2031	370.512	0,05

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 28,43% (31 de diciembre de 2025: 27,71%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
377.000	National Central Cooling Co PJSC*	5,28%	05/03/2030	381.378	0,06
619.000	Navoi Mining & Metallurgical Co*	6,75%	14/05/2030	640.840	0,09
1.035.000	Navoi Mining & Metallurgical Co*	6,95%	17/10/2031	1.092.147	0,16
600.000	NBK SPC Ltd**	5,50%	06/06/2030	607.907	0,09
300.000	Nexa Resources SA**	6,75%	09/04/2034	317.615	0,05
575.000	Niagara Energy SAC**	5,75%	03/10/2034	576.791	0,08
350.000	Nickel Industries Ltd**	9,00%	30/09/2030	359.312	0,05
332.000	Nova Securitisation Sarl**	6,50%	03/02/2036	312.456	0,05
200.000	NWD Finance BVI Ltd**	6,25%	Perpetuos	128.768	0,02
380.000	NWD Finance BVI Ltd**	12,18%	Perpetuos	353.726	0,05
815.000	NWD MTN Ltd**	4,13%	18/07/2029	701.464	0,10
545.000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63%	08/04/2031	497.783	0,07
600.000	ORLEN SA**	6,00%	30/01/2035	622.482	0,09
300.000	Oryx Funding Ltd**	5,80%	03/02/2031	308.329	0,04
800.000	OTP Bank Nyrt**	7,30%	30/07/2035	836.546	0,12
260.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	4,55%	08/09/2035	255.745	0,04
394.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60%	15/06/2032	393.754	0,06
400.000	Oztel Holdings SPC Ltd**	6,63%	24/04/2028	410.911	0,06
1.130.000	Pampa Energia SA**	7,88%	16/12/2034	1.170.115	0,17
575.000	Parex Resources Inc**	8,50%	11/05/2031	584.487	0,09
530.000	PCPD Capital Ltd**	7,50%	15/05/2029	530.088	0,08
200.000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS*	8,00%	11/09/2031	201.312	0,03
1.000.000	Pertamina Persero PT*	6,45%	30/05/2044	1.020.480	0,15
305.000	Petrobras Global Finance BV*	6,25%	10/01/2036	304.146	0,04
7.390.000	Petroleos de Venezuela SA**	6,00%	28/10/2026	2.681.092	0,39
1.050.000	Petroleos de Venezuela SA*	6,00%	16/05/2027	395.850	0,06
11.744.188	Petroleos de Venezuela SA**	6,00%	15/11/2026	4.422.506	0,65
1.550.000	Petroleos de Venezuela SA**	12,75%	17/02/2027	764.847	0,11
723.000	Petroleos del Peru SA*	4,75%	19/06/2032	615.649	0,09
1.870.000	Petroleos del Peru SA*	5,63%	19/06/2047	1.338.275	0,19
230.000	Petroleos Mexicanos**	6,75%	21/09/2047	197.048	0,03
6.634.000	Petroleos Mexicanos**	7,69%	23/01/2050	6.192.037	0,90
535.000	Pluspetrol SA**	8,50%	30/05/2032	556.133	0,08
300.000	Power Finance Corp Ltd*	3,95%	23/04/2030	288.209	0,04
501.000	Promigas SA ESP/Gases del Pacifico SAC**	7,75%	24/06/2056	509.768	0,07
800.000	Prosus NV*	3,68%	21/01/2030	766.216	0,11
600.000	Prosus NV*	3,83%	08/02/2051	401.035	0,06
550.000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95%	03/11/2033	526.308	0,08
200.000	QIB Sukuk Ltd*	4,49%	17/09/2029	197.658	0,03
210.000	QNB Bank AS**	5,88%	11/02/2031	204.099	0,03

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 28,43% (31 de diciembre de 2025: 27,71%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
215.000	Rede D'or Finance Sarl**	6,45%	09/09/2035	208.914	0,03
475.000	Reliance Industries Ltd*	2,88%	12/01/2032	427.453	0,06
359.000	Reliance Industries Ltd*	3,63%	12/01/2052	259.050	0,04
300.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50%	14/07/2028	290.453	0,04
400.000	Riyad Sukuk Ltd*	6,21%	14/07/2035	403.720	0,06
580.000	SA Global Sukuk Ltd*	2,69%	17/06/2031	522.220	0,08
770.000	Saavi Energia Sarl**	8,88%	10/02/2035	843.342	0,12
300.000	SABIC Capital I BV*	2,15%	14/09/2030	269.861	0,04
285.000	Sable International Finance Ltd**	7,13%	15/10/2032	283.206	0,04
320.937	Samarco Mineracao SA**	9,50%	30/06/2031	322.828	0,05
1.000.000	Sands China Ltd**	5,40%	08/08/2028	1.007.839	0,15
250.000	Sasol Financing USA LLC*	8,75%	03/05/2029	261.961	0,04
949.000	Sasol Financing USA LLC**	8,75%	10/04/2033	982.955	0,14
600.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,25%	16/04/2039	529.578	0,08
500.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,38%	16/04/2049	400.665	0,06
255.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,75%	02/06/2030	254.149	0,04
665.000	Saudi Awwal Bank*	5,95%	04/09/2035	661.478	0,10
750.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,19%	13/02/2034	753.052	0,11
442.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,49%	18/02/2035	450.679	0,07
200.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,68%	11/04/2053	196.191	0,03
1.000.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38%	13/04/2032	971.840	0,14
249.000	Sibanye-Stillwater UK Financing Plc**	6,25%	15/11/2031	246.553	0,04
600.000	SierraCol Energy Andina LLC/SierraCol Energy Arauca/Colombia Energy Development**	9,00%	14/11/2030	590.061	0,09
215.000	SJM International Ltd**	6,50%	15/01/2031	204.163	0,03
200.000	SK hynix Inc**	6,50%	17/01/2033	216.905	0,03
456.000	SNB Funding Ltd*	6,00%	24/06/2035	459.603	0,07
200.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34%	19/01/2027	198.086	0,03
596.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA**	5,63%	22/04/2056	591.828	0,09
684.000	Southern Copper Corp*	5,35%	24/06/2036	681.093	0,10
316.000	SRC Sukuk Ltd*	4,88%	02/10/2035	309.181	0,05
333.000	SRC Sukuk Ltd*	5,38%	27/02/2035	337.927	0,05
379.000	Standard Chartered Plc*	6,30%	06/07/2034	401.883	0,06
450.000	Standard Chartered Plc*	7,63%	Perpetuos	474.719	0,07
1.417.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,57%	07/07/2056	1.415.512	0,21
2.336.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95%	18/03/2030	2.493.176	0,37
569.000	STC Sukuk Co II Ltd*	5,08%	15/01/2036	567.655	0,08
298.000	Stillwater Mining Co*	4,50%	16/11/2029	285.388	0,04
800.000	Studio City Finance Ltd*	5,00%	15/01/2029	766.949	0,11
300.000	Studio City Finance Ltd*	6,50%	15/01/2028	299.978	0,04
200.000	SURA Asset Management SA**	6,35%	13/05/2032	209.742	0,03

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 28,43% (31 de diciembre de 2025: 27,71%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
404.000	Suzano Austria GmbH**	7,00%	16/03/2047	434.986	0,06
350.000	Tecpetrol SA**	7,63%	03/11/2030	360.161	0,05
344.000	Telecom Argentina SA**	9,50%	18/07/2031	374.410	0,05
400.000	Telecom Argentina SA 144A**	9,50%	18/07/2031	435.360	0,06
326.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00%	28/10/2029	326.366	0,05
344.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade*	7,25%	18/05/2031	343.382	0,05
425.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50%	30/01/2030	406.362	0,06
710.000	Telefonica Moviles Chile SA**	3,54%	18/11/2031	558.522	0,08
200.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24%	03/06/2050	137.675	0,02
424.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10%	01/10/2046	327.518	0,05
753.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13%	15/09/2031	849.428	0,12
750.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd**	6,10%	Perpetuos	732.481	0,11
163.530	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl**	5,75%	01/12/2040	157.283	0,02
750.000	TNB Global Ventures Capital Bhd*	4,85%	01/11/2028	753.127	0,11
194.000	Transportadora de Gas del Sur SA**	7,75%	20/11/2035	199.335	0,03
300.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50%	30/11/2029	315.788	0,05
200.000	TSMC Arizona Corp*	2,50%	25/10/2031	180.829	0,03
400.000	TSMC Arizona Corp*	4,25%	22/04/2032	394.332	0,06
740.633	Tullow Holdco 2 Ltd**	15,00%	15/11/2028	745.410	0,11
375.000	Turk Telekomunikasyon AS**	6,95%	07/10/2032	371.413	0,05
238.000	Turk Telekomunikasyon AS**	7,38%	20/05/2029	243.071	0,04
377.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	7,65%	24/01/2032	390.217	0,06
269.000	Turkiye Garanti Bankasi AS*	8,38%	28/02/2034	275.316	0,04
400.000	Turkiye Is Bankasi AS**	7,75%	12/06/2029	416.523	0,06
219.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	7,25%	31/07/2030	220.495	0,03
300.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	9,00%	12/10/2028	318.829	0,05
200.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	10,12%	Perpetuos	207.495	0,03
200.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS*	6,88%	10/02/2031	199.857	0,03
500.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS**	7,75%	10/09/2035	508.738	0,07
955.000	United Overseas Bank Ltd*	2,00%	14/10/2031	947.764	0,14
428.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86%	07/10/2032	423.533	0,06
621.000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75%	16/11/2028	601.035	0,09
1.219.000	Uzbekneftegaz JSC*	8,75%	07/05/2030	1.315.405	0,19
535.000	Vale Overseas Ltd**	6,00%	25/02/2056	535.802	0,08
200.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd**	3,98%	09/11/2027	90.224	0,01
500.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	9,85%	24/04/2033	542.502	0,08
600.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88%	17/09/2029	637.974	0,09
1.120.000	Veon Midco BV**	6,95%	01/06/2031	1.119.808	0,16
555.000	Vista Energy Argentina SAU**	7,63%	10/12/2035	575.185	0,08
100.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc**	6,80%	22/11/2026	0	0,00

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 28,43% (31 de diciembre de 2025: 27,71%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
75.000	Volcan Compania Minera SAA**	8,50%	28/10/2032	77.734	0,01
1.285.000	Volcan Compania Minera SAA Series REGS**	8,50%	28/10/2032	1.331.838	0,19
600.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50%	06/10/2028	602.813	0,09
232.000	Windfall Mining Group Inc/Groupe Minier Windfall Inc**	5,85%	13/05/2032	235.961	0,03
200.000	Woori Bank**	6,38%	Perpetuos	206.797	0,03
1.200.000	Wynn Macau Ltd*	5,63%	26/08/2028	1.192.567	0,17
400.000	Wynn Macau Ltd**	6,75%	15/02/2034	397.667	0,06
400.000	XP Inc**	6,75%	02/07/2029	410.647	0,06
400.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25%	16/10/2028	426.936	0,06
229.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74%	Perpetuos	234.856	0,03
218.579	Yinson Boronia Production BV*	8,95%	31/07/2042	240.560	0,04
640.000	YPF SA**	9,50%	17/01/2031	679.629	0,10
	Total dólar estadounidense			**183.940.827**	**26,79**
	Total bonos de empresa			**195.235.256**	**28,43**
	Bonos del Estado 62,57% (31 de diciembre de 2025: 63,25%)				
	Peso chileno				
3.415.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70%	01/09/2030	3.713.708	0,54
420.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00%	01/03/2035	451.966	0,07
5.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,10%	15/07/2050	5.145	0,00
1.280.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00%	01/04/2033	1.460.789	0,21
860.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00%	01/05/2034	1.038.935	0,15
	Total peso chileno			**6.670.543**	**0,97**
	Yuan renminbi chino				
5.100.000	China Government Bond**	1,61%	15/02/2035	748.691	0,11
1.500.000	China Government Bond**	1,66%	25/03/2033	222.824	0,03
2.500.000	China Government Bond**	1,67%	25/05/2035	368.585	0,05
4.000.000	China Government Bond**	1,78%	15/09/2032	598.776	0,09
3.600.000	China Government Bond**	1,78%	15/11/2035	533.126	0,08
7.460.000	China Government Bond**	1,87%	15/09/2031	1.122.887	0,16
2.900.000	China Government Bond**	1,90%	15/07/2055	396.316	0,06
820.000	China Government Bond**	1,92%	15/01/2055	112.454	0,02
7.000.000	China Government Bond**	2,04%	25/11/2034	1.064.263	0,15
13.140.000	China Government Bond**	2,15%	25/08/2055	1.894.386	0,28
1.000.000	China Government Bond**	2,19%	25/09/2054	145.816	0,02
1.000.000	China Government Bond**	2,25%	29/08/2039	153.752	0,02
3.600.000	China Government Bond**	2,38%	15/01/2056	543.893	0,08
800.000	China Government Bond**	2,47%	25/07/2054	123.265	0,02
100.000	China Government Bond**	2,67%	25/05/2033	15.839	0,00

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 62,57% (31 de diciembre de 2025: 63,25%) (cont.)				
	Yuan renminbi chino (cont.)				
400.000	China Government Bond**	2,88%	25/02/2033	64.162	0,01
2.350.000	China Government Bond**	3,00%	15/10/2053	401.457	0,06
1.850.000	China Government Bond**	3,19%	15/04/2053	324.092	0,05
3.050.000	China Government Bond**	3,72%	12/04/2051	575.706	0,08
	Total yuan renminbi chino			**9.410.290**	**1,37**
	Peso colombiano				
5.060.200.000	Colombian TES*	6,00%	28/04/2028	1.318.691	0,19
2.356.900.000	Colombian TES*	7,00%	26/03/2031	562.618	0,08
4.217.500.000	Colombian TES*	11,50%	25/07/2046	1.186.193	0,17
46.322.200.000	Colombian TES*	11,75%	24/01/2035	13.262.364	1,93
16.791.800.000	Colombian TES*	12,75%	28/11/2040	5.143.070	0,75
3.529.100.000	Colombian TES*	13,25%	09/02/2033	1.079.972	0,16
	Total peso colombiano			**22.552.908**	**3,28**
	Colón costarricense				
144.500.000	Costa Rica Government International Bond**	10,58%	26/09/2029	364.843	0,05
	Total colón costarricense			**364.843**	**0,05**
	Corona checa				
7.530.000	Czech Republic Government Bond*	1,50%	24/04/2040	237.513	0,03
78.670.000	Czech Republic Government Bond*	1,75%	23/06/2032	3.239.749	0,47
83.100.000	Czech Republic Government Bond*	2,00%	13/10/2033	3.338.303	0,49
28.770.000	Czech Republic Government Bond*	3,00%	03/03/2033	1.254.408	0,18
35.650.000	Czech Republic Government Bond*	3,60%	03/06/2036	1.553.104	0,23
9.560.000	Czech Republic Government Bond*	4,90%	14/04/2034	465.115	0,07
	Total corona checa			**10.088.192**	**1,47**
	Peso de la República Dominicana				
56.400.000	Dominican Republic International Bond*	10,75%	01/06/2036	1.005.237	0,15
	Total peso de la República Dominicana			**1.005.237**	**0,15**
	Libra egipcia				
72.912.000	Egypt Government Bond*	21,70%	04/11/2028	1.457.218	0,21
68.529.000	Egypt Government Bond*	23,38%	26/08/2028	1.413.665	0,21
20.000.000	Egypt Government Bond*	23,44%	01/07/2028	412.911	0,06
17.257.000	Egypt Government Bond*	24,44%	05/08/2028	361.003	0,05
17.537.000	Egypt Government Bond*	24,46%	01/10/2027	350.442	0,05
270.792.000	Egypt Government Bond*	25,32%	13/08/2027	5.506.949	0,80
	Total libra egipcia			**9.502.188**	**1,38**

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 62,57% (31 de diciembre de 2025: 63,25%) (cont.)				
	Euro				
248.804	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2030	245.976	0,04
366.000	Benin Government International Bond*	4,88%	19/01/2032	410.348	0,06
304.000	Benin Government International Bond*	4,95%	22/01/2035	328.706	0,05
136.000	Benin Government International Bond*	6,88%	19/01/2052	145.816	0,02
458.000	Brazilian Government International Bond*	5,50%	23/04/2036	529.650	0,08
647.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13%	07/05/2038	741.517	0,11
2.668.000	Colombia Government International Bond*	6,50%	26/11/2038	3.212.442	0,47
641.000	Costa Rica Government International Bond*	5,95%	27/04/2033	776.574	0,11
750.000	Costa Rica Government International Bond**	6,00%	16/01/2036	907.779	0,13
324.000	Hungary Government International Bond*	4,88%	25/03/2038	390.305	0,06
454.000	Indonesia Government International Bond*	4,50%	29/05/2033	524.440	0,08
651.000	Indonesia Government International Bond*	5,13%	29/05/2038	764.551	0,11
380.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88%	17/10/2031	447.840	0,06
2.956.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63%	22/03/2048	3.271.873	0,48
2.400.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88%	17/10/2040	2.823.680	0,41
202.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	4,50%	27/11/2031	237.382	0,03
181.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	6,00%	16/05/2029	220.240	0,03
475.000	Morocco Government International Bond*	4,75%	26/05/2034	554.149	0,08
1.112.000	Morocco Government International Bond*	4,75%	02/04/2035	1.295.195	0,19
300.000	Philippine Government International Bond*	1,75%	28/04/2041	241.504	0,03
995.000	Republic of Cameroon International Bond*	5,95%	07/07/2032	1.018.196	0,15
368.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	28/01/2032	365.066	0,05
186.000	Romanian Government International Bond*	2,63%	02/12/2040	143.715	0,02
137.000	Romanian Government International Bond*	3,38%	28/01/2050	102.529	0,01
626.000	Romanian Government International Bond*	5,13%	24/09/2031	731.756	0,11
570.000	Romanian Government International Bond*	5,25%	30/05/2032	665.195	0,10
435.000	Romanian Government International Bond*	5,63%	22/02/2036	501.167	0,07
1.044.000	Romanian Government International Bond*	6,38%	18/09/2033	1.271.940	0,19
909.000	Romanian Government International Bond*	6,75%	11/07/2039	1.102.083	0,16
633.000	Serbia International Bond*	1,65%	03/03/2033	612.549	0,09
290.000	Serbia International Bond*	4,88%	06/05/2038	331.810	0,05
	Total euro			**24.915.973**	**3,63**
	Cedi ghanés				
1.623.996	Republic of Ghana Government Bonds*	8,35%	16/02/2027	142.278	0,02
1.628.792	Republic of Ghana Government Bonds*	8,50%	15/02/2028	137.986	0,02
1.524.694	Republic of Ghana Government Bonds*	8,65%	13/02/2029	123.617	0,02
1.529.191	Republic of Ghana Government Bonds*	8,80%	12/02/2030	118.464	0,02
1.533.698	Republic of Ghana Government Bonds*	8,95%	11/02/2031	114.261	0,02
1.538.215	Republic of Ghana Government Bonds*	9,10%	10/02/2032	112.699	0,02

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 62,57% (31 de diciembre de 2025: 63,25%) (cont.)				
	Cedi ghanés (continuación)				
1.542.743	Republic of Ghana Government Bonds*	9,25%	08/02/2033	111.519	0,01
	Total cedi ghanés			**860.824**	**0,13**
	Forint húngaro				
511.440.000	Hungary Government Bond*	2,25%	20/04/2033	1.385.044	0,20
167.210.000	Hungary Government Bond*	3,00%	27/10/2027	523.675	0,08
322.410.000	Hungary Government Bond*	3,25%	22/10/2031	952.469	0,14
123.420.000	Hungary Government Bond*	4,50%	23/03/2028	393.289	0,06
790.830.000	Hungary Government Bond*	4,75%	24/11/2032	2.501.842	0,36
232.180.000	Hungary Government Bond*	6,75%	23/07/2031	801.170	0,12
159.110.000	Hungary Government Bond*	7,00%	24/10/2035	582.320	0,08
	Total forint húngaro			**7.139.809**	**1,04**
	Rupia india				
91.000.000	India Government Bond*	6,01%	21/07/2030	952.206	0,14
150.000.000	India Government Bond*	6,33%	05/05/2035	1.529.957	0,22
100.000.000	India Government Bond*	6,36%	16/02/2031	1.051.567	0,15
70.000.000	India Government Bond*	6,48%	06/10/2035	720.193	0,11
105.000.000	India Government Bond*	6,54%	17/01/2032	1.110.851	0,16
165.000.000	India Government Bond*	6,79%	07/10/2034	1.748.290	0,25
575.000.000	India Government Bond*	7,02%	18/06/2031	6.209.621	0,90
99.200.000	India Government Bond*	7,10%	08/04/2034	1.070.534	0,16
100.000.000	India Government Bond*	7,17%	17/04/2030	1.085.055	0,16
270.370.000	India Government Bond*	7,18%	14/08/2033	2.937.003	0,43
138.760.000	India Government Bond*	7,18%	24/07/2037	1.506.380	0,22
536.450.000	India Government Bond*	7,30%	19/06/2053	5.679.505	0,83
63.090.000	India Government Bond*	7,36%	12/09/2052	671.746	0,10
125.000.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,50%	17/04/2030	1.285.646	0,19
48.300.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,75%	13/07/2029	502.057	0,07
	Total rupia india			**28.060.611**	**4,09**
	Rupia indonesia				
137.477.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,88%	15/03/2031	7.329.377	1,07
8.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,25%	15/06/2036	417.647	0,06
2.100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38%	15/04/2032	112.341	0,02
1.800.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38%	15/07/2037	93.342	0,01
49.902.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/07/2030	2.735.121	0,40
44.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/04/2036	2.354.123	0,34
19.061.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63%	15/05/2033	1.026.554	0,15
7.594.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63%	15/02/2034	408.570	0,06

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 62,57% (31 de diciembre de 2025: 63,25%) (cont.)				
	Rupia indonesia (cont.)				
66.338.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,88%	15/04/2029	3.679.069	0,54
31.048.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/02/2033	1.709.203	0,25
13.753.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13%	15/06/2038	756.492	0,11
43.619.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13%	15/08/2040	2.418.952	0,35
4.750.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13%	15/06/2042	260.745	0,04
5.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13%	15/06/2043	274.608	0,04
8.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13%	15/08/2045	444.633	0,06
8.500.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/08/2032	480.454	0,07
420.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/06/2035	23.809	0,00
9.390.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/04/2040	532.730	0,08
3.824.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2029	219.249	0,03
23.241.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2036	1.381.852	0,20
917.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/03/2034	54.469	0,01
17.761.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,75%	15/05/2031	1.056.919	0,15
	Total rupia indonesia			**27.770.259**	**4,04**
	Tenge kazajo				
510.000.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM*	14,00%	12/05/2031	1.024.785	0,15
1.193.455.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,45%	05/06/2033	2.481.168	0,36
	Total tenge kazajo			**3.505.953**	**0,51**
	Ringgit malayo				
13.644.000	Malaysia Government Bond*	2,63%	15/04/2031	3.236.084	0,47
1.200.000	Malaysia Government Bond*	3,34%	15/05/2030	294.230	0,04
1.150.000	Malaysia Government Bond*	3,58%	15/07/2032	283.037	0,04
4.600.000	Malaysia Government Bond*	3,76%	22/05/2040	1.116.945	0,16
2.640.000	Malaysia Government Bond*	3,83%	05/07/2034	657.385	0,10
3.000.000	Malaysia Government Bond*	3,89%	15/08/2029	748.906	0,11
8.026.000	Malaysia Government Bond*	4,05%	18/04/2039	2.011.598	0,29
6.565.000	Malaysia Government Bond*	4,07%	15/06/2050	1.618.020	0,24
4.980.000	Malaysia Government Bond*	4,18%	16/05/2044	1.257.795	0,18
804.000	Malaysia Government Bond*	4,46%	31/03/2053	209.875	0,03
898.000	Malaysia Government Bond*	4,64%	07/11/2033	235.083	0,03
10.135.000	Malaysia Government Bond*	4,70%	15/10/2042	2.711.387	0,40
8.910.000	Malaysia Government Bond*	4,89%	08/06/2038	2.402.811	0,35
2.400.000	Malaysia Government Bond*	4,94%	30/09/2043	660.634	0,10
	Total ringgit malayo			**17.443.790**	**2,54**
	Peso mexicano				
81.460.000	Mexican Bonos*	7,50%	26/05/2033	4.359.098	0,64

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 62,57% (31 de diciembre de 2025: 63,25%) (cont.)				
	Peso mexicano (cont.)				
124.934.600	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	6.950.974	1,01
31.830.000	Mexican Bonos*	7,75%	23/11/2034	1.695.795	0,25
208.450.000	Mexican Bonos*	7,75%	13/11/2042	10.201.421	1,49
209.590.000	Mexican Bonos*	8,00%	15/04/2032	11.619.193	1,69
46.570.100	Mexican Bonos*	8,50%	31/05/2029	2.701.478	0,39
32.488.400	Mexican Bonos*	8,50%	28/02/2030	1.872.287	0,27
42.870.000	Mexican Bonos*	8,50%	18/11/2038	2.307.223	0,34
4.890.000	Mexican Bonos*	10,00%	20/11/2036	298.265	0,04
	Total peso mexicano			**42.005.734**	**6,12**
	Naira nigeriana				
1.008.028.000	Nigeria Government Bond*	17,95%	27/08/2030	732.501	0,11
6.967.653.000	Nigeria Government Bond*	17,95%	25/06/2032	4.999.138	0,73
2.248.228.000	Nigeria Government Bond*	22,60%	29/01/2035	1.960.824	0,28
	Total naira nigeriana			**7.692.463**	**1,12**
	Guaraní paraguayo				
24.525.000.000	Paraguay Government International Bond*	8,50%	04/03/2035	3.908.976	0,57
4.595.000.000	Paraguay Government International Bond*	8,50%	04/04/2038	726.755	0,11
	Total guaraní paraguayo			**4.635.731**	**0,68**
	Sol peruano				
1.783.000	Peru Government Bond*	5,35%	12/08/2040	456.077	0,07
5.610.000	Peruvian Government International Bond**	6,90%	12/08/2037	1.683.634	0,24
9.985.000	Peruvian Government International Bond**	7,60%	12/08/2039	3.139.870	0,46
	Total sol peruano			**5.279.581**	**0,77**
	Peso filipino				
133.500.000	Philippine Government Bond*	5,93%	23/02/2036	2.029.521	0,30
18.650.000	Philippine Government Bond*	6,63%	17/08/2033	301.314	0,04
12.000.000	Philippine Government Bond*	6,75%	15/09/2032	194.844	0,03
37.700.000	Philippine Government Bond*	6,88%	23/05/2044	609.259	0,09
	Total peso filipino			**3.134.938**	**0,46**
	Zloty polaco				
23.994.000	Republic of Poland Government Bond*	1,75%	25/04/2032	5.419.875	0,79
4.464.000	Republic of Poland Government Bond*	4,00%	25/07/2031	1.150.100	0,17
13.271.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00%	25/10/2034	3.509.598	0,51
18.107.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00%	25/10/2035	4.746.083	0,69

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 62,57% (31 de diciembre de 2025: 63,25%) (cont.)				
	Zloty polaco (cont.)				
6.036.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00%	25/10/2033	1.705.667	0,25
	Total zloty polaco			**16.531.323**	**2,41**
	Nuevo leu rumano				
36.345.000	Romania Government Bond*	2,50%	25/10/2027	7.575.495	1,10
3.940.000	Romania Government Bond*	4,75%	11/10/2034	759.067	0,11
11.640.000	Romania Government Bond*	6,70%	25/02/2032	2.553.776	0,37
5.805.000	Romania Government Bond*	6,75%	25/04/2035	1.268.626	0,19
1.545.000	Romania Government Bond*	7,10%	31/07/2034	346.333	0,05
4.180.000	Romania Government Bond*	7,35%	28/04/2031	942.244	0,14
6.870.000	Romania Government Bond*	7,50%	27/07/2033	1.568.489	0,23
9.905.000	Romania Government Bond*	7,90%	24/02/2038	2.336.341	0,34
405.000	Romania Government Bond*	8,25%	29/09/2032	95.580	0,01
	Total nuevo leu rumano			**17.445.951**	**2,54**
	Rand sudafricano				
71.414.762	Republic of South Africa Government Bond*	6,50%	28/02/2041	3.511.305	0,51
101.210.248	Republic of South Africa Government Bond*	8,25%	31/03/2032	6.245.495	0,91
18.452.902	Republic of South Africa Government Bond*	8,50%	31/01/2037	1.121.510	0,16
242.636.005	Republic of South Africa Government Bond*	8,75%	31/01/2044	14.539.994	2,12
87.892.750	Republic of South Africa Government Bond*	8,88%	28/02/2035	5.559.748	0,81
	Total rand sudafricano			**30.978.052**	**4,51**
	Rupia de Sri Lanka				
1.041.000.000	Sri Lanka Government Bonds**	10,75%	15/06/2034	2.966.445	0,43
322.000.000	Sri Lanka Government Bonds**	11,00%	15/10/2030	961.127	0,14
	Total rupia de Sri Lanka			**3.927.572**	**0,57**
	Baht tailandés				
8.700.000	Thailand Government Bond**	1,34%	17/03/2031	258.897	0,04
3.425.000	Thailand Government Bond*	1,59%	17/12/2035	98.938	0,01
57.500.000	Thailand Government Bond**	1,84%	17/05/2036	1.696.113	0,25
33.000.000	Thailand Government Bond**	2,41%	17/03/2035	1.025.671	0,15
10.000.000	Thailand Government Bond*	2,70%	17/06/2040	308.778	0,04
35.019.000	Thailand Government Bond**	2,80%	17/06/2034	1.121.454	0,16
8.831.000	Thailand Government Bond**	2,88%	17/06/2046	261.884	0,04
25.104.000	Thailand Government Bond**	2,98%	17/06/2045	757.964	0,11
69.767.000	Thailand Government Bond**	3,22%	17/03/2046	2.175.508	0,32
47.757.000	Thailand Government Bond**	3,30%	17/06/2038	1.583.419	0,23
31.502.000	Thailand Government Bond**	3,39%	17/06/2037	1.056.585	0,15

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 62,57% (31 de diciembre de 2025: 63,25%) (cont.)				
	Baht tailandés (cont.)				
12.578.000	Thailand Government Bond**	3,40%	17/06/2036	423.294	0,06
35.000.000	Thailand Government Bond**	3,45%	17/06/2043	1.133.076	0,17
	Total baht tailandés			**11.901.581**	**1,73**
	Lira turca				
92.910.890	Turkiye Government Bond*	27,70%	27/09/2034	1.789.334	0,26
	Total lira turca			**1.789.334**	**0,26**
	Chelín ugandés				
6.238.900.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25%	22/06/2034	1.638.508	0,24
17.824.400.000	Republic of Uganda Government Bonds*	15,80%	23/06/2039	4.903.877	0,71
	Total chelín ugandés			**6.542.385**	**0,95**
	Dólar estadounidense				
781.000	Angolan Government International Bond*	8,75%	14/04/2032	789.144	0,12
264.000	Angolan Government International Bond*	9,24%	15/01/2031	273.785	0,04
200.000	Angolan Government International Bond*	9,38%	08/05/2048	192.884	0,03
432.000	Angolan Government International Bond*	9,88%	15/10/2035	451.323	0,07
1.599.000	Angolan Government International Bond*	9,88%	31/03/2037	1.652.831	0,24
2.098.431	Argentine Republic Government International Bond*	0,75%	09/07/2030	1.862.358	0,27
560.000	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	512.680	0,07
1.230.000	Argentine Republic Government International Bond*	3,50%	09/07/2041	922.500	0,13
3.540.000	Argentine Republic Government International Bond*	4,13%	09/07/2035	2.838.180	0,42
1.733.182	Argentine Republic Government International Bond**	4,13%	09/07/2046	1.329.350	0,19
2.107.000	Bahamas Government International Bond*	8,25%	24/06/2036	2.366.667	0,34
310.000	Bahamas Government International Bond*	8,95%	15/10/2032	348.610	0,05
519.000	Baiterek National Investment Holding JSC*	4,65%	01/10/2030	513.078	0,07
637.000	Baiterek National Investment Holding JSC**	5,20%	06/05/2033	633.436	0,09
990.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75%	09/07/2034	1.030.920	0,15
560.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	6,25%	09/07/2054	576.223	0,08
400.000	Benin Government International Bond*	7,96%	13/02/2038	426.276	0,06
849.000	Bermuda Government International Bond*	5,00%	15/07/2032	857.049	0,13
422.000	Brazilian Government International Bond*	6,25%	22/05/2036	418.202	0,06
2.073.000	Brazilian Government International Bond*	6,63%	15/03/2035	2.130.318	0,31
689.000	Brazilian Government International Bond*	7,25%	12/01/2056	693.651	0,10
220.661	Ciudad Autonoma de Buenos Aires*	7,05%	13/05/2036	216.744	0,03
250.000	Colombia Government International Bond*	3,00%	30/01/2030	228.437	0,03
780.000	Colombia Government International Bond*	7,75%	07/11/2036	851.955	0,12
1.335.000	Colombia Government International Bond*	8,00%	20/04/2033	1.464.495	0,21
495.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55%	03/04/2034	529.430	0,08

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 62,57% (31 de diciembre de 2025: 63,25%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
162.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16%	12/03/2045	179.363	0,03
786.000	Costa Rica Government International Bond*	7,30%	13/11/2054	889.143	0,13
254.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	4,60%	31/01/2031	249.561	0,04
200.000	Development Bank of Kazakhstan JSC**	5,25%	23/10/2029	202.006	0,03
300.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	5,63%	07/04/2030	306.622	0,04
401.000	Development Bank of Mongolia LLC*	6,90%	02/07/2031	397.623	0,06
350.000	Development Bank of Mongolia LLC**	8,50%	03/07/2028	363.290	0,05
630.000	Dominican Republic International Bond*	4,88%	23/09/2032	599.786	0,09
354.000	Dominican Republic International Bond*	5,88%	30/01/2060	313.513	0,05
795.000	Dominican Republic International Bond*	6,00%	22/02/2033	802.553	0,12
554.000	Dominican Republic International Bond*	6,15%	17/05/2038	551.424	0,08
154.000	Dominican Republic International Bond*	6,40%	05/06/2049	151.051	0,02
158.000	Dominican Republic International Bond*	6,60%	01/06/2036	165.189	0,02
1.288.000	Dominican Republic International Bond**	6,95%	15/03/2037	1.368.114	0,20
900.000	Dominican Republic International Bond*	7,05%	03/02/2031	948.285	0,14
174.788	Ecuador Government International Bond*	0,00%	31/07/2030	151.061	0,02
3.208.362	Ecuador Government International Bond*	6,90%	31/07/2035	2.953.297	0,43
200.000	Egypt Government International Bond*	8,50%	31/01/2047	196.539	0,03
3.398.000	Egypt Government International Bond*	8,70%	01/03/2049	3.366.916	0,49
1.288.000	Egypt Government International Bond*	8,88%	29/05/2050	1.287.383	0,19
390.000	El Salvador Government International Bond**	9,25%	17/04/2030	421.247	0,06
815.000	El Salvador Government International Bond*	9,50%	15/07/2052	922.865	0,13
1.420.000	Ethiopia International Bond*	6,63%	11/12/2026	1.549.174	0,23
39.952	Ghana Government International Bond*	0,00%	03/07/2026	39.863	0,01
76.463	Ghana Government International Bond*	0,00%	03/01/2030	68.715	0,01
794.980	Ghana Government International Bond*	5,00%	03/07/2029	786.827	0,11
1.613.912	Ghana Government International Bond*	5,00%	03/07/2035	1.498.694	0,22
200.000	Guatemala Government Bond*	5,25%	10/08/2029	200.498	0,03
200.000	Guatemala Government Bond*	6,05%	06/08/2031	205.870	0,03
1.500.000	Guatemala Government Bond**	6,55%	06/02/2037	1.604.970	0,23
1.203.000	Guatemala Government Bond*	6,60%	13/06/2036	1.284.660	0,19
335.000	Guatemala Government Bond*	7,05%	04/10/2032	362.532	0,05
357.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS*	6,70%	02/07/2032	357.512	0,05
401.000	Honduras Government International Bond*	5,63%	24/06/2030	403.045	0,06
621.000	Honduras Government International Bond*	6,25%	19/01/2027	626.179	0,09
1.876.000	Honduras Government International Bond**	8,63%	27/11/2034	2.176.892	0,32
200.000	Hungary Government International Bond*	5,38%	26/09/2030	203.339	0,03
290.000	Hungary Government International Bond*	5,50%	16/06/2034	295.644	0,04
969.000	Hungary Government International Bond*	6,00%	26/09/2035	1.010.102	0,15
147.250	Iraq International Bond*	5,80%	15/01/2028	146.183	0,02

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 62,57% (31 de diciembre de 2025: 63,25%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
360.000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50%	06/12/2028	386.567	0,06
764.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,08%	01/04/2036	838.158	0,12
440.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,50%	01/07/2037	451.301	0,07
980.000	Lebanon Government International Bond*	6,60%	27/11/2026	244.461	0,04
6.149.000	Lebanon Government International Bond*	8,25%	17/05/2034	1.637.094	0,24
1.546.000	Mexico Government International Bond*	5,75%	12/10/2110	1.265.787	0,18
376.000	Mexico Government International Bond**	6,13%	09/02/2038	369.326	0,05
572.000	Mexico Government International Bond**	6,25%	27/08/2037	572.741	0,08
200.000	Mexico Government International Bond*	6,88%	13/05/2037	210.060	0,03
200.000	Mongolia Government International Bond*	4,45%	07/07/2031	186.978	0,03
263.000	Mongolia Government International Bond*	7,88%	05/06/2029	279.530	0,04
211.000	Morocco Government International Bond*	3,00%	15/12/2032	185.659	0,03
200.000	Morocco Government International Bond*	6,50%	08/09/2033	213.158	0,03
480.000	Nigeria Government International Bond*	7,70%	23/02/2038	491.576	0,07
827.000	Nigeria Government International Bond*	7,88%	16/02/2032	863.689	0,13
449.000	Nigeria Government International Bond*	8,25%	28/09/2051	459.583	0,07
936.000	Nigeria Government International Bond*	8,63%	13/01/2036	1.018.224	0,15
806.000	Nigeria Government International Bond*	8,75%	21/01/2031	863.574	0,13
200.000	Nigeria Government International Bond*	9,13%	13/01/2046	222.349	0,03
200.000	Nigeria Government International Bond*	9,63%	09/06/2031	221.918	0,03
1.566.000	Nigeria Government International Bond*	10,38%	09/12/2034	1.865.058	0,27
603.000	Oman Government International Bond*	6,00%	01/08/2029	622.398	0,09
2.167.000	Oman Government International Bond*	6,75%	17/01/2048	2.382.268	0,35
466.000	Oman Government International Bond*	7,00%	25/01/2051	531.879	0,08
1.062.000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38%	04/10/2028	1.113.814	0,16
1.380.000	Paraguay Government International Bond*	3,85%	28/06/2033	1.293.916	0,19
448.000	Paraguay Government International Bond*	5,40%	30/03/2050	416.049	0,06
223.000	Paraguay Government International Bond*	5,60%	13/03/2048	213.088	0,03
520.000	Paraguay Government International Bond*	6,10%	11/08/2044	535.376	0,08
897.000	Peruvian Government International Bond*	6,55%	14/03/2037	984.323	0,14
481.000	Province of Santa Fe**	8,10%	11/12/2034	483.189	0,07
2.671.758	Provincia de Buenos Aires*	6,63%	01/09/2037	2.215.502	0,32
355.000	Provincia del Chubut Argentina**	9,45%	29/04/2036	376.300	0,06
200.000	Republic of Armenia International Bond*	3,60%	02/02/2031	184.668	0,03
400.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	3,50%	01/09/2032	373.468	0,05
250.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	5,13%	01/09/2029	253.270	0,04
510.000	Republic of Kenya Government International Bond*	8,70%	26/02/2039	506.280	0,07
1.170.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,38%	14/04/2036	1.181.096	0,17
1.916.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75%	30/09/2049	1.624.079	0,24
500.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,13%	11/12/2037	492.179	0,07

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 62,57% (31 de diciembre de 2025: 63,25%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
100.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,25%	08/03/2041	96.063	0,01
627.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,10%	19/11/2036	674.585	0,10
200.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,25%	11/12/2055	199.981	0,03
1.321.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,95%	19/11/2054	1.430.072	0,21
1.034.000	Romanian Government International Bond*	5,75%	24/03/2035	1.003.240	0,15
324.000	Romanian Government International Bond*	5,75%	04/07/2036	310.905	0,05
852.000	Romanian Government International Bond*	6,63%	16/05/2036	872.524	0,13
1.374.000	Romanian Government International Bond*	7,50%	10/02/2037	1.488.749	0,22
965.065	Sri Lanka Government International Bond*	3,10%	15/01/2030	985.965	0,14
1.211.050	Sri Lanka Government International Bond*	3,35%	15/03/2033	1.166.944	0,17
3.288.698	Sri Lanka Government International Bond*	3,60%	15/02/2038	3.328.211	0,48
294.000	Suriname Government International Bond*	8,50%	06/11/2035	322.253	0,05
584.000	Trinidad & Tobago Government International Bond**	6,50%	28/01/2036	602.892	0,09
254.000	Turkiye Government International Bond*	6,50%	03/01/2035	248.384	0,04
460.000	Turkiye Government International Bond*	6,80%	04/11/2036	454.793	0,07
639.000	Turkiye Government International Bond*	6,88%	14/01/2038	628.428	0,09
312.000	Turkiye Government International Bond*	7,13%	12/02/2032	320.228	0,05
700.000	Turkiye Government International Bond*	7,63%	15/05/2034	736.795	0,11
670.000	Turkiye Government International Bond*	9,13%	13/07/2030	738.555	0,11
678.000	Turkiye Government International Bond*	9,38%	14/03/2029	737.059	0,11
200.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS**	7,50%	06/02/2028	204.542	0,03
32.915	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2034	18.649	0,00
376.730	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2035	227.369	0,03
1.595.940	Ukraine Government International Bond*	4,00%	01/02/2032	1.323.407	0,19
600.709	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2029	507.250	0,07
906.362	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2034	638.526	0,09
440.000	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2035	305.658	0,04
703.716	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2036	484.759	0,07
513.637	Zambia Government International Bond*	5,75%	30/06/2033	507.603	0,07
	Total dólar estadounidense			**102.912.378**	**14,99**
	Peso uruguayo				
21.798.998	Uruguay Government International Bond*	8,25%	21/05/2031	566.724	0,08
	Total peso uruguayo			**566.724**	**0,08**
	Som uzbeko				
16.200.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	12,25%	13/04/2029	1.386.239	0,20
2.820.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	15,50%	25/02/2028	250.924	0,04
10.780.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	16,25%	12/10/2026	917.542	0,13

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 62,57% (31 de diciembre de 2025: 63,25%) (cont.)				
	Som uzbeko (cont.)				
4.900.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	16,63%	29/05/2027	429.626	0,06
	Total som uzbeko			**2.984.331**	**0,43**
	Kwacha zambiano				
38.704.000	Zambia Government Bond*	13,00%	25/01/2031	2.031.462	0,30
	Total kwacha zambiano			**2.031.462**	**0,30**
	Total bonos del Estado			**429.650.960**	**62,57**
	Total inversiones			**629.864.883**	**91,73**

Contratos de divisas a plazo 0,71% (31 de diciembre de 2025: 0,75%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.518.500.242 ARS	928.746 USD	31/07/2026	BNP Paribas	1	30.367	0,00
2.102.684.004 ARS	1.278.227 USD	29/07/2026	BNP Paribas	1	51.424	0,01
2.601.701.091 ARS	1.584.796 USD	31/07/2026	Citibank NA	2	58.487	0,01
1.856.762.387 COP	506.642 USD	16/09/2026	Goldman Sachs International	1	22.310	0,00
1.535.709 EUR	1.744.337 USD	03/07/2026	Barclays Bank Plc	1	11.509	0,00
9.886.120 EUR	11.255.741 USD	03/07/2026	Citibank NA	1	47.513	0,01
20.298.710 EUR	23.150.476 USD	02/07/2026	Citibank NA	2	57.041	0,01
4.289.257 EUR	18.286.548 PLN	15/07/2026	Citibank NA	1	41.762	0,01
1.565.699 EUR	556.430.571 HUF	20/07/2026	Citibank NA	1	5.635	0,00
1.351.912 EUR	1.537.016 USD	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	8.687	0,00
292.433 EUR	1.243.077 PLN	15/07/2026	HSBC Bank Plc	1	3.822	0,00
2.979.559 EUR	1.059.257.389 HUF	03/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	4.275	0,00
3.535.050 EUR	18.581.651 RON	11/08/2026	JPMorgan Chase Bank	2	2.879	0,00
1.203.176 EUR	430.432.633 HUF	01/10/2026	Standard Chartered Bank	1	2.837	0,00
936.114 EUR	1.066.553 USD	03/07/2026	Standard Chartered Bank	1	3.749	0,00
5.887.316 EUR	25.066.566 PLN	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	66.113	0,01
1.064.541.828 HUF	2.943.201 EUR	20/07/2026	Barclays Bank Plc	1	48.985	0,01
1.055.810.869 HUF	2.880.733 EUR	20/07/2026	BNP Paribas	1	92.438	0,01
691.971.834 HUF	1.923.495 EUR	20/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	19.987	0,00
3.284.765.234 HUF	9.108.794 EUR	01/10/2026	JPMorgan Chase Bank	2	62.157	0,01
3.709.008.367 HUF	10.250.615 EUR	20/07/2026	Morgan Stanley	2	175.128	0,03
13.739.318.605 IDR	750.975 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	10.498	0,00
21.714.490 ILS	7.284.786 USD	17/07/2026	Barclays Bank Plc	1	6.215	0,00
10.619.748 ILS	3.392.024 USD	17/07/2026	Goldman Sachs International	1	173.733	0,03
9.161.217 ILS	3.062.612 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	1	13.419	0,00
334.540.904 INR	3.501.240 USD	09/07/2026	Citibank NA	1	31.104	0,00
394.621.239 INR	4.098.939 USD	16/09/2026	Goldman Sachs International	1	41.282	0,01
501.883.829 INR	5.259.453 USD	09/07/2026	Standard Chartered Bank	2	39.829	0,01

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,71% (31 de diciembre de 2025: 0,75%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
728.889.853 KRW	471.351 USD	16/09/2026	Goldman Sachs International	1	178	0,00
2.708.739.573 KRW	1.746.077 USD	03/08/2026	Morgan Stanley	1	4.569	0,00
303.351.376 KZT	593.225 USD	10/11/2026	Citibank NA	1	14.098	0,00
1.367.509.950 KZT	2.662.079 USD	10/11/2026	Morgan Stanley	1	75.737	0,01
126.970.156 MXN	7.147.847 USD	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	109.068	0,02
69.538.475 MXN	3.905.922 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	2	68.514	0,01
2.913.493 MYR	713.829 USD	17/09/2026	HSBC Bank Plc	1	402	0,00
18.951.748 MYR	4.628.711 USD	18/09/2026	Morgan Stanley	1	17.350	0,00
1.921.981.149 NGN	1.196.750 USD	10/11/2026	Standard Chartered Bank	1	125.913	0,02
5.406.556 PEN	1.566.027 USD	09/07/2026	HSBC Bank Plc	1	19.194	0,00
16.176.753 PEN	4.732.120 USD	09/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	10.961	0,00
432.281.402 PHP	7.017.555 USD	06/07/2026	Goldman Sachs International	1	24.989	0,00
15.849.289 RON	2.996.045 EUR	11/08/2026	Morgan Stanley	1	19.522	0,00
350.207.408 TRY	6.547.665 USD	09/11/2026	Barclays Bank Plc	2	193.334	0,03
12.283.508 USD	10.573.100 EUR	03/07/2026	BNP Paribas	1	194.798	0,03
1.053.038 USD	1.617.418.030 KRW	16/09/2026	BNP Paribas	1	6.708	0,00
2.872.290 USD	4.427.634.280 KRW	01/07/2026	BNP Paribas	1	14.461	0,00
2.291.742 USD	40.962.577.000 IDR	17/07/2026	Citibank NA	1	11.094	0,00
112.424 USD	171.823.003 KRW	16/09/2026	Citibank NA	1	1.269	0,00
24.377 USD	163.971 CNY	16/09/2026	Citibank NA	1	88	0,00
20.408.177 USD	17.500.954 EUR	02/07/2026	Citibank NA	2	399.335	0,06
6.805.397 USD	5.838.981 EUR	20/08/2026	Citibank NA	1	115.639	0,02
5.285.235 USD	15.391.661 ILS	17/07/2026	Citibank NA	1	117.229	0,02
495.670 USD	8.879.184.000 IDR	16/09/2026	Deutsche Bank AG	1	3.560	0,00
3.468.796 USD	9.763.136 ILS	03/07/2026	Goldman Sachs International	1	191.885	0,03
3.123.332 USD	2.697.110 EUR	03/07/2026	Goldman Sachs International	1	39.603	0,01
5.177.562 USD	14.842.464 ILS	17/07/2026	Goldman Sachs International	1	193.957	0,03
827.882 USD	14.364.333 MXN	17/07/2026	Goldman Sachs International	1	6.896	0,00
1.773.288 USD	58.752.749 THB	16/07/2026	Goldman Sachs International	1	2.638	0,00
24.374 USD	163.971 CNY	16/09/2026	HSBC Bank Plc	1	85	0,00
4.000.188 USD	20.996.549 BRL	28/08/2026	HSBC Bank Plc	1	872	0,00
1.053.240 USD	18.340.074 MXN	17/07/2026	HSBC Bank Plc	2	5.022	0,00
5.248.912 USD	15.258.430 ILS	17/07/2026	HSBC Bank Plc	1	125.640	0,02
12.665.817 USD	10.957.228 EUR	03/07/2026	HSBC Bank Plc	3	137.915	0,02
3.370.127 USD	111.488.389 THB	16/07/2026	HSBC Bank Plc	2	10.167	0,00
761.689 USD	72.526.243 INR	16/09/2026	HSBC Bank Plc	1	770	0,00
2.891.007 USD	4.427.634.280 KRW	01/07/2026	HSBC Bank Plc	1	33.178	0,00
2.523.363 USD	44.037.490 MXN	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	6.423	0,00
1.511.402 USD	18.355.978.693 UZS	26/10/2026	JPMorgan Chase Bank	1	8.585	0,00
2.769.153 USD	2.385.444 EUR	03/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	41.766	0,01
5.892.811 USD	102.548.440 MXN	17/07/2026	Morgan Stanley	1	31.706	0,00

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,71% (31 de diciembre de 2025: 0,75%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.303.036 USD	8.039.897.974 COP	16/09/2026	Morgan Stanley	1	12.641	0,00
1.752.637 USD	2.660.460.485 KRW	13/07/2026	Morgan Stanley	1	34.324	0,01
1.751.917 USD	2.660.460.485 KRW	13/07/2026	Standard Chartered Bank	1	33.604	0,01
3.546.436 USD	63.194.835.077 IDR	16/09/2026	Standard Chartered Bank	2	43.998	0,01
1.812.734 USD	171.284.140 INR	09/07/2026	Standard Chartered Bank	1	4.182	0,00
6.824.675 USD	10.506.450.513 KRW	03/07/2026	Standard Chartered Bank	1	42.757	0,01
7.566.141 USD	6.532.867 EUR	03/07/2026	Standard Chartered Bank	2	96.815	0,01
4.125.557 USD	14.472.452.526 COP	16/09/2026	Standard Chartered Bank	1	2.664	0,00
1.280.598 USD	41.850.734 THB	16/09/2026	Standard Chartered Bank	2	12.688	0,00
3.236.718 USD	2.797.756 EUR	02/07/2026	UBS AG	1	38.044	0,01
10.820.531.200 UZS	844.167 USD	12/02/2027	Citibank NA	1	28.610	0,00
10.820.531.200 UZS	847.008 USD	16/02/2027	Goldman Sachs International	1	25.268	0,00
26.044.271.760 UZS	2.015.120 USD	26/10/2026	Standard Chartered Bank	2	117.144	0,02
102.638.484 ZAR	5.928.830 USD	17/07/2026	Barclays Bank Plc	2	325.253	0,05
265.847.092 ZAR	16.041.577 USD	17/07/2026	Goldman Sachs International	4	157.316	0,02
89.242.132 ZAR	5.276.495 USD	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	161.306	0,02
107.670.172 ZAR	6.383.618 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	2	177.061	0,03
27.394.786 ZAR	1.645.770 USD	17/07/2026	Standard Chartered Bank	1	23.480	0,00
Clases EUR con cobertura						
803.163 EUR	920.172 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	7	835	0,00
74.795 USD	64.540 EUR	10/09/2026	Westpac Banking Corp	5	786	0,00
Clases GBP con cobertura						
10 GBP	13 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
100 USD	74 GBP	10/09/2026	Westpac Banking Corp	3	1	0,00
Clases SEK con cobertura						
511.803 SEK	52.818 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	7	276	0,00
86.251 USD	806.083 SEK	10/09/2026	Citibank NA	2	2.630	0,00
23.313 USD	218.136 SEK	10/09/2026	Westpac Banking Corp	9	683	0,00
Clases SGD con cobertura						
57.382 SGD	44.541 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	4	47	0,00
86.571 USD	110.343 SGD	10/09/2026	Goldman Sachs International	2	831	0,00
1.388 USD	1.769 SGD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	1	14	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					**4.861.561**	**0,71**

Contratos de futuros 0,08% (31 de diciembre de 2025: 0,03%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
12	Euro-Bund Future September 2026	32.516	0,00
69	South Korea 10-Year Bond Future September 2026	76.565	0,01
84	South Korea 3-Year Bond Future September 2026	39.579	0,01
4	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	2.781	0,00

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,08% (31 de diciembre de 2025: 0,03%) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
111	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2026	41.027	0,01
57	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2026	158.531	0,02
65	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2026	195.750	0,03
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**546.749**	**0,08**

Contratos de *credit default swap* 0,07% (31 de diciembre de 2025: 0,05%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
USD	931.559	20/12/2030	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on CDX.EM.44.V1	2.468	0,00
USD	24.577.067	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on CDX.EM.45.V1	431.540	0,07
Total valor razonable en contratos de *credit default swap* ∞					**434.008**	**0,07**

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Contratos de *swap* de tipos de interés 0,12% (31 de diciembre de 2025: 0,16%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
MXN	352.759.107	25/02/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	8,23%	1D TIIE	180.443	0,03
BRL	65.046.575	04/01/2027	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	13,92%	1D BROIS	82.347	0,01
BRL	64.721.510	04/01/2027	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	13,85%	1D BROIS	73.031	0,01
PLN	17.398.348	22/06/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,46%	6M WIBOR	72.823	0,01
BRL	7.152.384	02/01/2029	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Pagar)	15,12%	1D BROIS	57.330	0,01
MXN	63.783.049	01/01/2032	Chicago Mercantile Exchange[1]	Recibir	7,64%	1D TIIE + 24bps	56.456	0,01
BRL	10.255.616	02/01/2029	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Pagar)	14,78%	1D BROIS	50.683	0,01
PLN	6.381.230	25/05/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,62%	6M WIBOR	48.764	0,01
COP	4.048.872.161	28/05/2035	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	9,35%	1D COOVIBR	44.046	0,01
INR	363.914.650	13/03/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	6,42%	1D MIBOR	42.618	0,01
BRL	23.750.336	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	14,37%	1D BROIS	37.316	0,00
HUF	86.711.013	26/03/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	7,35%	6M BUBOR	28.498	0,00
MXN	166.907.091	26/05/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	7,24%	1D TIIE	23.395	0,00
CZK	92.186.664	23/06/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,21%	6M PRIBOR	18.334	0,00
BRL	8.427.513	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	14,45%	1D BROIS	15.986	0,00
PLN	2.427.339	03/07/2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,18%	6M WIBOR	6.237	0,00
PLN	2.456.512	09/06/2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,15%	6M WIBOR	5.557	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**843.864**	**0,12**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**636.551.065**	**92,71**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,45%) (31 de diciembre de 2025: (0,30%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.926.441.164 ARS	1.213.124 USD	30/11/2026	Citibank NA	1	(75.670)	(0,01)
195.828.851 BRL	38.146.937 USD	28/08/2026	Goldman Sachs International	2	(846.451)	(0,12)
9.364.499 BRL	1.799.388 USD	28/08/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(15.685)	(0,00)
6.943.344.655 CLP	7.710.544 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	(175.162)	(0,03)
721.498.796 CLP	818.193 USD	16/09/2026	Standard Chartered Bank	1	(35.174)	(0,01)
83.477.538 CNY	12.410.128 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	(44.746)	(0,01)
83.477.538 CNY	12.408.863 USD	16/09/2026	HSBC Bank Plc	1	(43.482)	(0,01)
156.105.468 CZK	6.423.333 EUR	16/09/2026	JPMorgan Chase Bank	2	(7.939)	(0,00)
1.829.469 EUR	671.425.955 HUF	20/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(61.630)	(0,01)
898.192 EUR	1.046.411 USD	03/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(19.467)	(0,00)
5.334.764 EUR	6.216.703 USD	03/07/2026	Citibank NA	2	(117.223)	(0,02)
5.838.981 EUR	6.823.941 USD	20/08/2026	Citibank NA	1	(134.183)	(0,02)
1.190.695 EUR	1.388.181 USD	03/07/2026	Goldman Sachs International	1	(26.805)	(0,00)
1.829.028 EUR	2.126.158 USD	03/07/2026	HSBC Bank Plc	2	(34.946)	(0,01)
7.405.141 EUR	2.637.637.246 HUF	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(5.594)	(0,00)
13.450.673 EUR	15.643.561 USD	03/07/2026	JPMorgan Chase Bank	4	(264.790)	(0,04)
4.415.667 EUR	1.599.575.338 HUF	20/07/2026	Morgan Stanley	1	(81.353)	(0,01)
1.499.417 EUR	538.028.413 HUF	01/10/2026	Standard Chartered Bank	1	(1.640)	(0,00)
2.839.920 EUR	3.303.837 USD	03/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(56.826)	(0,01)
4.414.122 EUR	1.599.794.515 HUF	20/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(83.823)	(0,01)
390.912.288 HUF	1.107.973 EUR	01/10/2026	BNP Paribas	1	(20.099)	(0,00)
113.615.382 HUF	317.057 EUR	01/10/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(142)	(0,00)
1.583.788.694 HUF	4.454.666 EUR	20/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(13.935)	(0,00)
93.575.096.894 IDR	5.208.646 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	(22.448)	(0,00)
15.030.632.068 IDR	833.840 USD	16/09/2026	HSBC Bank Plc	1	(799)	(0,00)
56.845.129.351 IDR	3.152.930 USD	16/09/2026	Standard Chartered Bank	1	(2.411)	(0,00)
14.626.561 ILS	4.948.092 USD	17/07/2026	Goldman Sachs International	1	(36.981)	(0,01)
71.645.679 INR	753.848 USD	16/09/2026	Morgan Stanley	1	(2.168)	(0,00)
5.490.018.084 KRW	3.566.568 USD	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(18.648)	(0,00)
4.427.634.280 KRW	2.935.762 USD	01/07/2026	BNP Paribas	1	(77.933)	(0,01)
1.617.418.030 KRW	1.051.342 USD	03/07/2026	BNP Paribas	1	(7.298)	(0,00)
10.035.990.735 KRW	6.605.956 USD	03/07/2026	Goldman Sachs International	2	(127.720)	(0,02)
4.427.634.280 KRW	2.891.195 USD	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(33.156)	(0,01)
4.427.634.280 KRW	2.872.290 USD	01/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(14.461)	(0,00)
5.320.920.970 KRW	3.511.000 USD	13/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(74.375)	(0,01)

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,45%) (31 de diciembre de 2025: (0,30%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
5.480.990.918 KRW	3.548.394 USD	03/08/2026	Standard Chartered Bank	1	(6.054)	(0,00)
5.244.554.042 KRW	3.477.897 USD	03/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(92.535)	(0,01)
88.408.290 MXN	5.082.556 USD	17/07/2026	Goldman Sachs International	1	(29.625)	(0,01)
22.759.902 MXN	1.313.175 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	1	(12.344)	(0,00)
7.381.884 MXN	424.244 USD	17/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(2.337)	(0,00)
18.951.748 MYR	4.729.225 USD	03/07/2026	Barclays Bank Plc	2	(82.627)	(0,01)
9.156.247 MYR	2.266.454 USD	18/09/2026	Barclays Bank Plc	1	(21.781)	(0,00)
14.651.172 MYR	3.588.335 USD	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(428)	(0,00)
6.956.223 MYR	1.711.669 USD	13/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(8.821)	(0,00)
6.989.040 MYR	1.719.990 USD	13/07/2026	Goldman Sachs International	1	(9.108)	(0,00)
1.441.475 MYR	356.572 USD	18/09/2026	Goldman Sachs International	1	(3.192)	(0,00)
31.977.203 MYR	7.902.122 USD	17/09/2026	JPMorgan Chase Bank	2	(63.035)	(0,01)
2.892.324.770 NGN	2.053.479 USD	30/09/2026	Deutsche Bank AG	1	(35.165)	(0,01)
1.219.203.391 NGN	846.669 USD	10/11/2026	HSBC Bank Plc	1	(7.641)	(0,00)
994.575.125 NGN	701.888 USD	10/11/2026	Standard Chartered Bank	1	(17.444)	(0,00)
1.017.521 PEN	299.600 USD	09/07/2026	Citibank NA	1	(1.259)	(0,00)
25.575.063 PLN	6.016.790 EUR	15/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(78.945)	(0,01)
5.163.359 PLN	1.210.028 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	(10.557)	(0,00)
59.649.484 PLN	14.006.516 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(153.672)	(0,02)
2.933.851 RON	557.896 EUR	11/08/2026	BNP Paribas	1	(166)	(0,00)
1.161.164 RON	220.829 EUR	11/08/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(93)	(0,00)
170.513.729 THB	5.234.471 USD	16/07/2026	Citibank NA	1	(95.645)	(0,02)
565.912.020 THB	17.289.894 USD	16/09/2026	HSBC Bank Plc	4	(145.028)	(0,02)
113.648.450 THB	3.482.495 USD	16/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(57.436)	(0,01)
2.363.509 USD	2.083.965 EUR	03/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(19.184)	(0,00)
2.648.722 USD	44.323.350 ZAR	17/07/2026	BNP Paribas	1	(52.038)	(0,01)
23.181.517 USD	20.298.710 EUR	04/08/2026	Citibank NA	2	(59.055)	(0,01)
3.055.206 USD	189.681.961 PHP	16/09/2026	Citibank NA	1	(26.248)	(0,00)
662.044 USD	11.907.468 MXN	17/07/2026	Citibank NA	1	(18.522)	(0,00)
1.443.186 USD	1.263.422 EUR	03/07/2026	Citibank NA	1	(1.342)	(0,00)
1.775.670 USD	29.149.514 ZAR	17/07/2026	Citibank NA	1	(501)	(0,00)
3.451.609 USD	12.519.136.014 COP	16/09/2026	Citibank NA	1	(114.826)	(0,02)
11.270.910 USD	9.886.120 EUR	05/08/2026	Citibank NA	1	(48.470)	(0,01)
604.901 USD	7.688.293.067 UZS	26/10/2026	Deutsche Bank AG	1	(24.545)	(0,00)
3.168.426 USD	13.061.836 MYR	13/07/2026	Goldman Sachs International	1	(29.045)	(0,01)
8.224.152 USD	138.274.515 ZAR	17/07/2026	Goldman Sachs International	2	(201.345)	(0,03)
4.053.317 USD	2.040.830.167 KZT	10/11/2026	Goldman Sachs International	2	(32.516)	(0,01)
1.664.985 USD	1.466.095 EUR	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(11.269)	(0,00)
537.836 USD	9.161.383 ZAR	17/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(20.396)	(0,00)
3.467.177 USD	115.711.130 THB	16/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(20.046)	(0,00)
479.757 USD	8.668.673 MXN	17/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(15.696)	(0,00)

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,45%) (31 de diciembre de 2025: (0,30%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3.417.642 USD	10.629.461 ILS	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(151.377)	(0,02)
760.174 USD	3.150.768 MYR	17/09/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(12.225)	(0,00)
7.190.067 USD	118.825.766 ZAR	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	(50.357)	(0,01)
7.891.275 USD	142.349.958 MXN	17/07/2026	Morgan Stanley	3	(244.664)	(0,04)
3.877.487 USD	5.575.554.630 NGN	30/09/2026	Morgan Stanley	1	(13.231)	(0,00)
3.494.200 USD	216.133.770 PHP	06/07/2026	Morgan Stanley	1	(26.958)	(0,01)
4.619.685 USD	18.951.748 MYR	03/07/2026	Morgan Stanley	1	(26.913)	(0,00)
20.128.237 USD	336.915.267 ZAR	17/07/2026	Morgan Stanley	8	(401.059)	(0,06)
5.136.524 USD	17.669.642 PEN	09/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(44.278)	(0,01)
1.851.723 USD	32.431.336 MXN	17/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(1.874)	(0,00)
3.494.707 USD	216.147.632 PHP	06/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(26.678)	(0,00)
12.524.606 USD	209.134.004 ZAR	17/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(218.580)	(0,03)
4.518.945 USD	79.348.598 MXN	17/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(16.184)	(0,00)
20.311.737.868 UZS	1.668.315 USD	02/12/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(13.455)	(0,00)
82.959.201 ZAR	5.083.523 USD	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(28.560)	(0,01)
14.800.549 ZAR	902.441 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	1	(597)	(0,00)
85.340.159 ZAR	5.271.177 USD	17/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(71.135)	(0,01)
Clases AUD con cobertura						
2.485.434 AUD	1.770.931 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	(51.228)	(0,01)
91.395 AUD	65.046 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(1.809)	(0,00)
2.832.004 AUD	2.017.105 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	4	(57.606)	(0,01)
Clases EUR con cobertura						
115.357.508 EUR	134.419.883 USD	10/09/2026	Citibank NA	3	(2.136.596)	(0,31)
108.226.071 EUR	126.101.333 USD	10/09/2026	UBS AG	2	(1.995.840)	(0,29)
3.016.719 EUR	3.507.018 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	20	(47.675)	(0,01)
77.692 USD	67.829 EUR	10/09/2026	Westpac Banking Corp	5	(88)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
655.667 GBP	880.629 USD	10/09/2026	Citibank NA	2	(10.403)	(0,00)
13.366 GBP	17.929 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(189)	(0,00)
294 GBP	392 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	3	(3)	(0,00)
7.298 USD	5.503 GBP	10/09/2026	Westpac Banking Corp	3	(6)	(0,00)
Clases NOK con cobertura						
73.958 NOK	7.932 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	(465)	(0,00)
4.494 NOK	474 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	2	(20)	(0,00)
75.529 NOK	8.092 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	2	(466)	(0,00)
Clases SEK con cobertura						
6.508.630 SEK	696.441 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	(21.249)	(0,00)
148.778 SEK	15.877 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(443)	(0,00)
6.618.546 SEK	707.897 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	5	(21.304)	(0,01)
Clases SGD con cobertura						
2.652.116 SGD	2.080.667 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	3	(19.883)	(0,00)

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,45%) (31 de diciembre de 2025: (0,30%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases SGD con cobertura (cont.)						
31.358 SGD	24.549 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	7	(181)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(9.928.724)**	**(1,45)**

Contratos de futuros (0,05%) (31 de diciembre de 2025: (0,03%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(35)	Euro-BOBL Future September 2026	(26.925)	(0,00)
(79)	Euro-Bund Future September 2026	(141.437)	(0,02)
(35)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2026	(129.307)	(0,02)
(119)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	(70.375)	(0,01)
60	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2026	(469)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(368.513)**	**(0,05)**

Contratos de *swap* de tipos de interés (0,34%) (31 de diciembre de 2025: (0,25%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
MXN	60.000.000	16/09/2026	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	6,38%	1D TIIE + 24bps	(3.072)	(0,00)
CLP	1.294.592.896	10/03/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,86%	1D CLICP	(9.245)	(0,00)
CLP	6.204.268.616	13/01/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,76%	1D CLICP	(19.166)	(0,00)
BRL	5.101.238	02/01/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	12,99%	1D BROIS	(54.342)	(0,01)
BRL	10.617.956	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	13,33%	1D BROIS	(54.393)	(0,01)
BRL	8.285.448	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	13,02%	1D BROIS	(55.821)	(0,01)
MXN	49.795.418	07/05/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	8,46%	1D TIIE	(68.700)	(0,01)
CLP	1.254.313.506	23/01/2030	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Pagar)	3,06%	1D CLICP	(69.567)	(0,01)
BRL	9.684.366	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	12,63%	1D BROIS	(73.341)	(0,01)
BRL	12.000.000	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	12,99%	1D BROIS	(74.157)	(0,01)
BRL	12.965.983	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	12,90%	1D BROIS	(85.098)	(0,01)
CLP	7.208.206.389	12/06/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,98%	1D CLICP	(86.483)	(0,01)
PLN	92.738.444	22/06/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,11%	6M WIBOR	(109.922)	(0,02)
CLP	1.416.255.404	24/10/2033	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	6,12%	1D CLICP	(115.133)	(0,02)
BRL	24.347.609	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	13,23%	1D BROIS	(169.586)	(0,02)
BRL	62.825.572	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	13,19%	1D BROIS	(411.104)	(0,06)
BRL	11.917.471	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	10,29%	1D BROIS	(411.465)	(0,06)
BRL	67.000.000	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	12,75%	1D BROIS	(447.344)	(0,07)
Minusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**(2.317.939)**	**(0,34)**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(12.615.176)**	**(1,84)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**623.935.889**	**90,87**
Otro activo neto	**62.702.074**	**9,13**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**686.637.963**	**100,00**

	Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	475.151.263	67,44
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	154.713.620	21,96
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	178.236	0,03
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	(6.107.230)	(0,87)
Total inversiones		**623.935.889**	**88,56**

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 14,67% (31 de diciembre de 2025: 19,10%)				
	Euro				
100.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	2,75%	22/01/2033	97.704	0,11
271.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	6,25%	14/10/2040	297.036	0,32
	Total euro			**394.740**	**0,43**
	Rupia india				
42.700.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	6,65%	30/06/2033	430.627	0,47
5.100.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	7,20%	02/07/2031	53.337	0,06
21.000.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,75%	14/03/2031	216.766	0,24
6.500.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,88%	30/07/2031	67.407	0,07
	Total rupia india			**768.137**	**0,84**
	Peso mexicano				
1.000.000	Asian Development Bank*	0,00%	20/04/2043	11.772	0,01
3.000.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00%	08/02/2038	58.162	0,07
	Total peso mexicano			**69.934**	**0,08**
	Dólar estadounidense				
855.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	5,00%	06/05/2035	842.647	0,93
200.000	African Export-Import Bank*	3,99%	21/09/2029	191.512	0,21
406.000	Antofagasta Plc*	6,25%	02/05/2034	430.614	0,47
200.000	Banco de Credito e Inversiones SA*	3,50%	12/10/2027	197.418	0,22
880.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70%	22/10/2031	813.688	0,90
205.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00%	27/07/2027	204.371	0,22
198.268	Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/Buffalo Energy**	7,88%	15/02/2039	209.456	0,23
300.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15%	14/01/2030	281.816	0,31
1.590.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95%	08/01/2034	1.639.968	1,80
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	6,44%	26/01/2036	212.438	0,23
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,78%	13/01/2055	215.822	0,24
280.000	DAE Funding LLC**	4,95%	15/01/2033	270.604	0,30
200.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80%	16/08/2028	200.520	0,22
260.000	DP World Crescent Ltd*	5,50%	08/05/2035	260.743	0,29
600.000	DP World Ltd*	6,85%	02/07/2037	647.662	0,71
200.000	EI Sukuk Co Ltd**	5,06%	25/03/2030	201.411	0,22
436.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,83%	14/09/2061	299.110	0,33
198.101	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25%	31/01/2041	201.321	0,22
400.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64%	02/07/2031	436.741	0,48
131.974	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd**	2,16%	31/03/2034	117.638	0,13
360.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63%	31/03/2036	314.508	0,35

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 14,67% (31 de diciembre de 2025: 19,10%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
300.000	Indian Railway Finance Corp Ltd*	3,57%	21/01/2032	279.281	0,31
400.000	LG Chem Ltd*	2,38%	07/07/2031	351.023	0,39
400.000	MTR Corp CI Ltd**	5,63%	Perpetuos	412.876	0,45
292.000	NBK SPC Ltd*	1,63%	15/09/2027	290.067	0,32
200.000	NBK Tier 1 Ltd*	3,63%	Perpetuos	199.152	0,22
200.000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63%	08/04/2031	182.673	0,20
200.000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95%	03/11/2033	191.385	0,21
400.000	Shinhan Bank Co Ltd**	4,00%	23/04/2029	390.965	0,43
200.000	Sigma Finance Netherlands BV*	4,88%	27/03/2028	200.214	0,22
200.000	SK hynix Inc**	6,50%	17/01/2033	216.905	0,24
206.000	STC Sukuk Co II Ltd*	5,08%	15/01/2036	205.513	0,23
230.000	Suzano Austria GmbH*	3,75%	15/01/2031	216.155	0,24
600.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24%	03/06/2050	413.026	0,45
400.000	UltraTech Cement Ltd*	2,80%	16/02/2031	364.563	0,40
	Total dólar estadounidense			**12.103.806**	**13,32**
	Total bonos de empresa			**13.336.617**	**14,67**
	Bonos del Estado 80,24% (31 de diciembre de 2025: 74,15%)				
	Peso chileno				
75.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,30%	01/10/2028	77.778	0,08
55.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,80%	01/10/2033	50.995	0,06
225.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70%	01/09/2030	244.681	0,27
35.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00%	01/03/2035	37.664	0,04
125.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00%	01/04/2033	142.655	0,16
20.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00%	01/01/2043	23.437	0,03
100.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00%	01/05/2034	120.806	0,13
	Total peso chileno			**698.016**	**0,77**
	Corona checa				
680.000	Czech Republic Government Bond*	1,50%	24/04/2040	21.449	0,02
8.350.000	Czech Republic Government Bond*	1,75%	23/06/2032	343.865	0,38
1.870.000	Czech Republic Government Bond*	1,95%	30/07/2037	67.722	0,08
16.760.000	Czech Republic Government Bond*	2,00%	13/10/2033	673.285	0,74
1.310.000	Czech Republic Government Bond*	3,00%	03/03/2033	57.118	0,06
2.690.000	Czech Republic Government Bond*	3,60%	03/06/2036	117.191	0,13
720.000	Czech Republic Government Bond*	4,20%	04/12/2036	32.844	0,04
1.520.000	Czech Republic Government Bond*	4,90%	14/04/2034	73.951	0,08
	Total corona checa			**1.387.425**	**1,53**

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 80,24% (31 de diciembre de 2025: 74,15%) (cont.)				
	Euro				
91.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00%	13/03/2032	107.668	0,12
245.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13%	07/05/2038	280.791	0,31
1.050.000	Chile Government International Bond*	0,83%	02/07/2031	1.057.870	1,16
291.000	Chile Government International Bond*	3,88%	09/07/2031	339.457	0,37
348.092	Chile Government International Bond*	4,13%	05/07/2034	411.344	0,45
103.000	Hungary Government International Bond*	4,88%	25/03/2038	124.078	0,14
187.000	Indonesia Government International Bond*	3,65%	10/09/2032	209.909	0,23
440.000	Indonesia Government International Bond*	4,46%	04/03/2038	488.790	0,54
260.000	Indonesia Government International Bond*	4,50%	29/05/2033	300.340	0,33
772.000	Indonesia Government International Bond*	5,13%	29/05/2038	906.656	1,00
400.000	Kazakhstan Government International Bond*	0,60%	30/09/2026	455.085	0,50
300.000	Kazakhstan Government International Bond*	2,38%	09/11/2028	339.866	0,37
527.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	4,50%	27/11/2031	619.308	0,68
278.000	Mexico Government International Bond*	4,63%	04/05/2033	324.323	0,36
100.000	Philippine Government International Bond*	1,20%	28/04/2033	96.397	0,11
593.000	Philippine Government International Bond*	1,75%	28/04/2041	477.374	0,53
104.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	14/04/2033	97.924	0,11
924.000	Romanian Government International Bond*	3,75%	07/02/2034	956.008	1,05
250.000	Romanian Government International Bond*	5,13%	24/09/2031	292.235	0,32
217.000	Romanian Government International Bond*	5,25%	30/05/2032	253.241	0,28
247.000	Romanian Government International Bond*	6,38%	18/09/2033	300.928	0,33
481.000	Romanian Government International Bond*	6,75%	11/07/2039	583.170	0,64
	Total euro			**9.022.762**	**9,93**
	Forint húngaro				
28.700.000	Hungary Government Bond*	2,25%	20/04/2033	77.723	0,08
24.870.000	Hungary Government Bond*	2,25%	22/06/2034	65.415	0,07
32.480.000	Hungary Government Bond*	3,00%	21/08/2030	96.674	0,11
17.500.000	Hungary Government Bond*	3,25%	22/10/2031	51.699	0,06
217.660.000	Hungary Government Bond*	4,50%	23/03/2028	693.594	0,76
39.430.000	Hungary Government Bond*	4,50%	27/05/2032	123.268	0,14
19.250.000	Hungary Government Bond*	4,75%	24/11/2032	60.899	0,07
51.860.000	Hungary Government Bond*	6,75%	22/10/2028	172.764	0,19
139.290.000	Hungary Government Bond*	7,00%	24/10/2035	509.781	0,56
	Total forint húngaro			**1.851.817**	**2,04**
	Rupia india				
20.000.000	India Government Bond*	6,01%	21/07/2030	209.276	0,23
27.000.000	India Government Bond*	6,33%	05/05/2035	275.392	0,30

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 80,24% (31 de diciembre de 2025: 74,15%) (cont.)				
	Rupia india (cont.)				
15.000.000	India Government Bond*	6,36%	16/02/2031	157.735	0,17
61.000.000	India Government Bond*	6,48%	06/10/2035	627.596	0,69
22.300.000	India Government Bond*	6,54%	17/01/2032	235.924	0,26
9.400.000	India Government Bond*	6,75%	23/12/2029	100.808	0,11
31.500.000	India Government Bond*	6,79%	07/10/2034	333.764	0,37
21.600.000	India Government Bond*	7,02%	18/06/2031	233.266	0,26
29.900.000	India Government Bond*	7,10%	08/04/2034	322.671	0,35
41.000.000	India Government Bond*	7,18%	14/08/2033	445.379	0,49
15.500.000	India Government Bond*	7,18%	24/07/2037	168.268	0,19
67.040.000	India Government Bond*	7,30%	19/06/2053	709.766	0,78
14.500.000	India Government Bond*	7,36%	12/09/2052	154.388	0,17
25.200.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,50%	17/04/2030	259.186	0,29
	Total rupia india			**4.233.419**	**4,66**
	Rupia indonesia				
21.097.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,88%	15/03/2031	1.124.754	1,24
3.012.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38%	15/08/2028	165.451	0,18
2.100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38%	15/04/2032	112.341	0,12
300.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38%	15/07/2037	15.557	0,02
1.406.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/02/2031	76.276	0,08
11.907.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/04/2036	637.058	0,70
186.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63%	15/05/2033	10.017	0,01
3.646.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63%	15/02/2034	196.161	0,22
3.800.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,75%	15/07/2035	206.046	0,23
7.789.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,88%	15/04/2029	431.974	0,47
725.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/02/2033	39.912	0,04
4.376.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13%	15/06/2038	240.704	0,26
2.114.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13%	15/08/2040	117.235	0,13
1.109.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13%	15/06/2042	60.877	0,07
500.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13%	15/08/2045	27.790	0,03
3.550.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/06/2035	201.246	0,22
100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/03/2034	5.940	0,01
131.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/04/2039	7.946	0,01
	Total rupia indonesia			**3.677.285**	**4,04**
	Tenge kazajo				
72.352.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,45%	05/06/2033	150.418	0,16
	Total tenge kazajo			**150.418**	**0,16**

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 80,24% (31 de diciembre de 2025: 74,15%) (cont.)				
	Ringgit malayo				
645.000	Malaysia Government Bond*	2,63%	15/04/2031	152.981	0,17
400.000	Malaysia Government Bond*	3,34%	15/05/2030	98.077	0,11
1.329.000	Malaysia Government Bond*	3,48%	02/07/2035	322.639	0,35
288.000	Malaysia Government Bond*	3,52%	20/04/2028	71.041	0,08
869.000	Malaysia Government Bond*	3,58%	15/07/2032	213.878	0,24
952.000	Malaysia Government Bond*	3,76%	22/05/2040	231.159	0,25
400.000	Malaysia Government Bond*	3,77%	15/01/2041	97.275	0,11
377.000	Malaysia Government Bond*	3,83%	05/07/2034	93.877	0,10
400.000	Malaysia Government Bond*	4,05%	18/04/2039	100.254	0,11
400.000	Malaysia Government Bond*	4,07%	15/06/2050	98.585	0,11
1.062.000	Malaysia Government Bond*	4,18%	16/05/2044	268.228	0,29
350.000	Malaysia Government Bond*	4,25%	31/05/2035	89.969	0,10
61.000	Malaysia Government Bond*	4,46%	31/03/2053	15.923	0,02
973.000	Malaysia Government Bond*	4,64%	07/11/2033	254.717	0,28
1.085.000	Malaysia Government Bond*	4,70%	15/10/2042	290.267	0,32
471.000	Malaysia Government Bond*	4,89%	08/06/2038	127.017	0,14
	Total ringgit malayo			**2.525.887**	**2,78**
	Peso mexicano				
11.856.000	Mexican Bonos*	7,50%	03/06/2027	681.043	0,75
6.950.000	Mexican Bonos*	7,50%	26/05/2033	371.909	0,41
11.185.900	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	622.349	0,69
7.480.000	Mexican Bonos*	7,75%	23/11/2034	398.509	0,44
22.330.000	Mexican Bonos*	7,75%	13/11/2042	1.092.817	1,20
20.230.000	Mexican Bonos*	8,00%	15/04/2032	1.121.505	1,23
6.610.000	Mexican Bonos*	8,00%	24/05/2035	353.374	0,39
2.020.000	Mexican Bonos*	8,50%	01/03/2029	117.290	0,13
4.746.800	Mexican Bonos*	8,50%	31/05/2029	275.357	0,30
8.625.800	Mexican Bonos*	8,50%	28/02/2030	497.100	0,55
3.440.000	Mexican Bonos*	8,50%	18/11/2038	185.138	0,20
	Total peso mexicano			**5.716.391**	**6,29**
	Guaraní paraguayo				
2.143.000.000	Paraguay Government International Bond*	8,50%	04/03/2035	341.567	0,38
407.000.000	Paraguay Government International Bond*	8,50%	04/04/2038	64.372	0,07
	Total guaraní paraguayo			**405.939**	**0,45**
	Sol peruano				
223.000	Peru Government Bond*	5,35%	12/08/2040	57.042	0,06

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 80,24% (31 de diciembre de 2025: 74,15%) (cont.)				
	Sol peruano (cont.)				
845.000	Peruvian Government International Bond**	6,90%	12/08/2037	253.595	0,28
1.066.000	Peruvian Government International Bond**	7,60%	12/08/2039	335.213	0,37
	Total sol peruano			**645.850**	**0,71**
	Peso filipino				
11.000.000	Philippine Government Bond*	5,93%	23/02/2036	167.226	0,18
3.000.000	Philippine Government Bond*	6,75%	15/09/2032	48.711	0,05
3.110.000	Philippine Government Bond*	6,88%	23/05/2044	50.260	0,06
	Total peso filipino			**266.197**	**0,29**
	Zloty polaco				
2.059.000	Republic of Poland Government Bond*	0,00%	25/01/2028	516.375	0,57
2.689.000	Republic of Poland Government Bond*	1,75%	25/04/2032	607.404	0,67
775.000	Republic of Poland Government Bond*	4,00%	25/07/2031	199.670	0,22
2.348.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75%	25/07/2029	633.748	0,70
2.292.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00%	25/10/2034	606.133	0,66
1.156.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00%	25/10/2035	303.003	0,33
2.345.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00%	25/10/2033	662.656	0,73
	Total zloty polaco			**3.528.989**	**3,88**
	Nuevo leu rumano				
3.625.000	Romania Government Bond*	2,50%	25/10/2027	755.569	0,83
445.000	Romania Government Bond*	4,75%	11/10/2034	85.732	0,09
2.175.000	Romania Government Bond*	6,70%	25/02/2032	477.187	0,53
140.000	Romania Government Bond*	6,75%	25/04/2035	30.596	0,03
200.000	Romania Government Bond*	7,10%	31/07/2034	44.833	0,05
155.000	Romania Government Bond*	7,35%	28/04/2031	34.940	0,04
700.000	Romania Government Bond*	7,50%	27/07/2033	159.817	0,18
900.000	Romania Government Bond*	7,90%	24/02/2038	212.287	0,23
510.000	Romania Government Bond*	8,00%	29/04/2030	116.900	0,13
540.000	Romania Government Bond*	8,25%	29/09/2032	127.441	0,14
1.060.000	Romania Government Bond*	8,75%	30/10/2028	243.574	0,27
	Total nuevo leu rumano			**2.288.876**	**2,52**
	Baht tailandés				
5.900.000	Thailand Government Bond**	1,34%	17/03/2031	175.574	0,19
9.900.000	Thailand Government Bond**	1,84%	17/05/2036	292.026	0,32
1.530.000	Thailand Government Bond**	2,00%	17/12/2031	46.859	0,05
3.200.000	Thailand Government Bond**	2,00%	17/06/2042	87.276	0,10

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 80,24% (31 de diciembre de 2025: 74,15%) (cont.)				
	Baht tailandés (cont.)				
9.789.000	Thailand Government Bond**	2,41%	17/03/2035	304.251	0,34
1.300.000	Thailand Government Bond**	2,50%	17/11/2029	40.543	0,04
4.200.000	Thailand Government Bond*	2,70%	17/06/2040	129.687	0,14
62.000	Thailand Government Bond**	2,88%	17/06/2046	1.839	0,00
5.811.000	Thailand Government Bond**	3,22%	17/03/2046	181.201	0,20
2.232.000	Thailand Government Bond**	3,30%	17/06/2038	74.004	0,08
4.713.000	Thailand Government Bond**	3,35%	17/06/2033	155.806	0,17
4.758.000	Thailand Government Bond**	3,39%	17/06/2037	159.585	0,18
5.500.000	Thailand Government Bond**	3,45%	17/06/2043	178.055	0,20
200.000	Thailand Government Bond**	3,78%	25/06/2032	6.720	0,01
	Total baht tailandés			**1.833.426**	**2,02**
	Dólar estadounidense				
800.000	Baiterek National Investment Holding JSC*	4,65%	01/10/2030	790.872	0,87
936.000	Baiterek National Investment Holding JSC**	5,20%	06/05/2033	930.763	1,02
200.000	Baiterek National Investment Holding JSC*	5,45%	08/05/2028	202.025	0,22
658.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38%	22/05/2033	669.575	0,74
510.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75%	09/07/2034	531.080	0,58
800.000	Bermuda Government International Bond*	3,72%	25/01/2027	799.736	0,88
400.000	Bermuda Government International Bond*	5,00%	15/07/2032	403.792	0,44
624.000	Bulgaria Government International Bond*	5,00%	05/03/2037	607.530	0,67
200.000	Chile Government International Bond*	4,34%	07/03/2042	177.090	0,20
732.000	Chile Government International Bond*	5,65%	13/01/2037	761.866	0,84
600.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	4,60%	31/01/2031	589.515	0,65
500.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	5,63%	07/04/2030	511.036	0,56
250.000	Fondo MIVIVIENDA SA**	5,40%	31/03/2031	252.188	0,28
697.000	Hungary Government International Bond*	2,13%	22/09/2031	606.341	0,67
200.000	Hungary Government International Bond*	5,38%	26/09/2030	203.339	0,22
1.156.000	Hungary Government International Bond*	5,50%	16/06/2034	1.178.498	1,30
1.100.000	Hungary Government International Bond*	6,00%	26/09/2035	1.146.659	1,26
200.000	Hungary Government International Bond*	6,75%	23/09/2055	218.908	0,24
390.000	Hungary Government International Bond*	7,63%	29/03/2041	463.711	0,51
350.000	Indonesia Government International Bond*	4,85%	11/01/2033	344.956	0,38
1.210.000	Indonesia Government International Bond*	8,50%	12/10/2035	1.479.138	1,63
384.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,50%	01/07/2037	393.863	0,43
220.000	Kuwait International Government Bond*	4,65%	09/10/2035	215.205	0,24
450.000	Latvia Government International Bond*	5,13%	30/07/2034	455.517	0,50
200.000	Mexico Government International Bond*	3,50%	12/02/2034	170.800	0,19
220.000	Mexico Government International Bond*	5,38%	22/03/2033	215.721	0,24

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 80,24% (31 de diciembre de 2025: 74,15%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.378.000	Mexico Government International Bond*	5,75%	12/10/2110	1.128.238	1,24
380.000	Mexico Government International Bond**	6,00%	07/05/2036	379.677	0,42
545.000	Mexico Government International Bond**	6,13%	09/02/2038	535.326	0,59
200.000	Mexico Government International Bond**	6,25%	27/08/2037	200.259	0,22
2.435.000	Mexico Government International Bond*	6,35%	09/02/2035	2.493.440	2,74
260.000	Mexico Government International Bond**	6,40%	07/05/2054	245.635	0,27
200.000	Oman Government International Bond*	6,25%	25/01/2031	210.872	0,23
400.000	Oman Government International Bond*	6,50%	08/03/2047	427.654	0,47
960.000	Oman Government International Bond*	7,00%	25/01/2051	1.095.717	1,21
250.000	Oriental Republic of Uruguay*	5,25%	10/09/2060	232.910	0,26
200.000	Panama Government International Bond*	2,25%	29/09/2032	168.100	0,19
698.000	Panama Government International Bond*	4,50%	19/01/2063	540.915	0,60
437.000	Panama Government International Bond*	6,70%	26/01/2036	471.108	0,52
200.000	Panama Government International Bond**	8,00%	01/03/2038	235.310	0,26
800.000	Paraguay Government International Bond*	3,85%	28/06/2033	750.096	0,82
400.000	Paraguay Government International Bond*	5,40%	30/03/2050	371.472	0,41
200.000	Paraguay Government International Bond*	6,10%	11/08/2044	205.914	0,23
200.000	Paraguay Government International Bond**	6,65%	04/03/2055	215.300	0,24
794.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III**	5,00%	01/12/2035	776.496	0,85
289.000	Peruvian Government International Bond*	3,23%	28/07/2121	161.161	0,18
200.000	Peruvian Government International Bond**	5,38%	08/02/2035	202.100	0,22
2.445.000	Peruvian Government International Bond**	5,50%	30/03/2036	2.472.262	2,72
170.000	Peruvian Government International Bond**	5,88%	08/08/2054	169.702	0,19
100.000	Peruvian Government International Bond*	8,75%	21/11/2033	122.270	0,13
200.000	Philippine Government International Bond*	5,50%	04/02/2035	204.249	0,23
500.000	Philippine Government International Bond*	6,38%	23/10/2034	539.778	0,60
221.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,13%	18/09/2034	222.358	0,24
500.000	Republic of Poland Government International Bond**	5,38%	12/02/2035	511.228	0,56
220.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,38%	14/04/2036	222.086	0,24
174.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50%	18/03/2054	164.887	0,18
200.000	Romanian Government International Bond*	3,00%	14/02/2031	179.241	0,20
630.000	Romanian Government International Bond*	5,75%	24/03/2035	611.258	0,67
364.000	Romanian Government International Bond*	5,75%	04/07/2036	349.289	0,38
400.000	Romanian Government International Bond*	5,88%	30/01/2029	403.872	0,44
700.000	Romanian Government International Bond*	6,38%	30/01/2034	710.269	0,78
200.000	Romanian Government International Bond*	7,13%	17/01/2033	212.747	0,23
376.000	Romanian Government International Bond*	7,50%	10/02/2037	407.401	0,45
280.000	Uruguay Government International Bond*	5,10%	18/06/2050	262.990	0,29

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 80,24% (31 de diciembre de 2025: 74,15%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.290.000	Uruguay Government International Bond*	7,88%	15/01/2033	1.510.203	1,66
	Total dólar estadounidense			**34.643.514**	**38,12**
	Peso uruguayo				
1.721.498	Uruguay Government International Bond*	8,25%	21/05/2031	44.755	0,05
	Total peso uruguayo			**44.755**	**0,05**
	Total bonos del Estado			**72.920.966**	**80,24**
	Total inversiones			**86.257.583**	**94,91**

Contratos de divisas a plazo 0,55% (31 de diciembre de 2025: 0,33%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
218.060 EUR	247.684 USD	03/07/2026	Barclays Bank Plc	1	1.634	0,00
84.008 EUR	29.959.327 HUF	01/10/2026	BNP Paribas	1	500	0,00
244.635 EUR	1.042.963 PLN	15/07/2026	Citibank NA	1	2.382	0,00
2.694.245 EUR	3.067.505 USD	03/07/2026	Citibank NA	1	12.949	0,01
142.494 EUR	50.640.816 HUF	20/07/2026	Citibank NA	1	513	0,00
10.292.516 EUR	11.737.791 USD	02/07/2026	Deutsche Bank AG	1	29.643	0,03
63.252 EUR	268.404 PLN	15/07/2026	HSBC Bank Plc	1	951	0,00
56.837 EUR	20.339.706 HUF	01/10/2026	JPMorgan Chase Bank	1	113	0,00
277.131 EUR	1.456.574 RON	11/08/2026	JPMorgan Chase Bank	2	256	0,00
347.949 EUR	1.478.339 PLN	15/07/2026	Morgan Stanley	3	4.740	0,01
102.888 EUR	36.807.961 HUF	01/10/2026	Standard Chartered Bank	1	243	0,00
484.683 EUR	2.064.839 PLN	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	5.126	0,01
91.131.578 HUF	251.957 EUR	20/07/2026	Barclays Bank Plc	1	4.193	0,01
68.160.859 HUF	185.974 EUR	20/07/2026	BNP Paribas	1	5.968	0,01
56.553.673 HUF	157.208 EUR	20/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	1.629	0,00
145.355.698 HUF	405.467 EUR	01/10/2026	JPMorgan Chase Bank	1	8	0,00
228.582.275 HUF	631.877 EUR	20/07/2026	Morgan Stanley	2	10.630	0,01
12.907.421 HUF	35.725 EUR	20/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	550	0,00
949.083 ILS	318.399 USD	17/07/2026	Barclays Bank Plc	1	272	0,00
868.563 ILS	277.425 USD	17/07/2026	Goldman Sachs International	1	14.209	0,02
855.909 ILS	286.132 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	1	1.254	0,00
57.638.774 INR	598.695 USD	16/09/2026	Goldman Sachs International	1	6.030	0,01
44.228.119 INR	463.485 USD	09/07/2026	Standard Chartered Bank	2	3.510	0,00
73.426.808 KRW	47.483 USD	16/09/2026	Goldman Sachs International	1	18	0,00
249.227.887 KRW	160.654 USD	03/08/2026	Morgan Stanley	1	420	0,00
29.139.411 KZT	56.984 USD	10/11/2026	Citibank NA	1	1.354	0,00
54.068.683 KZT	105.253 USD	10/11/2026	Morgan Stanley	1	2.995	0,00

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,55% (31 de diciembre de 2025: 0,33%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
10.136.918 MXN	570.663 USD	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	8.708	0,01
6.512.366 MXN	367.717 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	2	4.493	0,01
529.391 MYR	129.705 USD	17/09/2026	HSBC Bank Plc	1	73	0,00
307.264 MYR	74.132 USD	17/09/2026	JPMorgan Chase Bank	1	1.192	0,00
1.678.070 MYR	409.846 USD	18/09/2026	Morgan Stanley	1	1.536	0,00
658.690 MYR	161.207 USD	31/07/2026	Morgan Stanley	1	99	0,00
340.219 PEN	99.464 USD	09/07/2026	Citibank NA	1	289	0,00
428.814 PEN	124.207 USD	09/07/2026	HSBC Bank Plc	1	1.522	0,00
408.288 PEN	119.435 USD	09/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	277	0,00
18.363.917 PHP	298.116 USD	06/07/2026	Goldman Sachs International	1	1.062	0,00
315.472 RON	59.647 EUR	11/08/2026	Deutsche Bank AG	1	374	0,00
275.588 USD	424.819.242 KRW	01/07/2026	BNP Paribas	1	1.387	0,00
626.989 USD	539.684 EUR	03/07/2026	BNP Paribas	1	9.943	0,01
877.241 USD	752.666 EUR	20/08/2026	Citibank NA	1	14.906	0,02
126.430 USD	2.259.805.546 IDR	17/07/2026	Citibank NA	1	612	0,00
279.452 USD	421.388.708 KRW	01/07/2026	Citibank NA	1	7.466	0,01
310.451 USD	904.095 ILS	17/07/2026	Citibank NA	1	6.886	0,01
27.362 USD	41.818.806 KRW	16/09/2026	Citibank NA	1	309	0,00
341.626 USD	293.792 EUR	03/07/2026	Deutsche Bank AG	1	5.719	0,01
11.502.935 USD	9.865.669 EUR	02/07/2026	Deutsche Bank AG	2	223.514	0,25
93.484 USD	1.674.629.200 IDR	16/09/2026	Deutsche Bank AG	1	672	0,00
125.776 USD	4.078.158 THB	16/09/2026	Goldman Sachs International	1	2.224	0,00
168.361 USD	680.614 MYR	18/09/2026	Goldman Sachs International	1	1.507	0,00
193.720 USD	6.418.357 THB	16/07/2026	Goldman Sachs International	1	288	0,00
210.426 USD	3.651.590 MXN	17/07/2026	Goldman Sachs International	3	1.721	0,00
153.364 USD	132.435 EUR	03/07/2026	Goldman Sachs International	1	1.945	0,00
310.500 USD	902.615 ILS	17/07/2026	HSBC Bank Plc	1	7.432	0,01
2.240 USD	3.430.534 KRW	01/07/2026	HSBC Bank Plc	1	26	0,00
183.264 USD	6.054.132 THB	16/07/2026	HSBC Bank Plc	1	809	0,00
170.248 USD	2.965.389 MXN	17/07/2026	HSBC Bank Plc	1	763	0,00
822.780 USD	714.550 EUR	03/07/2026	HSBC Bank Plc	3	5.801	0,01
1.948.926 USD	1.673.467 EUR	03/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	35.574	0,04
174.930 USD	3.051.046 MXN	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	549	0,00
164.030 USD	140.797 EUR	03/07/2026	Morgan Stanley	1	3.050	0,00
154.939 USD	235.194.363 KRW	13/07/2026	Morgan Stanley	1	3.034	0,00
426.790 USD	7.413.161 MXN	17/07/2026	Morgan Stanley	2	3.094	0,00
164.400 USD	15.534.077 INR	09/07/2026	Standard Chartered Bank	1	379	0,00
574.486 USD	495.901 EUR	03/07/2026	Standard Chartered Bank	2	7.500	0,01
145.667 USD	4.752.127 THB	16/09/2026	Standard Chartered Bank	2	1.696	0,00
393.218 USD	7.008.879.826 IDR	16/09/2026	Standard Chartered Bank	2	4.766	0,01

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,55% (31 de diciembre de 2025: 0,33%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
494.964 USD	426.847 EUR	02/07/2026	Standard Chartered Bank	2	6.950	0,01
276.647 USD	425.892.335 KRW	03/07/2026	Standard Chartered Bank	1	1.733	0,00
Clases NOK con cobertura						
3.363.447 NOK	338.064 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	1.499	0,00
53.467 USD	506.766 NOK	10/09/2026	Westpac Banking Corp	2	2.305	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**497.774**	**0,55**

Contratos de futuros 0,31% (31 de diciembre de 2025: 0,14%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
11	Euro-Bund Future September 2026	26.948	0,03
3	South Korea 10-Year Bond Future September 2026	3.569	0,01
7	South Korea 3-Year Bond Future September 2026	3.298	0,00
55	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2026	20.410	0,02
43	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2026	120.602	0,13
33	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2026	104.594	0,12
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**279.421**	**0,31**

Contratos de *swap* de tipos de interés 0,03% (31 de diciembre de 2025: 0,05%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
MXN	26.963.578	25/02/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	8,23%	1D TIIE	13.792	0,01
PLN	1.577.962	22/06/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,46%	6M WIBOR	6.605	0,01
INR	45.839.499	13/03/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	6,42%	1D MIBOR	5.368	0,01
CZK	5.284.727	16/06/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,32%	6M PRIBOR	2.335	0,00
MXN	14.272.872	26/05/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	7,24%	1D TIIE	2.001	0,00
CZK	4.194.502	23/06/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,21%	6M PRIBOR	834	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**30.935**	**0,03**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**87.065.713**	**95,80**

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (3,59%) (31 de diciembre de 2025: (0,29%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
199.921.954 CLP	222.012 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	(5.043)	(0,01)
65.043.168 CLP	73.760 USD	16/09/2026	Standard Chartered Bank	1	(3.171)	(0,00)
12.397.165 CZK	510.131 EUR	16/09/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(653)	(0,00)
1.710.618 CZK	70.564 EUR	16/09/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(290)	(0,00)
154.917 EUR	56.855.649 HUF	20/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(5.219)	(0,01)
76.670 EUR	89.322 USD	03/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(1.662)	(0,00)
291.693 EUR	338.293 USD	03/07/2026	BNP Paribas	2	(4.787)	(0,01)
250.985 EUR	292.881 USD	03/07/2026	Citibank NA	1	(5.918)	(0,01)
752.666 EUR	879.631 USD	20/08/2026	Citibank NA	1	(17.297)	(0,02)
177.171 EUR	206.556 USD	03/07/2026	Goldman Sachs International	2	(3.988)	(0,01)
382.348 EUR	136.188.358 HUF	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(289)	(0,00)
139.296 EUR	161.514 USD	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(2.250)	(0,00)
51.575 EUR	18.545.359 HUF	20/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(508)	(0,00)
56.800 EUR	299.615 RON	11/08/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(183)	(0,00)
563.823 EUR	205.558.084 HUF	01/10/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(11.004)	(0,01)
168.929 EUR	196.428 USD	03/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	(3.283)	(0,00)
61.766 EUR	326.747 RON	11/08/2026	Morgan Stanley	1	(402)	(0,00)
248.838 EUR	90.141.493 HUF	20/07/2026	Morgan Stanley	1	(4.584)	(0,01)
128.222 EUR	46.009.251 HUF	01/10/2026	Standard Chartered Bank	1	(140)	(0,00)
248.744 EUR	90.151.423 HUF	20/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(4.724)	(0,01)
226.382 EUR	263.315 USD	03/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(4.483)	(0,01)
32.337.672 HUF	91.656 EUR	01/10/2026	BNP Paribas	1	(1.663)	(0,00)
91.286.108 HUF	256.757 EUR	20/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(803)	(0,00)
5.681.586.531 IDR	316.253 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	(1.363)	(0,00)
2.225.812.774 IDR	124.537 USD	16/09/2026	HSBC Bank Plc	1	(1.176)	(0,00)
6.734.738.753 IDR	373.544 USD	16/09/2026	Standard Chartered Bank	1	(286)	(0,00)
5.176.761 INR	54.469 USD	16/09/2026	Morgan Stanley	1	(157)	(0,00)
7.520.845 INR	79.086 USD	16/09/2026	Standard Chartered Bank	1	(180)	(0,00)
246.818.299 KRW	160.345 USD	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(838)	(0,00)
424.819.242 KRW	281.678 USD	01/07/2026	BNP Paribas	1	(7.478)	(0,01)
421.388.708 KRW	273.363 USD	01/07/2026	Citibank NA	1	(1.376)	(0,00)
358.502.759 KRW	234.051 USD	03/07/2026	Goldman Sachs International	1	(2.637)	(0,00)
3.430.534 KRW	2.225 USD	01/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(11)	(0,00)
3.430.534 KRW	2.240 USD	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(26)	(0,00)
249.224.283 KRW	161.348 USD	03/08/2026	Standard Chartered Bank	1	(275)	(0,00)
235.194.363 KRW	155.193 USD	13/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(3.288)	(0,00)
7.786.375 MXN	447.958 USD	17/07/2026	Goldman Sachs International	2	(2.932)	(0,00)
1.714.548 MXN	99.532 USD	17/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(1.538)	(0,00)
5.430.085 MXN	313.299 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	1	(2.945)	(0,00)
2.776.046 MXN	159.898 USD	17/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(1.235)	(0,00)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (3,59%) (31 de diciembre de 2025: (0,29%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.678.070 MYR	418.458 USD	03/07/2026	Barclays Bank Plc	2	(7.028)	(0,01)
741.098 MYR	182.357 USD	13/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(940)	(0,00)
818.297 MYR	202.554 USD	18/09/2026	Barclays Bank Plc	1	(1.947)	(0,00)
3.421.619 MYR	845.444 USD	17/09/2026	JPMorgan Chase Bank	2	(6.647)	(0,01)
155.587 PEN	45.811 USD	09/07/2026	Citibank NA	1	(193)	(0,00)
1.695.323 PLN	398.842 EUR	15/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(5.233)	(0,01)
577.145 PLN	135.933 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(1.957)	(0,00)
1.038.359 PLN	244.758 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(3.747)	(0,01)
1.787.297 PLN	420.916 EUR	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	5	(6.017)	(0,01)
166.823 RON	31.723 EUR	11/08/2026	BNP Paribas	1	(9)	(0,00)
15.262.073 THB	468.519 USD	16/07/2026	Citibank NA	1	(8.561)	(0,01)
63.984.727 THB	1.954.982 USD	16/09/2026	HSBC Bank Plc	4	(16.501)	(0,02)
159.557 USD	140.686 EUR	03/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(1.295)	(0,00)
3.071.639 USD	2.694.245 EUR	05/08/2026	Citibank NA	1	(13.209)	(0,02)
9.733 USD	178.059.168 IDR	16/09/2026	Citibank NA	1	(136)	(0,00)
257.114 USD	15.962.866 PHP	16/09/2026	Citibank NA	1	(2.209)	(0,00)
79.747 USD	69.814 EUR	03/07/2026	Citibank NA	1	(74)	(0,00)
148.651 USD	2.673.624 MXN	17/07/2026	Citibank NA	1	(4.159)	(0,01)
96.647 USD	84.622 EUR	05/08/2026	Deutsche Bank AG	1	(243)	(0,00)
11.753.539 USD	10.292.516 EUR	04/08/2026	Deutsche Bank AG	1	(30.656)	(0,03)
400.915 USD	7.234.766 MXN	17/07/2026	Deutsche Bank AG	1	(12.584)	(0,02)
159.639 USD	658.112 MYR	13/07/2026	Goldman Sachs International	1	(1.463)	(0,00)
279.230 USD	140.714.032 KZT	10/11/2026	Goldman Sachs International	2	(2.486)	(0,00)
156.320 USD	137.646 EUR	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(1.058)	(0,00)
127.623 USD	4.259.202 THB	16/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(738)	(0,00)
191.060 USD	3.403.968 MXN	17/07/2026	HSBC Bank Plc	2	(3.493)	(0,00)
278.713 USD	866.845 ILS	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(12.345)	(0,01)
296.887 USD	18.363.917 PHP	06/07/2026	Morgan Stanley	1	(2.291)	(0,00)
565.771 USD	10.245.001 MXN	17/07/2026	Morgan Stanley	3	(19.777)	(0,02)
409.047 USD	1.678.070 MYR	03/07/2026	Morgan Stanley	1	(2.383)	(0,00)
287.969 USD	5.043.535 MXN	17/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(291)	(0,00)
337.802 USD	1.162.038 PEN	09/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(2.912)	(0,00)
229.187 USD	4.024.312 MXN	17/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(821)	(0,00)
Clases AUD con cobertura						
16.996.852 AUD	12.109.883 USD	10/09/2026	Citibank NA	2	(349.545)	(0,38)
464.360 AUD	329.579 USD	10/09/2026	State Street Bank and Trust Co	2	(8.282)	(0,01)
Clases NOK con cobertura						
203.021.154 NOK	21.774.386 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	(1.278.018)	(1,41)
11.556.935 NOK	1.228.118 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	2	(61.367)	(0,07)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (3,59%) (31 de diciembre de 2025: (0,29%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases NOK con cobertura (cont.)						
206.811.508 NOK	22.159.808 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	3	(1.280.778)	(1,41)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(3.261.478)**	**(3,59)**

Contratos de futuros (0,17%) (31 de diciembre de 2025: (0,17%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(17)	Euro-BOBL Future September 2026	(13.800)	(0,01)
(26)	Euro-Bund Future September 2026	(46.738)	(0,05)
(8)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2026	(30.389)	(0,03)
(80)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	(68.437)	(0,08)
18	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2026	(141)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(159.505)**	**(0,17)**

Contratos de *credit default swap* (0,05%) (31 de diciembre de 2025: (0,06%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
USD	2.728.488	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on CDX.EM.IG.45.V1	(41.611)	(0,05)
Total valor razonable en contratos de *credit default swap* ∞					**(41.611)**	**(0,05)**

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Contratos de *swap* de tipos de interés (0,04%) (31 de diciembre de 2025: (0,02%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)[#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
CLP	278.021.175	13/01/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,76%	1D CLICP	(859)	(0,00)
MXN	3.875.877	07/05/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	8,46%	1D TIIE	(5.347)	(0,01)
CLP	648.354.821	12/06/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,98%	1D CLICP	(7.779)	(0,01)
PLN	8.411.012	22/06/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,11%	6M WIBOR	(9.969)	(0,01)
PLN	1.537.007	23/03/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,65%	6M WIBOR	(12.097)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**(36.051)**	**(0,04)**

[#]Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(3.498.645)**	**(3,85)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**83.567.068**	**91,95**
Otro activo neto	**7.313.442**	**8,05**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**90.880.510**	**100,00**

	Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	73.486.937	77,76
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	12.770.646	13,52
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	119.916	0,13
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	(2.810.431)	(2,97)
Total inversiones		**83.567.068**	**88,44**

Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 95,95% (31 de diciembre de 2025: 96,07%)		
	Real brasileño		
101.887	Banco BTG Pactual SA	1.064.745	0,89
323.196	Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	1.850.777	1,55
53.568	Embraer SA	847.099	0,71
65.911	PRIO SA	664.083	0,55
	Total real brasileño	**4.426.704**	**3,70**
	Yuan renminbi chino		
24.600	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	1.424.285	1,19
188.200	Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd Class A	1.682.377	1,41
86.800	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	900.224	0,75
24.520	Montage Technology Co Ltd Class A	1.119.438	0,94
14.065	NAURA Technology Group Co Ltd Class A	1.832.843	1,53
162.800	Neway Valve Suzhou Co Ltd Class A	1.206.370	1,01
27.200	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	637.205	0,53
370.800	Weichai Power Co Ltd Class A	1.488.553	1,24
	Total yuan renminbi chino	**10.291.295**	**8,60**
	Euro		
274.578	Alpha Bank SA	1.240.318	1,04
	Total euro	**1.240.318**	**1,04**
	Dólar de Hong Kong		
190.924	Alibaba Group Holding Ltd	2.260.543	1,89
1.729.000	China Construction Bank Corp - H Shares	1.779.258	1,49
166.500	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	953.728	0,80
122.000	Innovent Biologics Inc	1.238.350	1,03
130.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	846.271	0,71
62.600	Tencent Holdings Ltd	3.430.924	2,87
	Total dólar de Hong Kong	**10.509.074**	**8,79**
	Forint húngaro		
9.840	OTP Bank Nyrt	1.452.387	1,21
22.265	Richter Gedeon Nyrt	861.810	0,72
	Total forint húngaro	**2.314.197**	**1,93**
	Rupia india		
87.572	Anupam Rasayan India Ltd	1.167.889	0,98
8.518	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	780.047	0,65
152.008	Bharat Electronics Ltd	662.414	0,55
37.073	Bharti Airtel Ltd	726.509	0,61

Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 95,95% (31 de diciembre de 2025: 96,07%) (cont.)		
	Rupia india (cont.)		
25.440	Data Patterns India Ltd	1.215.847	1,02
2.583	Dixon Technologies India Ltd	325.021	0,27
23.393	GE Vernova T&D India Ltd	1.231.942	1,03
56.502	ICICI Bank Ltd	823.665	0,69
226.941	Kotak Mahindra Bank Ltd	940.405	0,79
17.087	Larsen & Toubro Ltd	747.932	0,62
15.201	Netweb Technologies India Ltd	728.906	0,61
15.231	Persistent Systems Ltd	696.152	0,58
64.980	PNB Housing Finance Ltd	715.435	0,60
82.942	Reliance Industries Ltd	1.133.743	0,95
44.707	Shriram Finance Ltd	494.022	0,41
27.196	Sun Pharmaceutical Industries Ltd	535.107	0,45
20.371	Tbo Tek Ltd	306.667	0,26
26.830	TVS Motor Co Ltd	980.870	0,82
4.064	Voltamp Transformers Ltd	449.510	0,37
	Total rupia india	**14.662.083**	**12,26**
	Rupia indonesia		
2.219.400	Bank Central Asia Tbk PT	688.908	0,58
	Total rupia indonesia	**688.908**	**0,58**
	Peso mexicano		
111.120	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	1.177.734	0,98
	Total peso mexicano	**1.177.734**	**0,98**
	Nuevo dólar taiwanés		
16.000	Accton Technology Corp	1.253.119	1,05
48.000	Acter Group Corp Ltd	1.943.716	1,63
7.000	Alchip Technologies Ltd	918.494	0,77
270.000	ASE Technology Holding Co Ltd	5.763.345	4,82
14.000	Bizlink Holding Inc	841.587	0,70
24.000	Delta Electronics Inc	1.469.088	1,23
120.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	945.490	0,79
9.000	MediaTek Inc	1.199.284	1,00
46.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.479.981	2,91
	Total nuevo dólar taiwanés	**17.814.104**	**14,90**
	Peso filipino		
288.643	BDO Unibank Inc	557.344	0,47
	Total peso filipino	**557.344**	**0,47**

Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 95,95% (31 de diciembre de 2025: 96,07%) (cont.)		
	Zloty polaco		
11.368	Bank Polska Kasa Opieki SA	691.966	0,58
27.009	Zabka Group SA	195.444	0,16
	Total zloty polaco	**887.410**	**0,74**
	Libra esterlina		
14.417	Rio Tinto Plc	1.362.792	1,14
	Total libra esterlina	**1.362.792**	**1,14**
	Riyal saudí		
69.492	Al Rajhi Bank	1.218.866	1,02
	Total riyal saudí	**1.218.866**	**1,02**
	Rand sudafricano		
7.778	Anglogold Ashanti Plc	630.132	0,53
58.874	Standard Bank Group Ltd	1.160.489	0,97
	Total rand sudafricano	**1.790.621**	**1,50**
	Won de Corea del Sur		
2.352	Cosmax Inc	235.154	0,20
1.193	HD Hyundai Electric Co Ltd	748.464	0,63
3.322	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	750.468	0,63
565	Hyosung Heavy Industries Corp	1.253.773	1,05
7.191	Hyundai Rotem Co Ltd	802.971	0,67
16.772	Kia Corp	1.493.924	1,25
92.901	LG Uplus Corp	839.485	0,70
4.394	Samsung C&T Corp	1.328.722	1,11
46.648	Samsung Electronics Co Ltd	10.056.433	8,41
7.387	Samsung Electronics Co Ltd - Preferred Shares	1.010.807	0,84
5.783	SK hynix Inc	9.891.532	8,27
	Total won de Corea del Sur	**28.411.733**	**23,76**
	Baht tailandés		
88.500	Advanced Info Service PCL	977.694	0,82
	Total baht tailandés	**977.694**	**0,82**
	Dirham de Emiratos Árabes Unidos		
173.128	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	974.825	0,82
872.778	Adnoc Gas Plc	817.468	0,68
	Total dirham de Emiratos Árabes Unidos	**1.792.293**	**1,50**

Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 95,95% (31 de diciembre de 2025: 96,07%) (cont.)		
	Dólar estadounidense		
3.303	Credicorp Ltd	1.286.783	1,08
192	MercadoLibre Inc	325.899	0,27
6.086	NetEase Inc ADR	779.860	0,65
39.910	NU Holdings Ltd Class A	533.198	0,45
6.892	NVIDIA Corp	1.379.020	1,15
8.797	PDD Holdings Inc ADR	671.035	0,56
19.075	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	9.109.648	7,62
8.207	Vista Energy SAB de CV ADR	523.606	0,44
	Total dólar estadounidense	**14.609.049**	**12,22**
	Total valores de renta variable *	**114.732.219**	**95,95**
	Fondos de inversión inmobiliaria 1,53% (31 de diciembre de 2025: 0,79%)		
	Peso mexicano		
711.891	FIBRA Macquarie Mexico	1.833.327	1,53
	Total fondos de inversión inmobiliaria *	**1.833.327**	**1,53**
	Total inversiones	**116.565.546**	**97,48**

Contratos de divisas a plazo 0,37% (31 de diciembre de 2025: 0,42%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
31.675 AUD	21.888 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	51	0,00
44.452 AUD	30.667 USD	15/07/2026	UBS AG	1	122	0,00
4.760.859 AUD	3.287.482 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	13	10.052	0,01
447.474 USD	633.096 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	8.970	0,01
34.213 USD	48.044 AUD	15/07/2026	UBS AG	1	936	0,00
2.019.570 USD	2.824.596 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	55	63.159	0,05
Clases CAD con cobertura						
513.718 CAD	362.163 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	144	0,00
196.435 CAD	138.353 USD	15/07/2026	UBS AG	1	185	0,00
1.679.409 USD	2.315.862 CAD	15/07/2026	Goldman Sachs International	7	46.113	0,04
1.794.100 USD	2.484.061 CAD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	4	42.180	0,04
158.767 USD	220.266 CAD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	3.421	0,00
Clases EUR con cobertura						
168.358 EUR	191.837 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	752	0,00
88.349 EUR	100.839 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	226	0,00
1.790.929 USD	1.545.477 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	6	23.020	0,02
278.563 USD	236.660 EUR	15/07/2026	UBS AG	3	7.842	0,01
4.435.146 USD	3.834.717 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	28	48.518	0,04

Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,37% (31 de diciembre de 2025: 0,42%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases GBP con cobertura						
6.753 GBP	8.930 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	32	0,00
103.186 GBP	136.520 USD	15/07/2026	UBS AG	3	432	0,00
124.724 GBP	165.062 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	475	0,00
38.559 USD	28.822 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	305	0,00
6.643 USD	4.960 GBP	15/07/2026	UBS AG	3	60	0,00
36.318 USD	27.000 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	482	0,00
Clases ZAR con cobertura						
747.003 USD	12.162.057 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	18	5.801	0,00
65.934.149 ZAR	3.900.346 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	26	117.942	0,10
5.523.053 ZAR	336.295 USD	15/07/2026	UBS AG	1	302	0,00
77.401.474 ZAR	4.655.827 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	48	61.326	0,05
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**442.848**	**0,37**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	117.008.394	97,85

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,83%) (31 de diciembre de 2025: (0,23%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
815.584 AUD	583.277 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	13	(18.377)	(0,02)
105.351 AUD	73.817 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(847)	(0,00)
1.933.036 AUD	1.375.279 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	58	(36.395)	(0,03)
167.563 USD	242.915 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(688)	(0,00)
35.181 USD	51.267 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(329)	(0,00)
Clases CAD con cobertura						
5.618.314 CAD	4.065.221 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	15	(102.825)	(0,09)
3.951.657 CAD	2.871.684 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	11	(84.720)	(0,07)
543.197 CAD	399.734 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(16.637)	(0,01)
18.936.012 CAD	13.668.972 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(314.077)	(0,26)
750.897 USD	1.066.700 CAD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(1.409)	(0,00)
299.656 USD	425.278 CAD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(278)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
1.191.175 EUR	1.385.326 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	10	(22.709)	(0,02)
807.231 EUR	946.040 USD	15/07/2026	UBS AG	8	(22.629)	(0,02)
11.800.419 EUR	13.818.824 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	49	(320.028)	(0,27)
413.795 USD	363.807 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(2.373)	(0,00)
136.889 USD	119.733 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	(76)	(0,00)

Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,83%) (31 de diciembre de 2025: (0,23%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura (cont.)						
1.605.368 USD	1.410.150 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(7.738)	(0,01)
Clases GBP con cobertura						
43.123 GBP	57.993 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	12	(757)	(0,00)
14.316 GBP	19.244 USD	15/07/2026	UBS AG	4	(243)	(0,00)
118.369 GBP	159.310 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	26	(2.207)	(0,00)
26.414 USD	20.010 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(144)	(0,00)
1.915 USD	1.448 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(7)	(0,00)
Clases ZAR con cobertura						
817.870 USD	13.572.509 ZAR	15/07/2026	Goldman Sachs International	15	(9.295)	(0,01)
4.379.052 USD	72.332.819 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	41	(29.195)	(0,02)
3.172.364 ZAR	194.702 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	(1.366)	(0,00)
691.787 ZAR	42.617 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(456)	(0,00)
357.483 ZAR	21.906 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(120)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(995.925)**	**(0,83)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(995.925)**	**(0,83)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**116.012.469**	**97,02**
Otro activo neto	**3.569.663**	**2,98**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**119.582.132**	**100,00**

Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	116.565.546	95,96
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(553.077)	(0,46)
Total inversiones	**116.012.469**	**95,50**

Euro Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 30,54% (31 de diciembre de 2025: 44,03%)				
	Euro				
200.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,74%	Perpetuos	202.191	0,09
1.300.000	Achmea Bank NV*	2,88%	02/12/2033	1.282.615	0,60
300.000	Air France-KLM*	4,25%	01/07/2031	299.256	0,14
100.000	Akzo Nobel NV*	3,63%	16/06/2029	100.669	0,05
500.000	Akzo Nobel NV*	4,00%	25/03/2031	505.907	0,24
300.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc**	6,88%	31/05/2031	302.942	0,14
200.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00%	30/10/2030	195.478	0,09
200.000	Alphabet Inc*	4,38%	06/11/2064	188.546	0,09
300.000	Alphabet Inc*	4,50%	11/05/2045	306.766	0,14
300.000	Alphabet Inc*	4,80%	11/05/2063	305.951	0,14
100.000	alstria Sarl*	5,50%	20/03/2031	100.171	0,05
400.000	ams-OSRAM AG**	7,25%	31/05/2032	412.815	0,19
400.000	Anglian Water Services Financing Plc*	4,25%	23/06/2036	400.513	0,19
300.000	Ardonagh Finco Ltd**	6,88%	15/02/2031	303.083	0,14
100.000	Argenta Spaarbank NV*	3,75%	02/02/2034	99.428	0,05
400.000	Aroundtown Finance Sarl*	5,13%	Perpetuos	378.484	0,18
300.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00%	15/11/2029	300.264	0,14
600.000	Athene Global Funding*	3,72%	22/08/2032	590.954	0,28
200.000	Athora Holding Ltd*	5,38%	16/12/2037	202.936	0,10
400.000	Atos Group*	8,13%	21/05/2031	395.929	0,19
100.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63%	11/03/2081	99.701	0,05
500.000	Banca Transilvania SA*	4,75%	27/05/2032	501.262	0,23
700.000	Banco BPM SpA*	3,38%	24/01/2030	709.546	0,33
800.000	Bank of Valletta Plc*	4,47%	28/05/2032	814.602	0,38
200.000	Barclays Plc*	4,43%	12/11/2037	206.115	0,10
500.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50%	10/07/2031	435.058	0,20
700.000	BMS Ireland Capital Funding DAC*	4,58%	10/11/2055	694.305	0,33
400.000	BNP Paribas Cardif SA*	6,13%	Perpetuos	409.161	0,19
200.000	Booking Holdings Inc*	3,88%	21/03/2045	180.071	0,08
700.000	BPCE SA*	3,88%	03/01/2034	702.025	0,33
500.000	BPCE SFH SA*	0,50%	23/01/2035	396.412	0,19
1.000.000	BPCE SFH SA*	3,13%	10/01/2033	1.000.226	0,47
200.000	Brenntag Finance BV*	3,38%	02/10/2031	197.713	0,09
330.000	CA Immobilien Anlagen AG*	3,50%	07/07/2029	328.569	0,15
400.000	CAB SELAS**	7,75%	09/08/2031	400.170	0,19
900.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,00%	25/04/2033	891.335	0,42
1.800.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,13%	23/02/2033	1.797.156	0,84
2.000.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,25%	29/06/2033	2.010.162	0,94

Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 30,54% (31 de diciembre de 2025: 44,03%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
400.000	Celsa Opco SA*	8,25%	15/12/2030	426.755	0,20
200.000	Centrient Holding BV**	6,75%	30/05/2030	169.652	0,08
200.000	Centrient Holding BV**	6,78%	30/05/2030	169.827	0,08
200.000	Cesar SpA**	6,50%	30/09/2031	205.023	0,10
400.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	6,75%	15/02/2032	403.222	0,19
500.000	CI Financial Corp**	4,63%	12/12/2031	506.879	0,24
500.000	Cie de Financement Foncier SA*	3,00%	10/03/2033	494.748	0,23
1.300.000	Cie de Financement Foncier SA*	3,50%	12/05/2036	1.312.832	0,61
300.000	Clariane SE*	7,88%	Perpetuos	299.134	0,14
400.000	Clariant International Financial Services Luxembourg Sarl*	4,13%	15/01/2032	400.919	0,19
100.000	Continental AG*	2,88%	09/06/2029	99.131	0,05
200.000	CoreWeave Inc**	8,50%	15/07/2032	197.257	0,09
200.000	CPI Property Group SA*	1,50%	27/01/2031	165.165	0,08
300.000	CPI Property Group SA*	7,50%	Perpetuos	279.908	0,13
600.000	CPI Property Group SA*	8,50%	Perpetuos	578.209	0,27
300.000	Credit Agricole Assurances SA*	5,88%	Perpetuos	305.213	0,14
600.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	2,75%	18/07/2031	593.912	0,28
100.000	Crelan SA*	6,00%	28/02/2030	106.763	0,05
300.000	CTP NV*	4,25%	10/03/2035	300.029	0,14
200.000	Deutsche Bank AG*	1,75%	19/11/2030	189.385	0,09
100.000	Deutsche EuroShop AG*	4,50%	15/10/2030	101.339	0,05
400.000	Dexia SA*	2,50%	05/04/2028	398.149	0,19
400.000	Dexia SA*	3,25%	07/05/2031	403.660	0,19
200.000	Dolcetto Holdco SpA**	5,63%	14/07/2032	201.821	0,09
200.000	DXC Capital Funding DAC*	4,25%	09/12/2030	198.150	0,09
500.000	EDP SA*	4,38%	02/12/2055	495.215	0,23
1.100.000	EEW Energy from Waste GmbH*	3,88%	24/06/2029	1.100.351	0,52
300.000	Electricite de France SA*	4,38%	Perpetuos	298.595	0,14
400.000	Electricite de France SA*	4,63%	25/01/2043	402.887	0,19
200.000	Electricite de France SA*	4,63%	07/05/2045	199.514	0,09
400.000	Elior Group SA*	5,63%	15/03/2030	394.079	0,18
200.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13%	15/05/2028	208.532	0,10
200.000	Fedrigoni SpA**	6,13%	15/06/2031	203.425	0,10
200.000	Fedrigoni SpA*	6,29%	15/01/2030	202.191	0,09
1.200.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA*	3,38%	24/06/2032	1.198.652	0,56
200.000	Flora Food Management BV**	6,88%	02/07/2029	195.651	0,09
400.000	Flutter Treasury DAC**	4,00%	04/06/2031	394.425	0,18
100.000	Fressnapf Holding SE**	5,25%	31/10/2031	102.140	0,05

Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 30,54% (31 de diciembre de 2025: 44,03%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
500.000	GA Global Funding Trust*	3,75%	20/06/2032	491.586	0,23
100.000	Gg12 SpA*	6,25%	28/04/2033	102.531	0,05
200.000	Glencore Capital Finance DAC*	3,67%	06/10/2032	200.318	0,09
200.000	Goldman Sachs Group Inc*	3,51%	17/08/2033	198.767	0,09
400.000	Grand City Properties SA*	2,00%	25/10/2032	356.549	0,17
279.000	Grupo Antolin Irausa SA*	3,50%	30/04/2028	131.980	0,06
400.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63%	Perpetuos	394.466	0,18
400.000	Heimstaden Bostad AB*	5,00%	Perpetuos	391.080	0,18
500.000	Honda Motor Co Ltd*	4,01%	07/07/2032	498.925	0,23
200.000	IDS Financing Plc*	3,88%	07/07/2030	199.992	0,09
200.000	IDS Financing Plc*	4,50%	07/07/2033	199.846	0,09
100.000	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA*	4,45%	04/11/2030	101.516	0,05
200.000	INEOS Finance Plc*	7,88%	15/11/2031	192.433	0,09
200.000	Investec Plc*	3,63%	19/02/2031	200.384	0,09
200.000	ION Platform Finance Sarl**	7,88%	01/05/2029	181.033	0,08
100.000	Islandsbanki HF*	4,63%	27/03/2028	102.519	0,05
700.000	Kraft Heinz Foods Co*	3,95%	21/05/2034	699.573	0,33
200.000	Kronos International Inc**	9,50%	15/03/2029	197.346	0,09
400.000	Kvika banki hf*	4,38%	10/06/2030	401.082	0,19
200.000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale*	6,13%	Perpetuos	203.206	0,10
200.000	Landsbankinn HF*	4,00%	12/05/2031	202.549	0,10
200.000	Landsbankinn HF*	5,00%	13/05/2028	206.504	0,10
200.000	Latvenergo AS*	3,61%	13/11/2030	199.047	0,09
100.000	Leasys SpA*	3,38%	25/01/2029	100.565	0,05
200.000	Lineage Europe Finco BV*	4,13%	26/11/2031	199.726	0,09
620.000	Luminor Bank AS*	2,65%	10/09/2029	614.323	0,29
600.000	Luminor Bank AS*	4,27%	27/05/2031	608.421	0,29
500.000	Lumo Kodit OYJ*	4,00%	20/05/2030	502.998	0,24
400.000	Maple Parent Holdings Corp*	4,22%	26/03/2032	405.461	0,19
200.000	Mercialys SA*	4,00%	04/06/2032	200.178	0,09
200.000	Mobico Group Plc*	4,88%	26/09/2031	160.249	0,08
100.000	Monitchem HoldCo 3 SA*	8,75%	01/05/2028	102.188	0,05
200.000	Morgan Stanley*	3,38%	23/01/2032	199.174	0,09
500.000	Morgan Stanley*	3,96%	21/03/2035	506.998	0,24
500.000	Motability Operations Group Plc*	4,13%	04/02/2038	497.217	0,23
600.000	MSD Netherlands Capital BV*	3,75%	30/05/2054	533.271	0,25
300.000	Mutuelle Epargne Retraite Prevoyance Carac*	4,38%	05/02/2046	296.930	0,14
800.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50%	15/05/2056	789.781	0,37
300.000	Nomura Holdings Inc*	3,67%	06/04/2029	302.908	0,14
200.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63%	23/08/2034	209.671	0,10

Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 30,54% (31 de diciembre de 2025: 44,03%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
300.000	Nouryon Finance BV**	6,13%	15/07/2031	305.014	0,14
200.000	NRW Bank*	0,38%	16/05/2029	187.008	0,09
700.000	OPEC Fund for International Development*	3,13%	16/06/2031	705.546	0,33
100.000	Orsted AS*	1,50%	18/02/3021	88.436	0,04
100.000	Orsted AS*	5,13%	14/03/3024	102.318	0,05
400.000	PPI Public Property Invest AB*	3,88%	16/10/2031	396.382	0,19
300.000	PPI Public Property Invest AB*	4,63%	12/03/2030	309.002	0,14
200.000	Project Grand UK Plc*	9,00%	01/06/2029	198.620	0,09
300.000	Proximus SADP*	4,75%	Perpetuos	305.478	0,14
300.000	RAY Financing LLC**	6,50%	15/07/2031	303.286	0,14
200.000	RCI Banque SA*	3,75%	16/02/2032	198.135	0,09
400.000	Roquette Freres SA*	6,00%	Perpetuos	404.451	0,19
600.000	Santander UK Group Holdings Plc*	2,96%	16/02/2030	594.830	0,28
100.000	Sappi Papier Holding GmbH*	4,50%	15/03/2032	84.035	0,04
200.000	SES Financing Sarl*	7,38%	Perpetuos	198.931	0,09
700.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	4,25%	29/01/2040	695.951	0,33
400.000	Societe Generale SA*	3,75%	02/09/2033	398.787	0,19
1.500.000	Societe Generale SFH SA*	3,13%	01/02/2036	1.470.630	0,69
500.000	SoftBank Corp*	3,94%	30/06/2032	505.610	0,24
400.000	SoftBank Group Corp*	6,50%	29/10/2062	370.392	0,17
200.000	SoftBank Group Corp*	7,00%	22/04/2032	208.871	0,10
1.000.000	Southern Co*	1,88%	15/09/2081	982.808	0,46
500.000	Stellantis NV*	4,50%	12/01/2033	496.637	0,23
400.000	Stellantis NV*	4,63%	06/06/2035	390.857	0,18
600.000	Stellantis NV*	6,25%	Perpetuos	588.764	0,28
200.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95%	Perpetuos	197.102	0,09
300.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,88%	15/02/2030	264.166	0,12
500.000	Supernova Invest GmbH*	4,38%	23/06/2031	499.334	0,23
500.000	Supernova Invest GmbH*	5,00%	24/06/2030	512.968	0,24
300.000	Sveafastigheter AB*	4,38%	20/01/2031	303.254	0,14
200.000	Sword Purchaser LLC**	7,25%	15/04/2033	209.753	0,10
200.000	Synthomer Plc*	7,38%	02/05/2029	172.788	0,08
300.000	TeamSystem SpA*	6,50%	01/07/2032	299.938	0,14
200.000	Technip Energies NV*	4,00%	10/06/2033	201.143	0,09
300.000	Telefonica Europe BV*	5,75%	Perpetuos	317.926	0,15
100.000	Tennet Netherlands BV*	1,50%	03/06/2039	81.104	0,04
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,13%	01/06/2031	302.385	0,14
300.000	Traton Finance Luxembourg SA*	3,13%	12/05/2029	297.914	0,14
400.000	TSB Bank Plc*	3,32%	05/03/2029	403.531	0,19
300.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,75%	Perpetuos	301.553	0,14

Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 30,54% (31 de diciembre de 2025: 44,03%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
300.000	Verizon Communications Inc*	4,25%	15/08/2056	298.274	0,14
100.000	VF Corp*	0,63%	25/02/2032	82.210	0,04
311.000	Viatris Inc*	4,25%	17/06/2033	314.267	0,15
400.000	Volkswagen Bank GmbH*	3,13%	10/12/2029	395.672	0,19
600.000	Volkswagen Bank GmbH*	4,00%	26/11/2030	605.302	0,28
300.000	Volkswagen International Finance NV*	5,99%	Perpetuos	308.821	0,14
100.000	Webuild SpA*	4,50%	08/05/2032	100.293	0,05
900.000	Westpac Banking Corp*	0,38%	22/09/2036	670.283	0,31
1.200.000	Westpac Banking Corp*	3,48%	23/06/2036	1.215.635	0,57
200.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12%	Perpetuos	207.380	0,10
500.000	WPP Finance 2013*	3,63%	09/06/2031	492.568	0,23
500.000	ZF Europe Finance BV*	5,50%	17/02/2032	495.637	0,23
400.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13%	15/11/2032	363.247	0,17
	Total bonos de empresa			**65.239.744**	**30,54**
	Bonos del Estado 66,73% (31 de diciembre de 2025: 52,89%)				
	Euro				
700.000	Adif Alta Velocidad*	3,13%	31/01/2030	704.383	0,33
200.000	Adif Alta Velocidad*	3,13%	31/10/2032	199.325	0,09
500.000	Adif Alta Velocidad*	3,25%	31/05/2029	505.363	0,24
200.000	Adif Alta Velocidad*	3,63%	30/04/2035	202.433	0,10
175.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	2,08%	12/03/2030	170.684	0,08
1.000.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,46%	30/04/2034	1.021.124	0,47
1.600.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,75%	10/06/2034	1.615.031	0,76
1.300.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,50%	10/06/2041	1.321.401	0,62
1.000.000	BNG Bank NV*	1,50%	15/07/2039	796.161	0,37
1.400.000	BNG Bank NV*	3,00%	03/06/2033	1.401.334	0,66
1.245.000	Bulgaria Government International Bond*	3,50%	07/05/2034	1.241.674	0,58
870.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63%	05/09/2032	886.069	0,41
1.579.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13%	07/05/2038	1.586.392	0,74
360.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88%	13/05/2036	390.846	0,18
14.156.000	Bundesobligation*	2,40%	18/04/2030	14.076.893	6,59
2.120.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,60%	15/05/2041	1.971.013	0,92
7.850.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,90%	15/02/2036	7.876.109	3,69
1.900.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe**	3,40%	15/05/2047	1.914.579	0,90
9.150.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	4,75%	04/07/2028	9.549.306	4,47
700.000	Caisse Francaise de Financement Local SA*	3,00%	24/05/2033	691.562	0,32
1.100.000	Caisse Francaise de Financement Local SA*	3,63%	27/05/2036	1.119.580	0,52
200.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	3,38%	11/02/2032	200.755	0,09
1.000.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	3,88%	12/07/2031	1.029.077	0,48

Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 66,73% (31 de diciembre de 2025: 52,89%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
150.000	Colombia Government International Bond*	5,75%	26/11/2034	153.041	0,07
217.000	Croatia Government International Bond*	3,25%	11/02/2037	213.687	0,10
419.268	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond**	0,50%	15/04/2030	414.552	0,19
1.576.000	European Financial Stability Facility*	2,50%	03/03/2031	1.554.821	0,73
1.000.000	European Union*	2,75%	13/12/2032	988.799	0,46
279.845	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	25/07/2036	241.082	0,11
1.360.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25%	25/05/2038	1.031.472	0,48
2.410.000	French Republic Government Bond OAT*	1,50%	25/05/2050	1.408.245	0,66
863.000	French Republic Government Bond OAT*	4,40%	25/05/2057	854.776	0,40
757.000	Hellenic Republic Government Bond*	1,75%	18/06/2032	704.662	0,33
377.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38%	15/06/2034	378.996	0,18
610.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38%	16/06/2036	602.045	0,28
157.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,13%	15/06/2054	154.237	0,07
4.230.000	Hungary Government International Bond*	4,25%	26/05/2033	4.363.671	2,04
1.100.000	Hungary Government International Bond*	4,50%	16/06/2034	1.152.880	0,54
166.000	Hungary Government International Bond*	4,88%	25/03/2038	175.107	0,08
200.000	Iceland Government International Bond*	3,25%	27/05/2031	202.154	0,09
650.000	Indonesia Government International Bond*	4,10%	04/03/2034	639.721	0,30
4.520.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,60%	01/08/2031	4.014.140	1,88
123.668	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,10%	15/08/2031	123.594	0,06
4.187.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,50%	01/12/2032	4.028.268	1,89
7.580.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,00%	01/08/2029	7.634.940	3,57
1.560.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,25%	01/03/2038	1.488.872	0,70
600.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,45%	01/02/2036	594.988	0,28
473.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,80%	01/07/2036	480.920	0,23
1.427.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,95%	01/10/2041	1.418.713	0,66
1.907.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,05%	30/10/2037	1.970.490	0,92
5.065.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	4,30%	01/10/2054	5.012.947	2,35
5.750.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	0,90%	22/06/2029	5.464.564	2,56
450.000	Latvia Government International Bond*	0,25%	23/01/2030	410.386	0,19
1.370.000	Latvia Government International Bond*	2,88%	21/05/2030	1.367.528	0,64
539.000	Latvia Government International Bond*	3,50%	02/10/2035	535.997	0,25
91.000	Lithuania Government International Bond*	3,50%	13/02/2034	91.549	0,04
1.075.000	Lithuania Government International Bond*	3,63%	18/11/2033	1.090.427	0,51
400.000	Mexico Government International Bond*	5,13%	19/03/2038	398.777	0,19
200.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt*	4,38%	27/06/2030	205.802	0,10
1.210.000	Netherlands Government Bond*	0,50%	15/01/2040	851.700	0,40
300.000	Netherlands Government Bond*	2,00%	15/01/2054	223.971	0,11
170.000	Ontario Teachers' Finance Trust*	2,85%	04/12/2031	168.937	0,08
1.640.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	1,65%	16/07/2032	1.532.329	0,72

Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 66,73% (31 de diciembre de 2025: 52,89%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
200.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,88%	14/10/2033	198.544	0,09
523.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	3,63%	12/06/2054	498.509	0,23
1.300.000	Province of British Columbia Canada*	3,63%	29/05/2036	1.325.574	0,62
1.130.000	Province of Ontario Canada*	3,13%	05/03/2036	1.112.830	0,52
600.000	Province of Quebec Canada*	3,88%	23/04/2041	611.166	0,29
2.300.000	Region Wallonne Belgium*	3,00%	06/12/2030	2.287.232	1,07
900.000	Region Wallonne Belgium*	3,13%	22/06/2032	889.299	0,42
500.000	Region Wallonne Belgium*	3,25%	22/06/2033	494.426	0,23
2.620.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13%	22/10/2031	2.627.374	1,23
2.410.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,63%	15/06/2036	2.418.853	1,13
1.107.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88%	22/10/2039	1.096.824	0,51
454.000	Romanian Government International Bond*	4,63%	04/03/2033	441.076	0,21
2.525.000	Romanian Government International Bond*	6,13%	07/10/2037	2.575.918	1,21
897.000	Romanian Government International Bond*	6,25%	10/09/2034	950.033	0,44
965.000	Romanian Government International Bond*	6,38%	18/09/2033	1.029.999	0,48
1.336.000	Romanian Government International Bond*	6,75%	11/07/2039	1.420.493	0,67
1.610.000	Slovakia Government Bond*	3,63%	04/11/2037	1.603.324	0,75
1.030.000	Slovakia Government Bond*	3,75%	27/02/2040	1.016.805	0,48
370.000	Slovakia Government Bond*	3,88%	08/02/2033	386.655	0,18
600.000	Slovakia Government Bond*	4,13%	19/02/2046	599.195	0,28
596.000	Slovenia Government Bond*	3,28%	12/03/2036	598.274	0,28
1.410.000	Spain Government Bond*	2,90%	31/10/2046	1.223.219	0,57
5.400.000	Spain Government Bond*	3,15%	30/04/2033	5.449.843	2,55
1.060.000	Spain Government Bond*	3,40%	31/10/2036	1.065.460	0,50
1.080.000	Spain Government Bond*	3,50%	31/05/2029	1.105.588	0,52
1.090.000	Spain Government Bond*	3,95%	31/10/2056	1.069.542	0,50
2.600.000	Spain Government Bond*	4,00%	31/10/2054	2.597.839	1,22
363.048	Spain Government Inflation Linked Bond*	1,00%	30/11/2030	364.812	0,17
500.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	3,35%	11/03/2041	495.858	0,23
200.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	3,80%	14/01/2056	203.739	0,10
	Total bonos del Estado			**142.573.184**	**66,73**
	Total inversiones			**207.812.928**	**97,27**

Contratos de futuros 0,10% (31 de diciembre de 2025: 0,04%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
60	Euro-BOBL Future September 2026	33.390	0,02
62	Euro-BTP Future September 2026	47.960	0,02
41	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2026	66.520	0,03
15	Euro-OAT Future September 2026	5.100	0,00

Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,10% (31 de diciembre de 2025: 0,04%) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
223	Euro-Schatz Future September 2026	28.135	0,02
98	Short-Term Euro-BTP Future September 2026	23.890	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**204.995**	**0,10**

Contratos de *swap* de tipos de interés 0,13% (31 de diciembre de 2025: 0,12%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
EUR	2.710.000	05/06/2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	2,52%	1D €STR	236.785	0,11
EUR	1.835.225	18/11/2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	2,89%	1D €STR	27.457	0,01
EUR	2.918.000	26/11/2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,05%	6M EURIBOR	21.291	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**285.533**	**0,13**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**208.303.456**	**97,50**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de futuros (0,03%) (31 de diciembre de 2025: (0,07%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
(55)	Euro-Bund Future September 2026	(69.870)	(0,03)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(69.870)**	**(0,03)**

Contratos de *credit default swap* (0,02%) (31 de diciembre de 2025: (0,42%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
EUR	7.155.000	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on iTRAXX Europe Sub Financials Series 45.V1	(36.190)	(0,02)
Total valor razonable en contratos de *credit default swap* ∞					**(36.190)**	**(0,02)**

[1] *Swap* liquidado centralmente

Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de *swap* de tipos de interés (0,03%) (31 de diciembre de 2025: (0,05%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
EUR	643.000	02/04/2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,46%	1D €STR	(8.687)	(0,00)
EUR	2.048.000	02/04/2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,15%	1D €STR	(20.974)	(0,01)
EUR	1.316.000	30/08/2032	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,22%	6M EURIBOR	(40.218)	(0,02)
Minusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**(69.879)**	**(0,03)**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(175.939)**	**(0,08)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**208.127.517**	**97,42**
Otro activo neto	**5.506.954**	**2,58**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**213.634.471**	**100,00**

	Análisis de la cartera	**EUR**	**% de los activos totales**
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	192.060.487	87,23
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	15.752.441	7,15
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	135.125	0,06
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	179.464	0,08
Total inversiones		**208.127.517**	**94,52**

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 5,14% (31 de diciembre de 2025: 3,55%)				
	Euro				
59.922	Auto ABS Italian Stella Loans S.r.l. Series 2024-1 Class B	3,41%	29/12/2036	60.208	0,02
65.282	Bbva Consumer Auto FT Series 2024-1 Class B	3,52%	19/03/2038	65.460	0,02
177.783	Bbva Consumer Auto FT Series 2025-1 Class B	3,24%	19/05/2042	177.712	0,05
248.393	Brignole Co Series 2024 Class C	4,28%	24/02/2042	250.638	0,08
115.177	Brignole CQ Series 2024 Class B	3,53%	24/09/2040	115.693	0,03
584.000	Domi BV Series 2026-1 Class B	3,15%	15/02/2057	580.281	0,17
95.864	Golden Bar Securitisation S.r.l. Series 2024-1 Class C	4,54%	22/09/2043	97.200	0,03
244.815	Golden Bar Securitisation S.r.l. Series 2025-1 Class B	3,39%	20/12/2044	245.189	0,07
304.811	Italian Stella Loans S.r.l. Series 2024-2 Class B	3,26%	27/05/2039	306.014	0,09
376.000	Jeronimo Funding DAC Series 1 Class C	4,67%	25/10/2064	372.375	0,11
530.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class B	3,88%	24/01/2063	531.097	0,16
500.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class C	4,38%	24/06/2078	498.475	0,15
400.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL2X Class B	3,88%	24/08/2075	397.386	0,12
300.000	Mulcair Securities Series 4 Class B	3,66%	24/04/2075	296.342	0,09
65.389	Noria DE Series 2024-DE1 Class B	3,19%	25/02/2043	65.413	0,02
100.000	Pembroke Property Finance DAC Series 3 Class B	3,68%	01/06/2043	100.406	0,03
100.000	Pepper Iberia Consumer Series 2024-1 Class B	3,54%	25/04/2037	99.981	0,03
52.934	Quarzo S.r.l. Series 2024-1 Class C	4,70%	15/06/2041	53.582	0,02
75.569	Red & Black Auto Germany UG Series 11 Class B	3,28%	15/09/2033	75.776	0,02
500.000	Red & Black Auto Germany UG Series 13 Class B	2,93%	15/08/2034	498.788	0,15
187.246	REVOCAR SA Compartment Series 2025-2 Class B	3,08%	25/08/2038	186.652	0,06
700.000	Secucor Finance DAC Series 2025-1 Class A1	3,12%	20/09/2036	703.361	0,21
700.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class B	4,03%	17/02/2037	701.210	0,21
400.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class B	3,88%	24/12/2078	400.976	0,12
500.000	Sunrise Spv 97 S.r.l. Series 2025-2 Class B	3,21%	27/10/2050	500.010	0,15
500.000	Sunrise Spv 97 S.r.l. Series 2025-2 Class C	3,46%	27/10/2050	498.768	0,15
115.678	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 Series 2 Class B	4,01%	27/10/2042	116.358	0,03
799.946	Taurus DAC Series 2025-EU1X Class A	3,42%	17/02/2035	798.658	0,24
476.443	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class A	3,75%	17/11/2036	476.863	0,14
124.910	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class B	4,30%	17/11/2036	125.228	0,04
	Total euro			**9.396.100**	**2,81**
	Libra esterlina				
599.998	Aesir European Loan Conduit No. 41 DAC Series 41X Class B	5,15%	23/01/2036	695.331	0,21
400.000	Polaris Plc Series 2026-1X Class B	4,64%	27/06/2070	464.315	0,14
1.400.000	Ramsgate DC Holdings UK 1 Sarl Series 1X Class A	5,48%	28/02/2056	1.614.588	0,48
1.100.000	Sage AR Funding Series 2026-1X Class A	4,98%	18/05/2038	1.275.429	0,38
800.000	Sage AR Funding Series 2026-1X Class B	5,23%	18/05/2038	925.937	0,28

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 5,14% (31 de diciembre de 2025: 3,55%) (cont.)				
	Libra esterlina (cont.)				
300.000	Sage AR Funding Series 2026-1X Class D	6,23%	18/05/2038	346.871	0,10
1.800.000	Sirius Logistics UK DAC Series 2026-1X Class A	5,00%	17/11/2035	2.091.983	0,63
300.000	Sirius Logistics UK DAC Series 2026-1X Class B	5,20%	17/11/2035	349.295	0,11
	Total libra esterlina			**7.763.749**	**2,33**
	Total valores respaldados por activos **			**17.159.849**	**5,14**
	Bonos de empresa 43,90% (31 de diciembre de 2025: 36,17%)				
	Corona danesa				
35.000.001	Nykredit Realkredit A/S*	4,00%	01/10/2056	4.674.146	1,40
87.514.974	Nykredit Realkredit A/S*	5,00%	01/10/2056	12.215.247	3,67
	Total corona danesa			**16.889.393**	**5,07**
	Euro				
400.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,74%	Perpetuos	404.381	0,12
500.000	Air France-KLM*	4,25%	01/07/2031	498.759	0,15
200.000	Akzo Nobel NV*	3,63%	16/06/2029	201.338	0,06
400.000	Akzo Nobel NV*	4,00%	25/03/2031	404.726	0,12
700.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc**	6,88%	31/05/2031	706.864	0,21
400.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00%	30/10/2030	390.956	0,12
400.000	Alphabet Inc*	4,38%	06/11/2064	377.092	0,11
250.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	0,75%	20/04/2028	240.209	0,07
400.000	ams-OSRAM AG**	7,25%	31/05/2032	412.815	0,12
400.000	Anglian Water Services Financing Plc*	4,25%	23/06/2036	400.513	0,12
300.000	Ardonagh Finco Ltd**	6,88%	15/02/2031	303.083	0,09
400.000	Argenta Spaarbank NV*	3,75%	02/02/2034	397.712	0,12
500.000	Arkea Public Sector SCF SA*	3,00%	27/01/2032	498.628	0,15
1.000.000	Arkea Public Sector SCF SA*	3,50%	13/01/2036	1.009.979	0,30
1.000.000	Aroundtown Finance Sarl*	5,13%	Perpetuos	946.210	0,28
200.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00%	15/11/2029	200.176	0,06
1.500.000	Athene Global Funding*	3,72%	22/08/2032	1.477.385	0,44
500.000	Athora Holding Ltd*	5,38%	16/12/2037	507.339	0,15
600.000	Atos Group*	8,13%	21/05/2031	593.893	0,18
400.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63%	11/03/2081	398.805	0,12
600.000	Banca Transilvania SA*	4,75%	27/05/2032	601.514	0,18
1.057.000	Banco BPM SpA*	3,38%	24/01/2030	1.071.415	0,32
400.000	Banco de Sabadell SA*	6,00%	16/08/2033	418.535	0,13
1.500.000	Bank of Valletta Plc*	4,47%	28/05/2032	1.527.379	0,46
900.000	Barclays Plc*	4,43%	12/11/2037	927.518	0,28

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 43,90% (31 de diciembre de 2025: 36,17%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
100.000	Bayerische Landesbank*	7,00%	05/01/2034	107.124	0,03
700.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50%	10/07/2031	609.081	0,18
950.000	BMS Ireland Capital Funding DAC*	4,58%	10/11/2055	942.271	0,28
700.000	BNP Paribas Cardif SA*	6,13%	Perpetuos	716.032	0,22
850.000	Booking Holdings Inc*	3,88%	21/03/2045	765.300	0,23
800.000	BPCE SA*	3,88%	03/01/2034	802.315	0,24
500.000	BPCE SFH SA*	3,00%	24/03/2032	497.592	0,15
600.000	BPER Banca SpA*	4,13%	24/10/2028	617.323	0,19
700.000	Brenntag Finance BV*	3,38%	02/10/2031	691.997	0,21
551.000	CA Immobilien Anlagen AG*	3,50%	07/07/2029	548.611	0,17
500.000	CAB SELAS**	7,75%	09/08/2031	500.213	0,15
1.200.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,00%	25/04/2033	1.188.446	0,36
3.600.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,25%	29/06/2033	3.618.291	1,09
2.000.000	CCF SFH SACA*	3,00%	23/04/2030	2.000.560	0,60
600.000	Celsa Opco SA*	8,25%	15/12/2030	640.133	0,19
400.000	Centrient Holding BV**	6,75%	30/05/2030	339.303	0,10
200.000	Centrient Holding BV**	6,78%	30/05/2030	169.827	0,05
500.000	Cesar SpA**	6,50%	30/09/2031	512.557	0,15
600.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	6,75%	15/02/2032	604.833	0,18
500.000	CI Financial Corp**	4,63%	12/12/2031	506.879	0,15
500.000	Cie de Financement Foncier SA*	2,75%	10/03/2031	494.322	0,15
1.300.000	Cie de Financement Foncier SA*	3,00%	24/02/2033	1.288.371	0,39
300.000	Clariane SE*	6,88%	15/04/2031	308.099	0,09
500.000	Clariane SE*	7,88%	Perpetuos	498.558	0,15
600.000	Clariant International Financial Services Luxembourg Sarl*	4,13%	15/01/2032	601.379	0,18
300.000	Continental AG*	2,88%	09/06/2029	297.392	0,09
200.000	CoreWeave Inc**	8,50%	15/07/2032	197.257	0,06
300.000	CPI Property Group SA*	1,50%	27/01/2031	247.748	0,07
800.000	CPI Property Group SA*	6,00%	27/01/2032	786.938	0,24
400.000	CPI Property Group SA*	7,50%	Perpetuos	373.210	0,11
1.100.000	CPI Property Group SA*	8,50%	Perpetuos	1.060.051	0,32
600.000	Credit Agricole Assurances SA*	5,88%	Perpetuos	610.427	0,18
500.000	Credit Immobilier de France Developpement SA*	2,50%	29/09/2027	498.388	0,15
200.000	Crelan SA*	6,00%	28/02/2030	213.527	0,06
1.000.000	CTP NV*	4,25%	10/03/2035	1.000.096	0,30
600.000	Deutsche Bank AG*	1,75%	19/11/2030	568.155	0,17
700.000	Deutsche EuroShop AG*	4,50%	15/10/2030	709.375	0,21
1.700.000	Dexia SA*	3,25%	07/05/2031	1.715.554	0,52
400.000	Dolcetto Holdco SpA**	5,63%	14/07/2032	403.643	0,12
100.000	doValue SpA*	5,38%	15/11/2031	101.486	0,03

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 43,90% (31 de diciembre de 2025: 36,17%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
500.000	DXC Capital Funding DAC*	4,25%	09/12/2030	495.375	0,15
500.000	EDP SA*	4,38%	02/12/2055	495.215	0,15
1.900.000	EEW Energy from Waste GmbH*	3,88%	24/06/2029	1.900.606	0,57
200.000	Electricite de France SA*	4,38%	Perpetuos	199.063	0,06
400.000	Electricite de France SA*	4,63%	07/05/2045	399.028	0,12
200.000	Elior Group SA*	5,63%	15/03/2030	197.040	0,06
300.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13%	15/05/2028	312.797	0,09
300.000	Fedrigoni SpA**	6,13%	15/06/2031	305.137	0,09
300.000	Fedrigoni SpA*	6,29%	15/01/2030	303.286	0,09
500.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA*	3,38%	24/06/2032	499.438	0,15
300.000	Flora Food Management BV**	6,88%	02/07/2029	293.476	0,09
300.000	Flutter Treasury DAC**	4,00%	04/06/2031	295.819	0,09
100.000	Forvia SE*	5,38%	15/03/2031	102.537	0,03
500.000	Fressnapf Holding SE**	5,25%	31/10/2031	510.702	0,15
900.000	GA Global Funding Trust*	3,75%	20/06/2032	884.854	0,27
540.000	Gaci First Investment Co*	2,75%	14/10/2028	531.101	0,16
600.000	Gg12 SpA*	6,25%	28/04/2033	615.186	0,19
600.000	Glencore Capital Finance DAC*	3,67%	06/10/2032	600.955	0,18
500.000	Goldman Sachs Group Inc*	3,51%	17/08/2033	496.918	0,15
800.000	Grand City Properties SA*	2,00%	25/10/2032	713.099	0,21
600.000	Grupo Antolin Irausa SA*	3,50%	30/04/2028	283.828	0,09
1.300.000	Heimstaden Bostad AB*	5,00%	Perpetuos	1.271.011	0,38
700.000	Honda Motor Co Ltd*	4,01%	07/07/2032	698.495	0,21
500.000	IDS Financing Plc*	3,88%	07/07/2030	499.980	0,15
200.000	IDS Financing Plc*	4,00%	01/10/2032	197.481	0,06
300.000	IDS Financing Plc*	4,50%	07/07/2033	299.769	0,09
250.000	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA*	4,45%	04/11/2030	253.789	0,08
1.000.000	INEOS Finance Plc*	7,88%	15/11/2031	962.164	0,29
700.000	Investec Plc*	3,63%	19/02/2031	701.343	0,21
600.000	ION Platform Finance Sarl**	7,88%	01/05/2029	543.100	0,16
300.000	Islandsbanki HF*	4,63%	27/03/2028	307.556	0,09
200.000	Kapla Holding SAS*	5,00%	30/04/2031	201.433	0,06
600.000	Kraft Heinz Foods Co*	3,95%	21/05/2034	599.634	0,18
454.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,75%	28/06/2028	437.908	0,13
3.655.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,75%	20/02/2031	3.655.610	1,10
800.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,75%	01/04/2033	793.737	0,24
300.000	Kronos International Inc**	9,50%	15/03/2029	296.020	0,09
600.000	Kvika banki hf*	4,38%	10/06/2030	601.623	0,18
600.000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale*	6,13%	Perpetuos	609.619	0,18
500.000	Landsbankinn HF*	3,63%	03/11/2032	492.935	0,15

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 43,90% (31 de diciembre de 2025: 36,17%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
300.000	Landsbankinn HF*	3,75%	08/10/2029	304.025	0,09
500.000	Landsbankinn HF*	4,00%	12/05/2031	506.372	0,15
300.000	Landsbankinn HF*	5,00%	13/05/2028	309.756	0,09
400.000	Latvenergo AS*	3,61%	13/11/2030	398.094	0,12
273.000	Leasys SpA*	3,38%	25/01/2029	274.542	0,08
700.000	Lineage Europe Finco BV*	4,13%	26/11/2031	699.040	0,21
800.000	Luminor Bank AS*	2,65%	10/09/2029	792.674	0,24
1.000.000	Luminor Bank AS*	4,27%	27/05/2031	1.014.035	0,30
600.000	Luminor Holding AS*	5,40%	14/10/2035	622.755	0,19
400.000	Lumo Kodit OYJ*	4,00%	20/05/2030	402.398	0,12
500.000	Maple Parent Holdings Corp*	4,22%	26/03/2032	506.826	0,15
400.000	Mercialys SA*	4,00%	04/06/2032	400.357	0,12
200.000	MMB SCF SACA*	0,05%	17/09/2029	181.921	0,06
300.000	Mobico Group Plc*	4,88%	26/09/2031	240.373	0,07
300.000	Monitchem HoldCo 3 SA*	8,75%	01/05/2028	306.564	0,09
700.000	Morgan Stanley*	3,96%	21/03/2035	709.797	0,21
600.000	Motability Operations Group Plc*	4,13%	04/02/2038	596.661	0,18
300.000	MSD Netherlands Capital BV*	3,75%	30/05/2054	266.636	0,08
400.000	Mutuelle Epargne Retraite Prevoyance Carac*	4,38%	05/02/2046	395.907	0,12
1.800.000	National Australia Bank Ltd*	2,85%	04/03/2033	1.774.493	0,53
243.000	Nationwide Building Society*	4,00%	18/03/2028	244.868	0,07
1.250.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50%	15/05/2056	1.234.033	0,37
600.000	Nomura Holdings Inc*	3,67%	06/04/2029	605.816	0,18
600.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	2,75%	02/10/2028	597.162	0,18
500.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63%	23/08/2034	524.177	0,16
500.000	Nouryon Finance BV**	6,13%	15/07/2031	508.357	0,15
200.000	OEG Finance Plc**	7,25%	27/09/2029	207.697	0,06
1.300.000	OPEC Fund for International Development*	3,13%	16/06/2031	1.310.300	0,39
200.000	Orsted AS*	1,50%	18/02/3021	176.871	0,05
700.000	Orsted AS*	5,13%	14/03/3024	716.225	0,22
1.000.000	PPI Public Property Invest AB*	3,88%	16/10/2031	990.956	0,30
1.000.000	PPI Public Property Invest AB*	4,63%	12/03/2030	1.030.007	0,31
400.000	Project Grand UK Plc*	9,00%	01/06/2029	397.239	0,12
300.000	Proximus SADP*	4,75%	Perpetuos	305.478	0,09
400.000	RAY Financing LLC**	6,50%	15/07/2031	404.381	0,12
400.000	RCI Banque SA*	3,75%	16/02/2032	396.269	0,12
1.000.000	RCI Banque SA*	4,13%	04/04/2031	1.018.686	0,31
600.000	Roquette Freres SA*	6,00%	Perpetuos	606.677	0,18
1.100.000	Santander UK Group Holdings Plc*	2,96%	16/02/2030	1.090.521	0,33
200.000	Sappi Papier Holding GmbH*	4,50%	15/03/2032	168.070	0,05

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 43,90% (31 de diciembre de 2025: 36,17%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
300.000	Seche Environnement SACA*	5,87%	Perpetuos	302.448	0,09
300.000	SES Financing Sarl*	7,38%	Perpetuos	298.397	0,09
400.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	4,25%	29/01/2040	397.686	0,12
600.000	Societe Generale SA*	3,75%	02/09/2033	598.180	0,18
500.000	SoftBank Corp*	3,94%	30/06/2032	505.610	0,15
400.000	SoftBank Group Corp*	6,50%	29/10/2062	370.392	0,11
800.000	SoftBank Group Corp*	7,00%	22/04/2032	835.482	0,25
1.500.000	Southern Co*	1,88%	15/09/2081	1.474.213	0,44
1.200.000	Stellantis NV*	4,63%	06/06/2035	1.172.570	0,35
2.200.000	Stellantis NV*	6,25%	Perpetuos	2.158.800	0,65
300.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95%	Perpetuos	295.652	0,09
500.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09%	19/04/2028	509.370	0,15
400.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,88%	15/02/2030	352.221	0,11
700.000	Supernova Invest GmbH*	4,38%	23/06/2031	699.067	0,21
1.000.000	Supernova Invest GmbH*	5,00%	24/06/2030	1.025.937	0,31
700.000	Sveafastigheter AB*	4,38%	20/01/2031	707.592	0,21
300.000	Sword Purchaser LLC**	7,25%	15/04/2033	314.629	0,10
400.000	Synthomer Plc*	7,38%	02/05/2029	345.577	0,10
400.000	TeamSystem SpA*	6,50%	01/07/2032	399.918	0,12
500.000	Technip Energies NV*	4,00%	10/06/2033	502.857	0,15
100.000	Tennet Netherlands BV*	1,50%	03/06/2039	81.104	0,02
500.000	Traton Finance Luxembourg SA*	3,13%	12/05/2029	496.523	0,15
700.000	TSB Bank Plc*	3,32%	05/03/2029	706.179	0,21
2.800.000	UBS Switzerland AG*	2,56%	18/08/2029	2.771.845	0,83
2.500.000	UBS Switzerland AG*	3,01%	18/02/2033	2.476.741	0,74
300.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,75%	Perpetuos	301.553	0,09
400.000	UniCredit SpA*	5,63%	Perpetuos	408.064	0,12
200.000	Verizon Communications Inc*	4,25%	15/08/2056	198.849	0,06
300.000	VF Corp*	0,63%	25/02/2032	246.631	0,07
423.000	Viatris Inc*	4,25%	17/06/2033	427.444	0,13
500.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63%	15/04/2032	440.700	0,13
700.000	Volkswagen Bank GmbH*	3,13%	10/12/2029	692.427	0,21
1.100.000	Volkswagen Bank GmbH*	4,00%	26/11/2030	1.109.721	0,33
1.050.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,88%	10/09/2030	1.063.964	0,32
400.000	Volkswagen International Finance NV*	4,38%	Perpetuos	387.161	0,12
200.000	Volkswagen International Finance NV*	5,99%	Perpetuos	205.881	0,06
300.000	Webuild SpA*	4,50%	08/05/2032	300.880	0,09
600.000	Westpac Banking Corp*	2,91%	26/11/2032	594.208	0,18
2.500.000	Westpac Banking Corp*	3,48%	23/06/2036	2.532.572	0,76
400.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12%	Perpetuos	414.761	0,13

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 43,90% (31 de diciembre de 2025: 36,17%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
100.000	WPP Finance 2013*	3,63%	09/06/2031	98.514	0,03
1.300.000	ZF Europe Finance BV*	5,50%	17/02/2032	1.288.656	0,39
300.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13%	15/11/2032	272.435	0,08
	Total euro			**121.148.982**	**36,33**
	Libra esterlina				
464.000	AA Bond Co Ltd*	5,50%	31/07/2032	533.009	0,16
281.000	AA Bond Co Ltd*	6,85%	31/07/2031	342.838	0,10
1.000.000	Aldermore Group Plc*	6,00%	01/10/2035	1.160.455	0,35
700.000	Anglian Water Osprey Financing Plc*	6,38%	18/08/2033	788.204	0,24
400.000	Barclays Plc*	6,17%	29/07/2036	471.448	0,14
400.000	BUPA Finance Plc*	6,63%	18/11/2045	459.547	0,14
200.000	Electricite de France SA*	7,38%	Perpetuos	243.949	0,07
600.000	GA Global Funding Trust*	5,41%	15/12/2032	680.747	0,20
100.000	Investec Plc*	5,63%	30/07/2036	115.050	0,03
400.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,63%	16/09/2036	463.997	0,14
200.000	Northumbrian Water Finance Plc*	5,38%	22/07/2032	229.940	0,07
200.000	OSB Group Plc*	8,88%	16/01/2030	252.082	0,08
350.000	RAC Bond Co Plc*	5,75%	06/11/2029	411.484	0,12
600.000	Verizon Communications Inc*	5,74%	15/06/2056	694.621	0,21
1.200.000	Verizon Communications Inc*	5,74%	15/08/2056	1.372.002	0,41
100.000	Wessex Water Services Finance Plc*	6,50%	19/09/2040	115.865	0,04
	Total libra esterlina			**8.335.238**	**2,50**
	Total bonos de empresa			**146.373.613**	**43,90**
	Bonos del Estado 49,02% (31 de diciembre de 2025: 56,60%)				
	Corona checa				
43.000.000	Czech Republic Government Bond*	4,50%	11/11/2032	1.794.933	0,54
20.000.000	Czech Republic Government Bond*	6,20%	16/06/2031	901.246	0,27
	Total corona checa			**2.696.179**	**0,81**
	Euro				
600.000	Adif Alta Velocidad*	3,13%	31/01/2030	603.757	0,18
200.000	Adif Alta Velocidad*	3,13%	31/10/2032	199.325	0,06
300.000	Adif Alta Velocidad*	3,25%	31/05/2029	303.218	0,09
400.000	Adif Alta Velocidad*	3,63%	30/04/2035	404.866	0,12
3.800.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,75%	10/06/2034	3.835.699	1,15
300.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00%	08/09/2027	304.154	0,09
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00%	13/03/2032	207.074	0,06
100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,38%	11/06/2054	100.339	0,03

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 49,02% (31 de diciembre de 2025: 56,60%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
2.900.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,50%	10/06/2041	2.947.742	0,88
200.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25%	19/03/2031	199.893	0,06
6.010.000	BNG Bank NV*	2,88%	26/02/2035	5.895.252	1,77
3.300.000	BNG Bank NV*	3,00%	03/06/2033	3.303.145	0,99
1.100.000	Bpifrance SACA*	2,75%	25/02/2029	1.095.654	0,33
1.700.000	Bpifrance SACA*	3,38%	25/02/2036	1.661.749	0,50
1.904.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13%	07/05/2038	1.912.913	0,57
1.336.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88%	13/05/2036	1.450.474	0,43
3.200.000	Bundesobligation*	2,40%	18/04/2030	3.182.118	0,95
1.476.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe**	3,40%	15/05/2047	1.487.325	0,45
500.000	Caisse Francaise de Financement Local SA*	3,00%	24/05/2033	493.973	0,15
500.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	3,38%	11/02/2032	501.888	0,15
400.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	4,75%	18/10/2030	424.719	0,13
700.000	Colombia Government International Bond*	5,75%	26/11/2034	714.193	0,21
3.107.908	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond**	0,50%	15/04/2030	3.072.947	0,92
463.665	European Stability Mechanism*	2,63%	18/09/2029	463.235	0,14
2.051.374	European Union*	1,63%	04/12/2029	1.980.417	0,59
1.249.326	European Union*	2,50%	04/12/2031	1.227.960	0,37
2.130.565	European Union*	2,75%	13/12/2032	2.106.700	0,63
2.189.978	European Union*	3,38%	12/12/2035	2.221.542	0,67
2.170.000	European Union*	3,63%	12/12/2040	2.165.693	0,65
627.570	European Union*	3,75%	12/10/2045	619.564	0,19
2.137.444	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	25/07/2031	2.039.958	0,62
1.176.900	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	01/03/2032	1.077.534	0,32
602.445	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	25/07/2036	518.996	0,16
858.585	French Republic Government Bond OAT**	0,70%	25/07/2030	851.639	0,26
1.182.995	French Republic Government Bond OAT*	2,40%	24/09/2029	1.168.939	0,35
2.220.000	Hellenic Republic Government Bond*	1,75%	18/06/2032	2.066.514	0,62
1.650.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38%	15/06/2034	1.658.734	0,50
1.277.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38%	16/06/2036	1.260.347	0,38
717.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,13%	15/06/2054	704.381	0,21
6.075.000	Hungary Government International Bond*	4,25%	26/05/2033	6.266.974	1,89
600.000	Hungary Government International Bond*	4,88%	25/03/2038	632.917	0,19
1.500.000	Hungary Government International Bond*	5,38%	12/09/2033	1.652.099	0,50
600.000	Iceland Government International Bond*	3,25%	27/05/2031	606.462	0,18
1.640.000	Indonesia Government International Bond*	4,10%	04/03/2034	1.614.065	0,48
1.300.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,60%	01/08/2031	1.154.509	0,35
1.197.522	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,10%	15/08/2031	1.196.799	0,36
250.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,70%	15/10/2027	250.151	0,07
1.102.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,95%	01/07/2030	1.103.927	0,33

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 49,02% (31 de diciembre de 2025: 56,60%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
5.690.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,70%	15/06/2030	5.859.226	1,76
2.396.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85%	15/12/2029	2.474.963	0,74
2.597.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,95%	01/10/2041	2.581.918	0,77
506.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	4,65%	01/10/2055	527.151	0,16
450.000	Latvia Government International Bond*	0,25%	23/01/2030	410.386	0,12
929.000	Latvia Government International Bond*	2,88%	21/05/2030	927.324	0,28
754.000	Latvia Government International Bond*	3,50%	02/10/2035	749.800	0,22
1.128.000	Lithuania Government International Bond*	3,50%	03/07/2031	1.153.988	0,35
2.400.000	Lithuania Government International Bond*	3,63%	18/11/2033	2.434.441	0,73
292.000	Lithuania Government International Bond*	3,63%	10/03/2036	293.034	0,09
640.000	Mexico Government International Bond*	4,88%	16/05/2036	641.903	0,19
1.470.000	Mexico Government International Bond*	5,13%	19/03/2038	1.465.507	0,44
400.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt*	4,38%	27/06/2030	411.604	0,12
230.000	Ontario Teachers' Finance Trust*	2,85%	04/12/2031	228.561	0,07
778.366	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,88%	14/10/2033	772.701	0,23
827.996	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	3,63%	12/06/2054	789.223	0,24
1.900.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	3,88%	15/02/2030	1.981.193	0,59
3.200.000	Province of British Columbia Canada*	3,63%	29/05/2036	3.262.951	0,98
679.000	Province of Ontario Canada*	3,13%	05/03/2036	668.683	0,20
900.000	Region Wallonne Belgium*	3,00%	06/12/2030	895.004	0,27
700.000	Region Wallonne Belgium*	3,13%	22/06/2032	691.677	0,21
600.000	Region Wallonne Belgium*	3,50%	22/06/2035	591.784	0,18
600.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88%	22/10/2039	594.484	0,18
675.000	Romanian Government International Bond*	4,63%	04/03/2033	655.785	0,20
3.030.000	Romanian Government International Bond*	5,38%	07/06/2033	3.064.516	0,92
1.360.000	Romanian Government International Bond*	6,13%	07/10/2037	1.387.425	0,42
1.440.000	Romanian Government International Bond*	6,25%	10/09/2034	1.525.137	0,46
2.212.000	Romanian Government International Bond*	6,38%	18/09/2033	2.360.992	0,71
3.142.000	Romanian Government International Bond*	6,75%	11/07/2039	3.340.710	1,00
1.500.000	SFIL SA*	3,00%	23/05/2031	1.490.313	0,45
1.216.000	Slovakia Government Bond*	3,63%	08/06/2033	1.250.768	0,37
3.057.000	Slovakia Government Bond*	3,63%	04/11/2037	3.044.324	0,91
1.010.080	Slovakia Government Bond*	3,75%	27/02/2040	997.140	0,30
670.000	Slovakia Government Bond*	3,88%	08/02/2033	700.160	0,21
1.418.000	Slovenia Government Bond*	3,00%	10/03/2034	1.418.960	0,43
2.452.000	Slovenia Government Bond*	3,13%	02/07/2035	2.447.828	0,73
1.615.000	Slovenia Government Bond*	3,28%	12/03/2036	1.621.163	0,49
950.000	Spain Government Bond*	3,10%	30/07/2031	962.851	0,29
1.100.000	Spain Government Bond*	3,40%	31/10/2036	1.105.666	0,33
862.000	Spain Government Bond*	3,95%	31/10/2056	845.822	0,25

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 49,02% (31 de diciembre de 2025: 56,60%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
700.000	Spain Government Bond*	4,00%	31/10/2054	699.418	0,21
3.067.054	Spain Government Inflation Linked Bond*	0,70%	30/11/2033	2.974.387	0,89
1.788.930	Spain Government Inflation Linked Bond*	1,00%	30/11/2030	1.797.625	0,54
502.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	0,13%	04/06/2031	439.831	0,13
	Total euro			**135.450.800**	**40,64**
	Forint húngaro				
600.000.000	Hungary Government Bond*	2,25%	20/04/2033	1.423.201	0,43
1.585.000.000	Hungary Government Bond*	6,75%	23/07/2031	4.785.184	1,43
	Total forint húngaro			**6.208.385**	**1,86**
	Zloty polaco				
12.800.000	Republic of Poland Government Bond*	4,00%	25/07/2031	2.884.588	0,87
6.264.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00%	25/10/2035	1.436.585	0,43
	Total zloty polaco			**4.321.173**	**1,30**
	Libra esterlina				
1.862.000	United Kingdom Gilt*	4,13%	07/03/2031	2.145.342	0,64
	Total libra esterlina			**2.145.342**	**0,64**
	Dólar estadounidense				
1.000.000	Republic of Poland Government International Bond*	4,63%	14/04/2031	874.893	0,26
3.160.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,38%	14/04/2036	2.790.141	0,84
3.390.119	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,13%	15/01/2031	2.739.463	0,82
4.173.311	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	1,88%	15/01/2036	3.545.905	1,06
3.000.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25%	31/03/2033	2.616.193	0,79
	Total dólar estadounidense			**12.566.595**	**3,77**
	Total bonos del Estado			**163.388.474**	**49,02**
	Total inversiones			**326.921.936**	**98,06**

Contratos de divisas a plazo 0,18% (31 de diciembre de 2025: 0,07%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
30.407.482 CZK	1.243.643 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	8.811	0,00
64.688.418 CZK	2.657.099 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	7.350	0,00
14.277.230 CZK	584.942 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	3.123	0,00
17.680.906 EUR	131.995.750 DKK	15/07/2026	Citibank NA	2	19.532	0,01
4.096.024 EUR	17.405.989 PLN	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	48.060	0,01
1.393.289 EUR	495.864.600 HUF	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	1.735	0,00
944.799 EUR	4.021.797 PLN	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	9.483	0,00

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,18% (31 de diciembre de 2025: 0,07%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
4.857 EUR	36.261 DKK	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	5	0,00
112.503 EUR	20.615.931 JPY	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	1.497	0,00
749.471 EUR	5.596.269 DKK	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	676	0,00
1.120.143 EUR	4.766.682 PLN	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	11.596	0,00
882.971 EUR	1.007.909 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	1.874	0,00
8.305 GBP	9.631 EUR	15/07/2026	BNP Paribas	1	5	0,00
2.497.360 GBP	2.876.937 EUR	15/07/2026	Citibank NA	3	20.615	0,01
362.076 GBP	419.857 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	240	0,00
994.939 GBP	1.139.092 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	15.282	0,01
338.121.900 HUF	932.382 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	16.496	0,01
225.414.600 HUF	621.627 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	10.958	0,00
54.237 USD	45.991 EUR	15/07/2026	Deutsche Bank AG	2	1.422	0,00
1.946.427 USD	1.648.990 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	52.544	0,02
Clases USD con cobertura						
14.308.345 USD	12.333.666 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	174.449	0,05
392.638 USD	337.366 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	5.871	0,00
14.308.345 USD	12.339.283 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	168.832	0,05
557.947 USD	479.560 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	8.188	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**588.644**	**0,18**

Contratos de futuros 0,02% (31 de diciembre de 2025: 0,11%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
31	Euro-BOBL Future September 2026	12.090	0,00
2	Euro-BTP Future September 2026	3.360	0,00
2	Euro-Bund Future September 2026	2.000	0,00
19	Short-Term Euro-BTP Future September 2026	3.190	0,00
32	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	26.021	0,01
61	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2026	22.092	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**68.753**	**0,02**

Contratos de *swap* de tipos de interés 0,10% (31 de diciembre de 2025: 0,12%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
EUR	5.144.763	08/11/2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	2,81%	1D €STR	158.281	0,05
HUF	2.100.000.000	09/06/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	5,01%	6M BUBOR	73.749	0,02
CZK	60.000.000	27/05/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,47%	6M PRIBOR	40.606	0,01
EUR	5.290.000	26/11/2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,05%	6M EURIBOR	38.598	0,01

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de *swap* de tipos de interés 0,10% (31 de diciembre de 2025: 0,12%) (cont.)

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
GBP 2.500.000	26/05/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,27%	1D SONIA	25.657	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞						**336.891**	**0,10**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**327.916.224**	**98,36**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,27%) (31 de diciembre de 2025: (0,08%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
4.087.895 DKK	547.450 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	(479)	(0,00)
1.252.912 DKK	167.802 EUR	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	(159)	(0,00)
6.749.498 DKK	903.664 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(564)	(0,00)
1.955.367 EUR	719.716.945 HUF	15/07/2026	BNP Paribas	2	(64.387)	(0,02)
2.624.689 EUR	64.524.547 CZK	15/07/2026	BNP Paribas	1	(33.010)	(0,01)
697.966 EUR	17.150.580 CZK	15/07/2026	Citibank NA	3	(8.449)	(0,00)
989.848 EUR	865.196 GBP	15/07/2026	Citibank NA	1	(13.993)	(0,00)
6.521.510 EUR	7.595.282 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(118.157)	(0,04)
16.445 EUR	27.637 AUD	15/07/2026	Citibank NA	1	(289)	(0,00)
19.432.086 EUR	17.028.966 GBP	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	(325.709)	(0,10)
624.190 EUR	223.175.200 HUF	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(2.111)	(0,00)
676.187 EUR	16.491.016 CZK	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(3.061)	(0,00)
2.684.029 EUR	3.157.715 USD	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(76.393)	(0,02)
286.523 EUR	336.640 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(7.762)	(0,00)
1.459.745 EUR	1.272.050 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(16.146)	(0,00)
2.853.942 EUR	12.279.926 PLN	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(1.896)	(0,00)
2.699.337 EUR	65.666.488 CZK	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(5.398)	(0,00)
3.394.739 EUR	3.992.250 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(95.219)	(0,03)
1.935.860 EUR	700.430.220 HUF	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(29.770)	(0,01)
1.805.360 EUR	661.668.600 HUF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(51.493)	(0,02)
891.165 JPY	4.863 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(64)	(0,00)
4.905.300 PLN	1.157.632 EUR	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	(16.848)	(0,01)
11.807.092 PLN	2.769.628 EUR	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	(23.753)	(0,01)
4.897.099 PLN	1.148.639 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(9.762)	(0,00)

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,27%) (31 de diciembre de 2025: (0,08%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
Clases USD con cobertura						
149.576 EUR	172.909 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(1.578)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(906.450)**	**(0,27)**

Contratos de futuros (0,09%) (31 de diciembre de 2025: (0,00%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
(85)	Euro-Bund Future September 2026	(108.020)	(0,03)
(15)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2026	(30.900)	(0,01)
(73)	Euro-OAT Future September 2026	(44.890)	(0,01)
(60)	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2026	(78.309)	(0,03)
(12)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2026	(35.178)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(297.297)**	**(0,09)**

Contratos de *credit default swap* (0,02%) (31 de diciembre de 2025: (0,44%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
EUR	14.150.000	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on iTRAXX Europe Sub Financials Series 45. V1	(71.572)	(0,02)
Total valor razonable en contratos de *credit default swap* ∞					**(71.572)**	**(0,02)**

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Contratos de *swap* de tipos de interés (0,04%) (31 de diciembre de 2025: (0,05%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
EUR	1.381.000	07/11/2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,48%	1D €STR	(20.757)	(0,01)
EUR	5.000.000	09/06/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,11%	1D €STR	(34.010)	(0,01)
JPY	395.000.000	25/04/2046	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,67%	1D TONA	(57.905)	(0,02)
Minusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**(112.672)**	**(0,04)**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(1.387.991)**	**(0,42)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**326.528.233**	**97,94**
Otro activo neto	**6.873.631**	**2,06**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**333.401.864**	**100,00**

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

	Análisis de la cartera	EUR	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	286.766.813	83,98
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	40.155.123	11,76
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(228.544)	(0,07)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	(165.159)	(0,05)
Total inversiones		**326.528.233**	**95,62**

European High Yield Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,95% (31 de diciembre de 2025: 95,94%)				
	Euro				
3.936.000	A2A SpA*	5,00%	Perpetuos	4.040.987	0,36
500.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,74%	Perpetuos	505.476	0,04
4.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75%	Perpetuos	4.055.431	0,36
2.900.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87%	Perpetuos	2.957.358	0,26
3.700.000	Accor SA*	4,88%	Perpetuos	3.763.604	0,33
7.362.796	Adler Financing Sarl*	8,25%	31/12/2028	8.327.921	0,74
4.414.000	Aegis Lux 1a Sarl**	5,63%	29/10/2031	4.491.407	0,40
6.159.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63%	04/02/2028	6.150.305	0,55
5.238.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	5,38%	21/05/2030	5.423.703	0,48
5.840.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc**	6,88%	31/05/2031	5.897.269	0,52
1.155.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	3,63%	01/06/2028	1.154.550	0,10
3.300.000	alstria Sarl*	5,50%	20/03/2031	3.305.648	0,29
1.905.000	Altice Financing SA*	3,00%	15/01/2028	1.341.232	0,12
1.491.000	Altice Financing SA**	4,25%	15/08/2029	1.050.426	0,09
1.181.403	Altice France SA*	4,75%	15/10/2030	1.152.748	0,10
989.736	Altice France SA†	5,38%	15/04/2032	969.939	0,09
8.843.536	Altice France SA*	5,50%	15/10/2031	8.728.593	0,78
4.222.000	Amber Finco Plc*	6,63%	15/07/2029	4.381.499	0,39
4.985.000	ams-OSRAM AG**	7,25%	31/05/2032	5.144.710	0,46
3.590.000	Aramark International Finance Sarl**	4,38%	15/04/2033	3.555.089	0,32
1.225.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	2,00%	01/09/2028	1.194.235	0,11
4.745.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	3,00%	01/09/2029	4.578.614	0,41
3.805.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	5,00%	30/01/2031	3.841.934	0,34
1.662.000	Arena Luxembourg Finance Sarl*	4,50%	30/06/2031	1.676.401	0,15
4.805.000	Aroundtown Finance Sarl*	5,13%	Perpetuos	4.546.537	0,40
2.467.000	Ashland Services BV**	2,00%	30/01/2028	2.419.599	0,22
2.021.000	Assemblin Caverion Group AB**	5,58%	01/07/2031	2.036.720	0,18
3.484.082	Atos Group**	5,20%	18/12/2030	3.513.639	0,31
3.037.000	Atos Group**	7,66%	21/05/2031	2.982.815	0,27
3.917.000	Atos Group*	8,13%	21/05/2031	3.877.132	0,34
4.797.000	Atos Group**	9,36%	18/12/2029	5.511.877	0,49
3.229.000	Azelis Finance NV*	4,75%	25/09/2029	3.294.620	0,29
7.300.000	Bayer AG*	5,38%	25/03/2082	7.538.405	0,67
1.900.000	Bayer AG*	5,50%	13/09/2054	1.961.472	0,17
1.600.000	Bayer AG*	6,63%	25/09/2083	1.686.084	0,15
1.785.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75%	30/11/2028	1.694.572	0,15
1.308.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50%	10/07/2031	1.138.111	0,10
270.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75%	30/11/2029	175.948	0,02
8.057.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	5,25%	15/07/2032	8.216.599	0,73

European High Yield Bond - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,95% (31 de diciembre de 2025: 95,94%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
3.775.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,00%	01/07/2031	3.690.056	0,33
7.192.000	Benteler International Austria GmbH**	7,25%	15/06/2031	7.653.659	0,68
2.883.000	Birkenstock Group BV & Co KG**	4,50%	15/06/2033	2.915.229	0,26
4.096.000	Boels Topholding BV**	5,75%	15/05/2030	4.217.089	0,38
4.521.000	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/Bidco 3/German Bidco 1 GmbH/German Bidco 2**	6,50%	15/06/2033	4.556.240	0,41
1.333.000	Boots Group Finco LP**	5,38%	31/08/2032	1.371.857	0,12
3.612.000	British Telecommunications Ltd*	5,13%	03/10/2054	3.725.167	0,33
7.685.000	CAB SELAS**	7,75%	09/08/2031	7.688.272	0,68
3.372.000	Canpack Group Inc/CANPACK SA*	4,88%	15/01/2032	3.446.181	0,31
7.515.000	CECONOMY AG*	6,25%	15/07/2029	7.766.233	0,69
6.915.000	Celanese US Holdings LLC*	5,00%	15/04/2031	6.917.777	0,62
2.710.000	Celsa Opco SA*	7,90%	15/12/2030	2.772.285	0,25
4.522.000	Celsa Opco SA*	8,25%	15/12/2030	4.824.471	0,43
4.164.000	Cesar SpA**	6,50%	30/09/2031	4.268.576	0,38
4.245.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	6,75%	15/02/2032	4.279.196	0,38
6.509.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,13%	15/06/2031	6.682.995	0,59
954.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,50%	15/05/2030	990.053	0,09
4.325.000	Clariane SE*	6,88%	15/04/2031	4.441.763	0,40
1.300.000	Clariane SE*	7,88%	Perpetuos	1.296.250	0,12
1.223.000	CMA CGM SA*	4,88%	15/01/2032	1.223.547	0,11
4.328.000	CMA CGM SA*	5,00%	15/01/2031	4.414.003	0,39
3.361.000	Constantia Flexibles GmbH**	6,25%	15/07/2032	3.413.662	0,30
5.801.000	CoreWeave Inc**	8,50%	15/07/2032	5.721.438	0,51
1.938.000	CPI Property Group SA*	1,50%	27/01/2031	1.600.450	0,14
2.951.000	CPI Property Group SA*	3,75%	Perpetuos	2.736.577	0,24
1.002.000	CPI Property Group SA*	4,75%	22/07/2030	957.156	0,09
3.361.000	CPI Property Group SA*	5,88%	07/07/2032	3.198.395	0,28
2.319.000	CPI Property Group SA*	6,00%	27/01/2032	2.281.135	0,20
2.675.000	CPI Property Group SA*	7,50%	Perpetuos	2.495.843	0,22
1.259.000	CPI Property Group SA*	8,50%	Perpetuos	1.213.276	0,11
3.168.000	CT Investment GmbH*	6,38%	15/04/2030	3.265.741	0,29
6.079.000	Ctec II GmbH**	5,25%	15/02/2030	5.868.645	0,52
5.477.000	Currenta Group Holdings Sarl**	5,50%	15/05/2030	5.558.361	0,49
3.801.000	Darling Global Finance BV**	4,50%	15/07/2032	3.837.791	0,34
7.200.000	Deutsche Lufthansa AG*	5,25%	15/01/2055	7.358.684	0,65
3.198.000	Dolcetto Holdco SpA**	5,63%	14/07/2032	3.227.125	0,29
2.585.000	Dufry One BV**	4,63%	11/06/2033	2.608.088	0,23
800.000	EDP SA*	4,38%	02/12/2055	792.344	0,07
4.300.000	EDP SA*	4,50%	27/05/2055	4.329.838	0,39

European High Yield Bond - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,95% (31 de diciembre de 2025: 95,94%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
5.400.000	EDP SA*	4,63%	16/09/2054	5.505.621	0,49
5.100.000	EDP SA*	4,75%	29/05/2054	5.198.726	0,46
2.140.000	Egis SA**	5,13%	15/05/2031	2.182.485	0,19
5.911.000	eircom Finance DAC*	5,00%	30/04/2031	5.994.124	0,53
7.200.000	Electricite de France SA*	2,63%	Perpetuos	7.072.508	0,63
12.000.000	Electricite de France SA*	3,38%	Perpetuos	11.621.440	1,03
4.600.000	Electricite de France SA*	4,38%	Perpetuos	4.578.454	0,41
2.200.000	Electricite de France SA*	5,63%	Perpetuos	2.310.476	0,21
3.800.000	Electricite de France SA*	7,50%	Perpetuos	4.087.494	0,36
6.245.000	Elior Group SA*	5,63%	15/03/2030	6.152.559	0,55
3.435.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,38%	15/12/2030	3.550.436	0,32
4.350.000	Enel SpA*	4,50%	Perpetuos	4.347.081	0,39
2.748.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50%	30/06/2029	2.695.863	0,24
2.200.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA**	8,63%	15/02/2030	2.301.386	0,20
2.077.000	Ephios Subco 1 Sarl**	9,25%	15/01/2032	2.057.760	0,18
4.685.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88%	31/01/2031	4.949.175	0,44
5.415.000	Eroski S Coop*	5,75%	15/05/2031	5.649.340	0,50
1.625.000	Essendi SA*	5,38%	15/05/2030	1.661.377	0,15
4.575.000	Essendi SA*	5,50%	15/11/2031	4.650.142	0,41
1.253.000	Eurofins Scientific SE*	5,75%	Perpetuos	1.319.786	0,12
5.842.000	Eurofins Scientific SE*	6,75%	Perpetuos	6.130.170	0,55
2.907.000	Eutelsat Communications SACA**	5,75%	15/03/2031	2.980.482	0,27
1.624.000	Eutelsat Communications SACA**	6,25%	15/03/2033	1.672.483	0,15
2.165.000	Fedrigoni SpA**	6,13%	15/06/2031	2.202.071	0,20
1.613.950	Fiber Midco SpA*	10,75%	15/06/2029	1.511.911	0,13
8.350.000	Fibercop SpA**	1,63%	18/01/2029	7.973.503	0,71
2.374.000	Fibercop SpA*	5,38%	15/04/2031	2.464.723	0,22
1.010.000	Fibercop SpA*	6,88%	15/02/2028	1.058.820	0,09
500.000	Fibercop SpA*	7,75%	24/01/2033	581.448	0,05
1.294.000	Fibercop SpA*	7,88%	31/07/2028	1.395.521	0,12
5.862.000	Flora Food Management BV**	6,88%	02/07/2029	5.734.520	0,51
4.930.000	Fnac Darty SA*	6,00%	01/04/2029	5.094.173	0,45
7.566.000	Forvia SE*	5,63%	15/06/2030	7.817.437	0,70
6.581.000	Fressnapf Holding SE**	5,25%	31/10/2031	6.721.866	0,60
4.494.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	4,75%	01/08/2032	4.390.351	0,39
2.476.000	Gg12 SpA*	6,25%	28/04/2033	2.538.668	0,23
582.532	Globalworth Real Estate Investments Ltd*	6,25%	31/03/2029	594.522	0,05
5.907.978	Globalworth Real Estate Investments Ltd*	6,25%	31/03/2030	6.033.935	0,54
4.090.000	Grifols SA*	3,88%	15/10/2028	4.066.787	0,36
6.712.615	Grifols SA*	7,50%	01/05/2030	6.997.815	0,62

European High Yield Bond - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,95% (31 de diciembre de 2025: 95,94%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
2.035.000	Gruenenthal GmbH**	4,13%	15/05/2028	2.044.799	0,18
4.281.000	Gruenenthal GmbH**	4,63%	15/11/2031	4.304.753	0,38
2.085.000	Grupo Antolin Irausa SA*	3,50%	30/04/2028	986.304	0,09
2.891.000	Gruppo San Donato SpA**	6,50%	31/10/2031	2.867.510	0,26
2.285.000	Guala Closures SpA*	3,25%	15/06/2028	2.242.414	0,20
3.500.000	Heimstaden AB*	6,75%	Perpetuos	3.677.752	0,33
956.000	Heimstaden AB*	7,36%	24/01/2031	975.088	0,09
928.000	Heimstaden AB*	8,38%	29/01/2030	973.793	0,09
1.910.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63%	Perpetuos	1.883.575	0,17
1.811.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00%	Perpetuos	1.760.881	0,16
806.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63%	Perpetuos	802.886	0,07
1.231.000	Heimstaden Bostad AB*	5,00%	Perpetuos	1.203.550	0,11
6.111.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25%	Perpetuos	6.353.141	0,57
3.299.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	4,88%	24/10/2029	3.382.211	0,30
4.169.000	HomeVi SASU*	6,63%	31/10/2031	4.241.515	0,38
1.285.000	House of HR Group BV**	9,00%	03/11/2029	1.094.347	0,10
2.206.000	HT Troplast GmbH**	7,63%	15/07/2031	2.239.323	0,20
1.432.000	IHO Verwaltungs GmbH*	5,63%	15/05/2031	1.491.440	0,13
925.000	IHO Verwaltungs GmbH*	6,75%	15/11/2029	969.239	0,09
5.281.491	IHO Verwaltungs GmbH*	7,00%	15/11/2031	5.657.842	0,50
1.443.000	Iliad Holding SAS**	5,38%	15/04/2030	1.482.792	0,13
3.809.000	Iliad Holding SAS**	5,63%	15/10/2028	3.834.982	0,34
4.283.000	Iliad Holding SAS*	6,88%	15/04/2031	4.521.810	0,40
1.957.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA*	3,75%	15/01/2028	1.963.861	0,17
2.225.000	INEOS Finance Plc*	6,38%	15/04/2029	2.195.592	0,20
1.155.000	INEOS Finance Plc*	7,25%	31/03/2031	1.103.494	0,10
1.347.000	INEOS Finance Plc*	7,88%	15/11/2031	1.296.035	0,12
1.270.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc*	6,75%	15/04/2030	1.071.477	0,10
2.330.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc*	8,50%	15/03/2029	2.136.676	0,19
2.670.000	ION Platform Finance Sarl**	6,88%	30/09/2032	1.992.896	0,18
3.421.000	IQVIA Inc**	4,63%	15/06/2033	3.474.353	0,31
2.501.000	Italmatch Chemicals SpA*	6,25%	05/02/2031	2.553.360	0,23
1.403.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50%	15/07/2028	1.405.676	0,12
575.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	6,88%	15/11/2026	578.211	0,05
5.279.000	Koninklijke KPN NV*	4,88%	Perpetuos	5.441.120	0,48
4.970.000	Kronos International Inc**	9,50%	15/03/2029	4.904.059	0,44
2.710.000	Lottomatica Group SpA*	4,63%	30/04/2032	2.730.521	0,24
4.360.000	Lottomatica Group SpA*	4,88%	31/01/2031	4.454.451	0,40
2.270.000	LSF12 Pillar Investments US Inc**	5,75%	15/05/2033	2.259.246	0,20
2.369.000	Lune Holdings Sarl**	5,63%	15/11/2028	59.225	0,01

European High Yield Bond - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,95% (31 de diciembre de 2025: 95,94%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
3.600.000	Manuchar Group Sarl**	7,40%	07/07/2032	3.589.519	0,32
2.275.000	Maxeda DIY Holding BV**	8,13%	24/03/2031	2.198.835	0,20
2.709.000	Maxima Grupe UAB*	4,75%	19/05/2031	2.731.066	0,24
5.916.000	Mehilainen Yhtiot Oy**	5,13%	30/06/2032	5.982.830	0,53
2.950.000	Metlen Energy & Metals SA*	3,88%	26/05/2031	2.831.054	0,25
910.000	Metlen Energy & Metals SA*	4,00%	17/10/2029	880.345	0,08
7.959.000	MKS Inc**	4,25%	15/02/2034	7.879.691	0,70
1.403.000	Molins Finance SA*	5,50%	15/06/2033	1.468.158	0,13
4.068.000	Motel One GmbH**	7,75%	02/04/2031	4.339.641	0,39
3.275.000	Motion Finco Sarl*	7,38%	15/06/2030	2.857.767	0,25
3.303.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	7,00%	15/02/2032	3.325.392	0,30
3.718.000	Multiversity SpA**	7,13%	17/05/2031	3.870.163	0,34
3.762.000	Neoen Finco Plc**	5,50%	15/06/2031	3.836.993	0,34
2.822.000	Neopharmed Gentili SpA*	5,54%	29/06/2033	2.857.490	0,25
1.700.000	New Immo Holding SA*	4,95%	14/11/2030	1.697.557	0,15
700.000	New Immo Holding SA*	5,50%	23/04/2031	703.280	0,06
5.500.000	New Immo Holding SA*	6,00%	22/03/2029	5.664.052	0,50
3.100.000	Nexans SA*	4,25%	11/03/2030	3.167.523	0,28
976.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,38%	23/10/2030	984.469	0,09
5.002.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63%	21/02/2030	5.080.136	0,45
2.075.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	7,00%	21/02/2030	2.145.275	0,19
3.690.000	Nissan Motor Co Ltd*	5,25%	17/07/2029	3.750.207	0,33
728.000	Nissan Motor Co Ltd*	6,38%	17/07/2033	744.417	0,07
3.000.000	Nomad Foods Bondco Plc*	2,50%	24/06/2028	2.954.131	0,26
1.310.000	Nouryon Finance BV**	6,13%	15/07/2031	1.331.895	0,12
9.014.000	OAK-Eagle Acquireco Inc**	6,25%	01/07/2033	9.460.780	0,84
2.502.000	Odido Group Holding BV**	5,50%	15/01/2030	2.524.419	0,22
2.938.000	Odido Holding BV**	3,75%	15/01/2029	2.945.549	0,26
650.000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88%	01/10/2028	648.452	0,06
3.366.000	Olympus Water US Holding Corp*	5,38%	01/10/2029	3.301.407	0,29
5.901.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,13%	15/02/2033	5.942.515	0,53
3.860.000	Ontex Group NV*	5,25%	15/04/2030	3.512.346	0,31
1.035.000	Orsted AS*	1,50%	18/02/3021	915.308	0,08
1.325.000	Orsted AS*	1,75%	09/12/3019	1.290.318	0,11
10.405.000	Orsted AS*	5,13%	14/03/3024	10.646.173	0,95
4.292.000	Paprec Holding SA**	4,50%	15/07/2032	4.301.182	0,38
3.958.000	Primo Water Holdings Inc/Triton Water Holdings Inc**	3,88%	31/10/2028	3.960.717	0,35
1.595.000	Progroup AG*	5,13%	15/04/2029	1.634.055	0,15
3.964.000	Progroup AG*	5,38%	15/04/2031	4.060.359	0,36
5.300.000	Proximus SADP*	4,75%	Perpetuos	5.396.785	0,48

European High Yield Bond - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,95% (31 de diciembre de 2025: 95,94%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
7.814.000	Prysmian SpA*	5,25%	Perpetuos	8.111.018	0,72
3.290.000	Q-Park Holding I BV**	5,13%	15/02/2030	3.368.096	0,30
6.712.000	Rakuten Group Inc*	4,25%	Perpetuos	6.657.444	0,59
2.673.000	RAY Financing LLC*	6,50%	15/07/2031	2.702.275	0,24
1.000.000	RCI Banque SA*	5,50%	09/10/2034	1.037.904	0,09
5.000.000	Renault SA*	3,88%	30/09/2030	4.992.143	0,44
3.100.000	Roquette Freres SA*	6,00%	Perpetuos	3.134.498	0,28
2.203.000	Rossini Sarl*	6,75%	31/12/2029	2.286.118	0,20
5.500.000	Schaeffler AG*	4,50%	28/03/2030	5.587.497	0,50
2.300.000	Schaeffler AG*	4,50%	12/05/2032	2.304.632	0,20
5.000.000	Schaeffler AG*	4,75%	14/08/2029	5.112.760	0,45
5.900.000	Schaeffler AG*	5,38%	01/04/2031	6.175.973	0,55
1.600.000	Seche Environnement SACA*	5,87%	Perpetuos	1.613.058	0,14
2.000.000	SES SA*	3,50%	14/01/2029	1.979.983	0,18
2.780.000	SES SA*	4,88%	24/06/2033	2.790.496	0,25
2.814.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	5,50%	15/05/2033	2.760.331	0,25
3.769.000	SoftBank Group Corp*	5,25%	10/10/2029	3.795.639	0,34
1.000.000	SoftBank Group Corp*	5,38%	08/01/2029	1.017.287	0,09
1.842.000	SoftBank Group Corp*	6,38%	22/04/2030	1.891.385	0,17
505.000	SoftBank Group Corp*	6,38%	10/07/2033	507.800	0,05
4.856.000	Stellantis NV*	6,25%	Perpetuos	4.765.060	0,42
5.586.000	Stellantis NV*	6,88%	Perpetuos	5.456.455	0,49
4.800.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95%	Perpetuos	4.730.440	0,42
5.216.000	Sunrise FinCo I BV**	4,63%	15/05/2032	5.231.079	0,47
685.000	Sunrise HoldCo IV BV*	3,88%	15/06/2029	685.592	0,06
2.137.000	Sword Purchaser LLC**	7,25%	15/04/2033	2.241.206	0,20
3.015.000	TDC Brands A/S**	8,00%	30/04/2031	3.060.746	0,27
3.922.000	TeamSystem SpA**	5,00%	01/07/2031	3.787.544	0,34
958.000	TeamSystem SpA*	6,50%	01/07/2032	957.803	0,09
3.303.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63%	15/07/2032	3.329.353	0,30
810.000	Telecom Italia Finance SA*	7,75%	24/01/2033	992.525	0,09
3.387.000	Telecom Italia SpA**	1,63%	18/01/2029	3.251.082	0,29
2.084.000	Telecom Italia SpA**	3,63%	30/09/2030	2.097.083	0,19
939.000	Telecom Italia SpA*	6,88%	15/02/2028	986.110	0,09
534.000	Telecom Italia SpA*	7,88%	31/07/2028	577.437	0,05
1.800.000	Telefonica Emisiones SA*	4,38%	Perpetuos	1.791.701	0,16
700.000	Telefonica Emisiones SA*	4,88%	Perpetuos	695.516	0,06
8.100.000	Telefonica Europe BV*	5,75%	Perpetuos	8.584.007	0,76
4.600.000	Telefonica Europe BV*	6,14%	Perpetuos	4.900.056	0,44
4.700.000	Telefonica Europe BV*	6,75%	Perpetuos	5.174.821	0,46

European High Yield Bond - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,95% (31 de diciembre de 2025: 95,94%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
1.722.000	Tereos Finance Groupe I SA*	5,75%	30/04/2031	1.619.320	0,14
5.035.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,13%	01/06/2031	5.075.022	0,45
16.561.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38%	09/05/2030	16.888.601	1,50
1.801.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,38%	15/09/2029	1.991.990	0,18
4.570.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	8,25%	15/05/2030	4.184.351	0,37
7.700.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13%	15/11/2029	7.864.424	0,70
7.073.000	Trivium Packaging Finance BV*	6,63%	15/07/2030	7.425.654	0,66
5.943.000	UGI International LLC**	2,50%	01/12/2029	5.636.460	0,50
1.778.000	UGI International LLC**	5,00%	01/06/2031	1.820.976	0,16
3.700.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,75%	Perpetuos	3.719.150	0,33
5.800.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88%	Perpetuos	5.880.254	0,52
2.295.000	United Group BV**	5,25%	01/02/2030	2.314.966	0,21
2.722.000	United Group BV**	6,25%	31/01/2032	2.798.601	0,25
860.000	United Group BV**	6,38%	14/05/2033	878.664	0,08
2.228.000	United Group BV**	6,50%	31/10/2031	2.303.593	0,20
1.820.000	United Group BV**	6,75%	15/02/2031	1.901.058	0,17
3.605.345	UPCB Finance VII Ltd*	3,63%	15/06/2029	3.621.130	0,32
2.200.000	Valeo SE*	4,50%	11/04/2030	2.232.800	0,20
1.300.000	Valeo SE*	4,63%	23/03/2032	1.300.324	0,12
4.500.000	Valeo SE*	5,13%	20/05/2031	4.654.758	0,41
2.600.000	Veolia Environnement SA*	2,50%	Perpetuos	2.515.703	0,22
3.400.000	Veolia Environnement SA*	4,32%	Perpetuos	3.376.141	0,30
3.600.000	Veolia Environnement SA*	4,37%	Perpetuos	3.640.702	0,32
2.427.000	Verisure Holding AB*	4,13%	02/01/2032	2.447.145	0,22
5.824.681	Verisure Midholding AB*	5,25%	15/02/2029	5.842.000	0,52
8.900.000	VF Corp*	0,63%	25/02/2032	7.316.730	0,65
2.533.000	VF Corp*	4,25%	07/03/2029	2.552.696	0,23
8.731.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63%	15/04/2032	7.695.509	0,68
10.961.000	Vodafone Group Plc*	3,00%	27/08/2080	10.582.675	0,94
3.158.000	Vodafone Group Plc*	4,63%	12/09/2055	3.111.393	0,28
3.553.000	VZ Secured Financing BV**	5,25%	15/01/2033	3.400.843	0,30
1.884.000	Zegona Finance Plc*	4,25%	15/01/2032	1.892.387	0,17
3.229.400	Zegona Finance Plc*	6,75%	15/07/2029	3.348.838	0,30
1.200.000	ZF Europe Finance BV*	4,75%	31/01/2029	1.206.906	0,11
3.000.000	ZF Europe Finance BV*	5,50%	17/02/2032	2.973.822	0,26
3.300.000	ZF Europe Finance BV*	6,13%	13/03/2029	3.410.198	0,30
3.600.000	ZF Europe Finance BV*	7,00%	12/06/2030	3.833.847	0,34
3.800.000	ZF Finance GmbH*	2,25%	03/05/2028	3.685.379	0,33
1.700.000	ZF Finance GmbH*	3,75%	21/09/2028	1.691.170	0,15
2.460.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13%	15/11/2032	2.233.966	0,20

European High Yield Bond - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,95% (31 de diciembre de 2025: 95,94%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
2.085.000	Ziggo BV*	2,88%	15/01/2030	1.999.291	0,18
	Total euro			**983.751.937**	**87,49**
	Libra esterlina				
5.499.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	4,88%	01/06/2028	6.364.634	0,57
3.421.000	B&M European Value Retail Plc*	6,50%	27/11/2031	3.918.040	0,35
895.000	B&M European Value Retail Plc*	8,13%	15/11/2030	1.082.685	0,10
2.542.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,13%	14/05/2030	2.775.828	0,25
1.002.000	Boots Group Finco LP*	7,38%	31/08/2032	1.204.259	0,11
2.854.000	British Telecommunications Ltd*	6,38%	03/12/2055	3.353.503	0,30
5.615.000	CD&R Firefly Bidco Plc**	8,63%	30/04/2029	6.723.000	0,60
2.348.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50%	08/07/2026	2.735.186	0,24
2.574.000	Co-Operative Group Ltd**	8,25%	15/12/2031	3.070.302	0,27
2.682.000	CPI Property Group SA*	4,00%	22/01/2028	3.031.525	0,27
1.390.000	CPI Property Group SA*	6,88%	05/02/2033	1.506.243	0,13
1.321.000	CPI Property Group SA*	8,88%	Perpetuos	1.431.254	0,13
2.566.000	CPUK Finance Ltd*	4,50%	28/08/2027	2.944.725	0,26
3.242.000	CPUK Finance Ltd**	6,88%	28/08/2032	3.801.296	0,34
2.600.000	Deuce Finco Plc**	7,00%	20/11/2031	3.089.821	0,27
5.263.000	Edge Finco Plc**	8,13%	15/08/2031	6.409.835	0,57
700.000	Electricite de France SA*	7,38%	Perpetuos	853.823	0,08
3.638.000	Gatwick Airport Finance Plc*	6,00%	21/11/2030	4.203.162	0,37
2.487.000	Jerrold Finco Plc**	7,50%	15/06/2031	2.936.877	0,26
1.000.000	Jerrold Finco Plc**	8,50%	15/07/2032	1.168.535	0,10
4.649.000	Kier Group Plc*	9,00%	15/02/2029	5.642.492	0,50
4.867.000	Maison Finco Plc**	7,25%	30/04/2032	5.455.503	0,48
2.496.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00%	15/05/2029	2.894.586	0,26
2.389.000	Pinewood Finco Plc**	6,00%	27/03/2030	2.780.674	0,25
2.452.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00%	11/10/2028	2.958.156	0,26
3.380.000	Premier Foods Finance Plc*	3,50%	15/10/2026	3.915.495	0,35
3.294.000	Punch Finance Plc**	7,88%	30/12/2030	3.954.340	0,35
3.515.000	RAC Bond Co Plc**	5,25%	04/11/2027	4.037.275	0,36
841.000	RAC Bond Co Plc*	5,75%	06/11/2029	988.737	0,09
2.256.000	Stellantis NV*	8,25%	Perpetuos	2.564.074	0,23
3.220.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc**	10,75%	31/07/2029	3.825.604	0,34
967.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC*	7,88%	15/03/2032	935.771	0,08
1.981.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VIII DAC*	8,88%	15/07/2033	1.876.316	0,17

European High Yield Bond - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,95% (31 de diciembre de 2025: 95,94%) (cont.)				
	Libra esterlina (cont.)				
2.010.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,50%	15/07/2031	1.925.736	0,17
	Total libra esterlina			**106.359.292**	**9,46**
	Total bonos de empresa			**1.090.111.229**	**96,95**
	Total inversiones			**1.090.111.229**	**96,95**

Contratos de divisas a plazo 0,07% (31 de diciembre de 2025: 0,03%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
9.021.556 EUR	7.773.071 GBP	15/07/2026	UBS AG	2	2.879	0,00
3.774.415 GBP	4.318.548 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	60.703	0,01
6.729.080 GBP	7.750.753 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	56.637	0,00
Clases CHF con cobertura						
6 CHF	6 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
46 EUR	42 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	0	0,00
Clases JPY con cobertura						
215.397 EUR	39.503.391 JPY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	2.692	0,00
25.289.717 JPY	135.713 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	459	0,00
Clases SEK con cobertura						
857.447 EUR	9.308.343 SEK	15/07/2026	Westpac Banking Corp	20	16.055	0,00
1.001.665 SEK	90.429 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	113	0,00
Clases USD con cobertura						
79 EUR	90 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
863.768 USD	737.505 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	17.587	0,00
50.622.494 USD	43.649.162 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	22	604.172	0,06
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**761.297**	**0,07**

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**1.090.872.526**	**97,02**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,16%) (31 de diciembre de 2025: (0,12%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
111.946.344 EUR	97.560.976 GBP	15/07/2026	UBS AG	3	(1.248.412)	(0,11)
3.884.670 EUR	4.481.989 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(33.408)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
10.852 CHF	11.842 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(65)	(0,00)
996.998 CHF	1.088.569 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	16	(6.506)	(0,00)

European High Yield Bond - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,16%) (31 de diciembre de 2025: (0,12%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura (cont.)						
7.239 EUR	6.696 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(29)	(0,00)
Clases JPY con cobertura						
26.403.171 JPY	142.568 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(401)	(0,00)
5.068.960.363 JPY	27.649.245 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(355.608)	(0,03)
Clases SEK con cobertura						
766.356 SEK	70.785 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(1.513)	(0,00)
376.812 SEK	34.666 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	(605)	(0,00)
47.684.045 SEK	4.386.638 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	32	(76.410)	(0,01)
Clases USD con cobertura						
4.534.205 EUR	5.268.235 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	12	(71.195)	(0,01)
100 USD	88 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(1.794.153)**	**(0,16)**

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(1.794.153)**	**(0,16)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**1.089.078.373**	**96,86**
Otro activo neto	**35.342.522**	**3,14**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**1.124.420.895**	**100,00**

	Análisis de la cartera	**EUR**	**% de los activos totales**
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	687.850.480	59,71
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	401.290.810	34,83
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	969.939	0,08
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(1.032.856)	(0,09)
Total inversiones		**1.089.078.373**	**94,53**

Event Driven – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 0,23% (31 de diciembre de 2025: 0,48%)				
	Dólar estadounidense				
111.513	Caris Life Sciences Inc			1.987.162	0,23
	Total valores de renta variable *			**1.987.162**	**0,23**

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Tesoro 27,78% (31 de diciembre de 2025: 28,19%)				
	Dólar estadounidense				
75.500.000	United States Treasury Bill	0,00%	07/07/2026	75.455.178	8,79
62.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	16/07/2026	61.907.155	7,21
101.500.000	United States Treasury Bill	0,00%	13/08/2026	101.058.366	11,78
	Total bonos del Tesoro **			**238.420.699**	**27,78**
	Bonos de empresa 67,76% (31 de diciembre de 2025: 65,53%)				
	Dólar estadounidense				
13.380.000	Abbott Laboratories**	4,14%	09/03/2029	13.387.786	1,56
7.924.000	AbbVie Inc**	4,12%	03/03/2028	7.932.522	0,92
3.540.000	Alphabet Inc**	2,00%	15/08/2026	3.531.511	0,41
9.025.000	Alphabet Inc**	4,15%	15/11/2028	9.081.989	1,06
4.965.000	Amazon.com Inc**	4,06%	13/03/2028	4.972.400	0,58
11.690.000	Amazon.com Inc**	4,23%	13/03/2029	11.746.158	1,37
13.710.000	American Express Co**	4,63%	16/02/2028	13.752.507	1,60
5.890.000	Amphenol Corp**	4,16%	15/11/2027	5.896.937	0,69
8.230.000	AT&T Inc**	3,80%	15/02/2027	8.200.678	0,96
3.710.000	AT&T Inc*	4,25%	01/03/2027	3.705.955	0,43
4.940.000	Athene Global Funding**	4,50%	07/01/2027	4.946.222	0,58
4.015.000	Athene Global Funding**	4,64%	18/09/2028	4.004.791	0,47
17.405.000	Bank of America Corp**	4,46%	24/01/2029	17.460.518	2,03
4.375.000	Bank of America Corp**	4,68%	04/02/2028	4.386.923	0,51
9.540.000	Bank of New York Mellon Corp**	4,32%	09/06/2028	9.555.046	1,11
7.160.000	BP Capital Markets America Inc*	3,02%	16/01/2027	7.113.968	0,83
10.460.000	Caterpillar Financial Services Corp**	4,15%	14/05/2027	10.477.676	1,22
3.275.000	Caterpillar Financial Services Corp**	4,21%	14/11/2028	3.283.207	0,38
2.415.000	Caterpillar Financial Services Corp**	4,32%	16/10/2026	2.418.031	0,28
9.240.000	Chevron USA Inc**	4,00%	26/02/2027	9.247.442	1,08
4.620.000	Chevron USA Inc**	4,20%	13/08/2028	4.643.879	0,54
10.340.000	Citibank NA**	4,34%	19/11/2027	10.351.474	1,21
10.809.000	Citigroup Inc**	4,77%	07/05/2028	10.856.594	1,26
6.808.000	Consolidated Edison Co of New York Inc**	4,15%	18/11/2027	6.827.255	0,79
1.960.000	Constellation Energy Generation LLC**	4,23%	08/01/2028	1.962.021	0,23

Event Driven – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 67,76% (31 de diciembre de 2025: 65,53%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
6.740.000	Corebridge Global Funding**	4,94%	25/09/2026	6.754.394	0,79
2.341.000	CVS Health Corp*	3,00%	15/08/2026	2.336.529	0,27
8.140.000	CVS Health Corp*	3,63%	01/04/2027	8.093.888	0,94
8.855.000	Duke Energy Florida LLC*	3,20%	15/01/2027	8.811.144	1,03
5.700.000	Duke Energy Progress LLC*	4,35%	06/03/2027	5.704.388	0,66
6.500.000	Eli Lilly & Co**	3,98%	20/05/2028	6.501.075	0,76
6.255.000	Eli Lilly & Co**	4,16%	15/10/2028	6.270.871	0,73
7.660.000	Enbridge Inc*	5,90%	15/11/2026	7.693.535	0,90
11.790.000	Enterprise Products Operating LLC*	4,60%	11/01/2027	11.807.406	1,38
4.090.000	Fifth Third Bank NA**	4,44%	28/01/2028	4.093.853	0,48
7.178.000	Georgia Power Co**	3,92%	15/09/2026	7.179.173	0,84
4.335.000	Georgia Power Co**	4,05%	22/11/2027	4.344.817	0,51
8.008.000	GlaxoSmithKline Capital Plc*	4,14%	12/03/2027	8.021.273	0,93
9.940.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,92%	23/04/2028	9.997.944	1,16
12.426.000	Goldman Sachs Group Inc**	5,49%	15/03/2028	12.534.450	1,46
4.730.000	John Deere Capital Corp**	4,19%	09/03/2029	4.734.966	0,55
5.900.000	John Deere Capital Corp**	4,24%	11/06/2027	5.916.628	0,69
2.905.000	John Deere Capital Corp**	4,31%	15/07/2027	2.914.997	0,34
21.995.000	JPMorgan Chase & Co**	4,49%	22/10/2028	22.085.899	2,57
3.375.000	Marsh & McLennan Cos Inc**	4,33%	08/11/2027	3.390.252	0,39
1.435.000	Mastercard Inc**	4,08%	15/03/2028	1.435.109	0,17
15.155.000	Merck & Co Inc**	4,00%	22/05/2028	15.156.121	1,77
3.730.000	Morgan Stanley Bank NA**	4,32%	15/10/2027	3.732.446	0,43
17.515.000	Morgan Stanley Bank NA**	4,50%	26/05/2028	17.566.064	2,05
2.990.000	New York Life Global Funding**	4,04%	05/02/2027	2.993.726	0,35
3.085.000	New York Life Global Funding**	4,22%	28/08/2026	3.086.889	0,36
10.229.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	4,43%	04/02/2028	10.273.206	1,20
6.895.000	Novartis Capital Corp**	4,15%	05/11/2028	6.914.509	0,81
3.020.000	Oracle Corp**	4,39%	03/08/2028	2.994.834	0,35
6.330.000	PayPal Holdings Inc**	4,31%	06/03/2028	6.344.260	0,74
3.000.000	Pepsico Singapore Financing I Pte Ltd**	4,19%	16/02/2027	3.005.653	0,35
5.955.000	Pfizer Inc**	4,13%	15/11/2027	5.969.964	0,70
7.030.000	Philip Morris International Inc**	4,46%	28/04/2028	7.075.382	0,82
8.725.000	PNC Bank NA**	4,36%	21/07/2028	8.743.638	1,02
3.445.000	PNC Financial Services Group Inc**	4,25%	26/01/2029	3.447.472	0,40
4.875.000	Principal Life Global Funding II**	4,44%	18/08/2028	4.884.499	0,57
8.300.000	Sanofi SA**	4,09%	03/11/2027	8.318.078	0,97
5.940.000	Siemens Funding BV**	4,28%	26/05/2028	5.962.846	0,69
6.287.000	Simon Property Group LP*	1,38%	15/01/2027	6.196.357	0,72

Event Driven – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 67,76% (31 de diciembre de 2025: 65,53%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
2.000.000	Southern Co*	3,25%	01/07/2026	2.000.000	0,23
11.155.000	State Street Corp**	4,27%	22/10/2027	11.194.335	1,30
875.000	State Street Corp**	4,47%	03/08/2026	875.421	0,10
10.850.000	T-Mobile USA Inc**	3,75%	15/04/2027	10.795.641	1,26
2.650.000	Toyota Motor Credit Corp**	4,40%	07/08/2026	2.651.189	0,31
14.365.000	Truist Bank**	4,40%	24/07/2028	14.377.750	1,67
7.004.000	UnitedHealth Group Inc**	4,13%	15/07/2026	7.004.742	0,82
16.835.000	US Bank NA**	4,32%	22/10/2027	16.848.979	1,96
12.029.000	Verizon Communications Inc*	4,13%	16/03/2027	12.012.966	1,40
11.885.000	Virginia Electric & Power Co*	3,50%	15/03/2027	11.815.551	1,38
8.335.000	Walmart Inc**	4,03%	30/04/2029	8.347.381	0,97
14.935.000	Wells Fargo & Co**	4,35%	20/05/2029	14.955.161	1,74
5.745.000	Wells Fargo & Co**	4,70%	22/04/2028	5.770.052	0,67
	Total bonos de empresa			**581.681.193**	**67,76**
	Total inversiones			**822.089.054**	**95,77**

Contratos de divisas a plazo 0,24% (31 de diciembre de 2025: 0,11%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
1.103.101 EUR	1.256.707 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	5.158	0,00
4.819 EUR	5.506 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	6	0,00
1.841.019 USD	1.581.543 EUR	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	31.852	0,00
8.110.495 USD	6.946.884 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	48	163.778	0,02
Clases GBP con cobertura						
342.424.787 GBP	453.017.408 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	4	1.460.800	0,17
19.391.234 GBP	25.600.920 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	17	135.806	0,02
5.959.447 USD	4.448.369 GBP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	55.415	0,01
16.403.053 USD	12.215.092 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	27	190.755	0,02
Clases JPY con cobertura						
684.518 USD	106.485.860 JPY	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	28.626	0,00
678.679 USD	108.399.092 JPY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	11.003	0,00
Clases SGD con cobertura						
404 SGD	312 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	1	0,00
654 USD	837 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	6	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**2.083.206**	**0,24**

Event Driven – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de *swap* de rentabilidad total 1,17% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe nocional		Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD	710.271.002	28/10/2026	0,25[1]	Alphas Managed Accounts Platform CXIV Limited[2]	10.038.413	1,17
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* de rentabilidad total ∞					**10.038.413**	**1,17**

[1] Coste de financiación fijo.

[2] La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Morgan Stanley.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**834.210.673**	**97,18**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,76%) (31 de diciembre de 2025: (0,61%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
117.433.873 EUR	136.185.052 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	6	(1.849.480)	(0,21)
17.592.797 EUR	20.697.150 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	61	(572.305)	(0,07)
2.375.571 USD	2.084.765 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	7	(9.244)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
9.179.345 GBP	12.318.430 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	4	(135.281)	(0,02)
26.906.674 GBP	36.253.017 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	72	(541.535)	(0,06)
2.876.792 USD	2.169.434 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	(2.558)	(0,00)
Clases JPY con cobertura						
663.325.051 JPY	4.156.643 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	6	(70.943)	(0,01)
19.829.828.217 JPY	125.515.115 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	(3.374.827)	(0,39)
Clases SGD con cobertura						
420 SGD	328 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(3)	(0,00)
777 SGD	609 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	(8)	(0,00)
76.954 SGD	60.606 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(1.056)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(6.557.240)**	**(0,76)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(6.557.240)**	**(0,76)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**827.653.433**	**96,42**
Otro activo neto	**30.731.318**	**3,58**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**858.384.751**	**100,00**

Event Driven – Cartera de inversiones (cont.)

	Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	97.300.122	11,00
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	724.788.932	81,95
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	5.564.379	0,63
Total inversiones		**827.653.433**	**93,58**

Global Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de agencia 0,26% (31 de diciembre de 2025: 0,29%)				
	Dólar estadounidense				
160.000	Federal Home Loan Banks**	5,50%	15/07/2036	172.650	0,15
90.000	Federal National Mortgage Association**	0,88%	05/08/2030	78.873	0,07
40.000	Tennessee Valley Authority*	5,25%	01/02/2055	39.365	0,04
	Total bonos de agencia			**290.888**	**0,26**
	Valores respaldados por activos (ABS) 16,20% (31 de diciembre de 2025: 13,73%)				
	Euro				
157.868	Auto1 Car Funding Sarl Compartment FinanceHero Series 2 Class A	2,77%	16/07/2035	180.911	0,16
500.000	Autoflorence Srl Series 4 Class B	3,33%	24/12/2044	572.649	0,51
275.493	AutoNoria Spain 2025 FT Series 2025-SP Class C	3,44%	30/04/2043	314.954	0,28
177.783	Bbva Consumer Auto FT Series 2025-1 Class B	3,24%	19/05/2042	203.178	0,18
400.000	Clavel Residential 4 DAC Series 2025-1X Class B	3,66%	28/10/2066	450.280	0,40
244.815	Golden Bar Securitisation Srl Series 2025-1 Class A1	3,14%	20/12/2044	280.604	0,25
816.050	Golden Bar Securitisation Srl Series 2025-1 Class B	3,39%	20/12/2044	934.415	0,82
1.100.000	Red & Black Auto Germany UG Series 13 Class B	2,93%	15/08/2034	1.254.581	1,11
187.246	RevoCar SA Compartment Series 2025-2 Class B	3,08%	25/08/2038	213.399	0,19
550.000	Sequoia Logistics 2025-1 DAC Series 2025-1X Class A	3,56%	17/02/2037	628.513	0,55
160.000	Sunrise Spv 97 Srl Series 2025-2 Class B	3,21%	27/10/2050	182.932	0,16
370.557	Torres Residential DAC Series 1 Class A	2,76%	28/07/2061	421.839	0,37
	Total euro			**5.638.255**	**4,98**
	Libra esterlina				
262.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1A Class A2	6,17%	28/05/2039	352.064	0,31
	Total libra esterlina			**352.064**	**0,31**
	Dólar estadounidense				
184.000	1211 Avenue of the Americas Trust Series 2015-1211 Class A1A2	3,90%	10/08/2035	178.629	0,16
170.082	A&D Mortgage Trust Series 2026-NQM4 Class A1	5,57%	25/06/2071	169.973	0,15
193.207	Angel Oak Mortgage Trust Series 2025-10 Class A3	5,37%	25/09/2070	191.672	0,17
170.000	Aspire Mortgage Trust Series 2026-3 Class A1	5,46%	25/05/2066	170.023	0,15
108.000	BFLD Commercial Mortgage Trust Series 2025-5MW Class B	5,33%	10/10/2042	107.647	0,09
148.958	BRAVO Residential Funding Trust Series 2026-NQM5 Class A1	5,36%	25/06/2066	148.744	0,13
170.000	BRAVO Residential Funding Trust Series 2026-NQM6 Class A1	5,52%	25/05/2066	170.218	0,15
140.000	BX Trust Series 2025-LIFE Class A	6,08%	13/06/2047	139.627	0,12
155.000	BX Trust Series 2026-RISE Class C	5,28%	15/04/2041	155.599	0,14
56.000	BXP Trust Series 2017-GM Class C	3,54%	13/06/2039	54.896	0,05
82.449	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-10 Class A4A	5,50%	25/10/2055	82.386	0,07
155.128	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A4	6,00%	25/11/2055	155.356	0,14
204.498	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2025-1 Class A9	6,25%	25/11/2055	205.177	0,18

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 16,20% (31 de diciembre de 2025: 13,73%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
180.652	COLT Mortgage Loan Trust 2024-INV2 Class A1	6,42%	25/05/2069	181.820	0,16
171.000	COLT Mortgage Loan Trust 2026-4 Class A1	5,29%	25/06/2071	170.556	0,15
169.000	COLT Mortgage Loan Trust 2026-5 Class A1	5,41%	27/07/2071	169.006	0,15
116.185	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2022-R02 Class 2M2	6,63%	25/01/2042	117.419	0,10
89.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2022-R04 Class 1M2	6,73%	25/03/2042	90.127	0,08
410.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2023-R01 Class 1M2	7,38%	25/12/2042	424.783	0,38
97.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2026-R03 Class 2M2	5,18%	25/04/2046	97.531	0,09
167.965	Cross Mortgage Trust Series 2026-NQM7 Class A2	5,66%	25/06/2071	167.533	0,15
165.746	Cross Series 2026-NQM6 Class A2	5,52%	25/05/2071	164.790	0,15
79.354	EFMT Series 2024-INV2 Class A3	5,44%	25/10/2069	79.043	0,07
169.464	EFMT Series 2026-NQM5 Class A1	5,56%	25/06/2071	169.551	0,15
170.000	EFMT Series 2026-NQM7 Class A2	5,75%	25/07/2071	170.403	0,15
29.765	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	8,09%	25/05/2029	30.126	0,03
200.000	Freddie Mac Mscr Trust Mn14 Class M1	5,29%	25/06/2046	200.831	0,18
228.296	Freddie Mac REMICS Class FA	4,73%	25/11/2054	228.210	0,20
425.412	Freddie Mac REMICS Class HS	2,74%	15/03/2042	45.078	0,04
100.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 Class M2	5,43%	25/11/2041	100.231	0,09
31.443	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-DNA3 Class M2	5,08%	25/10/2044	31.445	0,03
225.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1 Class M2	4,98%	25/01/2045	225.147	0,20
75.636	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2026-HQA1 Class M1	4,88%	25/05/2046	75.783	0,07
808.600	Government National Mortgage Association Class AI	2,00%	20/02/2051	103.451	0,09
249.827	Government National Mortgage Association Class NC	1,50%	20/07/2051	204.738	0,18
258.315	Government National Mortgage Association Class WK	1,00%	20/06/2050	197.232	0,17
244.391	HOMES Trust Series 2025-NQM4 Class A1	5,22%	25/08/2070	243.455	0,21
165.857	HOMES Trust Series 2026-NQM3 Class A2	5,47%	27/04/2071	164.866	0,15
168.761	HOMES Trust Series 2026-NQM4 Class A2	5,66%	25/06/2061	168.646	0,15
200.000	IP Mortgage Trust Series 2025-IP Class A	5,42%	10/06/2042	200.947	0,18
36.660	JP Morgan Mortgage Trust Series 2023-HE3 Class A1	5,21%	20/05/2054	36.770	0,03
85.239	JP Morgan Mortgage Trust Series 2024-HE1 Class A1	5,11%	25/08/2054	85.487	0,08
59.587	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-2 Class A4	6,00%	25/07/2055	59.598	0,05
115.596	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-HE1 Class A1	4,76%	20/07/2055	115.827	0,10
169.536	JP Morgan Mortgage Trust Series 2026-NQM3 Class A1	5,48%	25/10/2066	169.279	0,15
160.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28%	15/06/2050	153.861	0,14
177.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 Class AS	4,64%	15/10/2051	174.263	0,15
72.760	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2024-NQM3 Class A3	5,40%	25/07/2069	72.338	0,06
176.142	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2025-NQM6 Class A3	5,71%	25/07/2070	175.756	0,15
167.915	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2026-DSC2 Class A1	5,44%	27/04/2071	167.604	0,15
167.445	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2026-NQM5 Class A1	5,49%	27/04/2071	167.420	0,15
153.036	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-2A Class B1	4,50%	25/03/2057	151.246	0,13

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 16,20% (31 de diciembre de 2025: 13,73%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
222.792	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RPL1 Class A	3,80%	25/01/2064	209.320	0,18
134.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL2 Class A1	5,44%	25/09/2039	133.995	0,12
167.080	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM6 Class A1	5,29%	25/05/2066	166.290	0,15
171.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM7 Class A2	5,57%	25/06/2066	170.600	0,15
171.000	NYMT Loan Trust Series 2026-INV3 Class A1	5,31%	27/06/2061	170.227	0,15
166.569	OBX Trust Series 2026-NQM6 Class A1	5,06%	26/04/2066	165.403	0,15
71.321	OBX Trust Series 2024-NQM14 Class A3	5,35%	25/09/2064	70.983	0,06
112.585	OBX Trust Series 2024-NQM4 Class A1	6,07%	25/01/2064	113.105	0,10
71.638	OBX Trust Series 2024-NQM6 Class A1	6,45%	25/02/2064	72.104	0,06
129.174	OBX Trust Series 2025-NQM7 Class A3	5,86%	25/05/2055	129.648	0,11
168.663	OBX Trust Series 2026-NQM7 Class A2	5,44%	25/04/2066	168.348	0,15
169.000	OBX Trust Series 2026-NQM8 Class A1	5,30%	25/05/2066	168.455	0,15
170.000	OBX Trust Series 2026-NQM9 Class A1	5,47%	25/04/2066	170.147	0,15
166.762	OBX Trust Series 2026-R2 Class A2	5,61%	25/03/2063	166.151	0,15
169.681	PRKCM Trust Series 2026-AFC3 Class A1	5,38%	01/05/2061	169.167	0,15
170.000	PRKCM Trust Series 2026-AFC4 Class A1	5,60%	25/07/2061	170.300	0,15
114.605	RCKT Mortgage Trust Series 2025-CES8 Class A1A	5,15%	25/08/2055	114.209	0,10
170.071	Santander Mortgage Asset Receivable Trust Series 2026-NQM4 Class A1	5,49%	25/05/2066	170.000	0,15
169.781	SG Residential Mortgage Trust Series 2026-3 Class A1	5,19%	25/04/2066	168.483	0,15
169.000	SG Residential Mortgage Trust Series 2026-4 Class A1	5,51%	01/07/2066	169.185	0,15
119.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust Series 2025-TWR Class A	4,92%	15/04/2042	118.984	0,10
276.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class A2	5,98%	15/11/2027	276.903	0,24
149.477	Verus Securitization Trust Series 2024-4 Class A1	6,22%	25/06/2069	150.343	0,13
201.759	Verus Securitization Trust Series 2025-3 Class A2	5,78%	25/05/2070	202.139	0,18
99.241	Verus Securitization Trust Series 2026-4 Class A1	5,00%	25/04/2071	98.632	0,09
99.241	Verus Securitization Trust Series 2026-4 Class A2	5,32%	25/04/2071	98.896	0,09
171.000	Verus Securitization Trust Series 2026-5 Class A1	5,36%	25/05/2071	170.748	0,15
165.722	Verus Securitization Trust Series 2026-R4 Class A1	5,28%	27/12/2067	165.392	0,15
166.938	Verus Securitization Trust Series 2026-R5 Class A2	5,66%	25/03/2068	167.000	0,15
180.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class B	3,81%	15/11/2049	178.729	0,16
	Total dólar estadounidense			**12.346.030**	**10,91**
	Total valores respaldados por activos **			**18.336.349**	**16,20**
	Bonos de empresa 33,31% (31 de diciembre de 2025: 32,68%)				
	Dólar australiano				
172.000	Asian Infrastructure Investment Bank†	4,60%	21/01/2030	118.886	0,11
831.000	International Development Association*	4,00%	29/08/2030	560.541	0,50
368.000	International Finance Corp*	4,90%	05/12/2034	252.070	0,22
400.000	MTR Corp Ltd*	5,58%	29/01/2038	277.081	0,24
	Total dólar australiano			**1.208.578**	**1,07**

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 33,31% (31 de diciembre de 2025: 32,68%) (cont.)				
	Corona danesa				
3.923.605	Nykredit Realkredit A/S*	4,00%	01/10/2056	599.073	0,53
	Total corona danesa			**599.073**	**0,53**
	Euro				
100.000	Akzo Nobel NV*	4,00%	25/03/2031	115.663	0,10
100.000	Alphabet Inc*	4,38%	06/11/2064	107.510	0,10
100.000	Anglian Water Services Financing Plc*	4,25%	23/06/2036	114.366	0,10
100.000	Argenta Spaarbank NV*	3,75%	02/02/2034	113.591	0,10
122.000	Arion Banki HF*	3,63%	15/11/2029	140.294	0,12
200.000	Athene Global Funding*	3,72%	22/08/2032	225.138	0,20
100.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63%	11/03/2081	113.986	0,10
100.000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc*	4,74%	11/03/2046	116.988	0,10
300.000	Bank of Valletta Plc*	4,47%	28/05/2032	349.236	0,31
100.000	Barclays Plc*	4,43%	12/11/2037	117.845	0,11
100.000	BMS Ireland Capital Funding DAC*	4,58%	10/11/2055	113.191	0,10
100.000	Booking Holdings Inc*	3,88%	21/03/2045	102.938	0,09
100.000	BPCE SA*	3,88%	03/01/2034	114.576	0,10
100.000	Brenntag Finance BV*	3,38%	02/10/2031	112.985	0,10
160.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,25%	31/03/2027	183.685	0,16
100.000	Clariant International Financial Services Luxembourg Sarl*	4,13%	15/01/2032	114.528	0,10
100.000	Continental AG*	2,88%	09/06/2029	113.313	0,10
223.000	Corp Andina de Fomento*	3,50%	26/05/2033	259.262	0,23
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	0,38%	01/02/2033	95.850	0,09
200.000	CTP NV*	4,25%	10/03/2035	228.660	0,20
300.000	Deutsche Bank AG*	1,75%	19/11/2030	324.684	0,29
100.000	Electricite de France SA*	4,63%	07/05/2045	113.866	0,10
100.000	Fidelity National Information Services Inc*	3,45%	10/03/2030	114.138	0,10
100.000	GA Global Funding Trust*	3,75%	20/06/2032	112.406	0,10
200.000	Glencore Capital Finance DAC*	3,67%	06/10/2032	228.861	0,20
100.000	Goldman Sachs Group Inc*	3,51%	17/08/2033	113.632	0,10
200.000	Grand City Properties SA*	2,00%	25/10/2032	203.770	0,18
100.000	Honda Motor Co Ltd*	4,01%	07/07/2032	114.084	0,10
100.000	Kraft Heinz Foods Co*	3,95%	21/05/2034	114.186	0,10
100.000	Landsbankinn HF*	4,00%	12/05/2031	115.737	0,10
100.000	Liberty Mutual Group Inc*	3,88%	26/09/2035	113.407	0,10
200.000	Lineage Europe Finco BV*	4,13%	26/11/2031	228.301	0,20
200.000	Luminor Bank AS*	4,27%	27/05/2031	231.785	0,21
100.000	Maple Parent Holdings Corp*	4,22%	26/03/2032	115.841	0,10
100.000	Mercialys SA*	4,00%	04/06/2032	114.343	0,10
200.000	Morgan Stanley*	3,96%	21/03/2035	231.773	0,21

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 33,31% (31 de diciembre de 2025: 32,68%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
100.000	Motability Operations Group Plc*	4,13%	04/02/2038	113.566	0,10
100.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50%	15/05/2056	112.909	0,10
100.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63%	23/08/2034	119.830	0,11
186.000	OPEC Fund for International Development*	3,13%	16/06/2031	214.269	0,19
100.000	PPI Public Property Invest AB*	3,88%	16/10/2031	113.246	0,10
100.000	PPI Public Property Invest AB*	4,63%	12/03/2030	117.736	0,10
100.000	RCI Banque SA*	3,75%	16/02/2032	113.206	0,10
200.000	Santander UK Group Holdings Plc*	2,96%	16/02/2030	226.690	0,20
100.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	4,25%	29/01/2040	113.493	0,10
100.000	Societe Generale SA*	3,75%	02/09/2033	113.983	0,10
100.000	SoftBank Corp*	3,94%	30/06/2032	115.565	0,10
100.000	Stedin Holding NV*	1,50%	Perpetuos	112.933	0,10
200.000	Stellantis NV*	4,00%	19/03/2034	216.654	0,19
100.000	Stellantis NV*	4,63%	06/06/2035	111.631	0,10
400.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09%	19/04/2028	465.873	0,41
100.000	Supernova Invest GmbH*	4,38%	23/06/2031	114.158	0,10
200.000	Sveafastigheter AB*	4,38%	20/01/2031	231.061	0,21
100.000	Technip Energies NV*	4,00%	10/06/2033	114.917	0,10
260.000	Toronto-Dominion Bank*	3,67%	08/09/2031	306.836	0,27
100.000	Traton Finance Luxembourg SA*	3,13%	12/05/2029	113.506	0,10
200.000	Volkswagen Bank GmbH*	3,13%	10/12/2029	226.142	0,20
200.000	Volkswagen Bank GmbH*	4,00%	26/11/2030	230.594	0,20
100.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88%	Perpetuos	114.345	0,10
100.000	Vonovia SE*	4,50%	12/11/2040	113.327	0,10
100.000	Westlake Corp*	1,63%	17/07/2029	108.680	0,10
200.000	Westpac Securities NZ Ltd*	3,75%	20/04/2028	232.369	0,21
	Total euro			**9.831.938**	**8,69**
	Rupia india				
8.400.000	European Investment Bank*	7,40%	23/10/2033	89.093	0,08
	Total rupia india			**89.093**	**0,08**
	Yen japonés				
100.000.000	Metropolitan Expressway Co Ltd†	0,52%	20/12/2028	598.365	0,53
	Total yen japonés			**598.365**	**0,53**
	Libra esterlina				
100.000	AA Bond Co Ltd*	5,50%	31/07/2032	131.334	0,12
390.000	AA Bond Co Ltd*	6,85%	31/07/2031	544.011	0,48
100.000	Anglian Water Osprey Financing Plc*	6,38%	18/08/2033	128.763	0,11

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 33,31% (31 de diciembre de 2025: 32,68%) (cont.)				
	Libra esterlina (cont.)				
100.000	Barclays Plc*	6,17%	29/07/2036	134.761	0,12
150.000	BP Capital Markets Plc*	4,25%	Perpetuos	197.787	0,17
300.000	British Telecommunications Ltd*	5,75%	13/02/2041	379.962	0,34
270.000	Central American Bank for Economic Integration*	4,13%	02/02/2029	355.661	0,31
300.000	Church Commissioners for England*	3,63%	14/07/2052	277.108	0,24
600.000	Corp Andina de Fomento*	4,38%	27/01/2031	785.964	0,69
100.000	GA Global Funding Trust*	5,41%	15/12/2032	129.716	0,11
100.000	Goldman Sachs Group Inc*	5,77%	22/09/2036	133.567	0,12
100.000	Motability Operations Group Plc*	6,25%	22/01/2045	130.373	0,12
550.000	Nordic Investment Bank*	3,75%	22/10/2029	718.814	0,63
200.000	Northumbrian Water Finance Plc*	5,38%	22/07/2032	262.693	0,23
100.000	OSB Group Plc*	8,88%	16/01/2030	144.087	0,13
200.000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00%	13/11/2033	290.564	0,26
350.000	RAC Bond Co Plc*	5,75%	06/11/2029	470.438	0,42
200.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	5,88%	31/07/2038	262.273	0,23
100.000	South West Water Finance Plc*	5,25%	15/09/2031	131.530	0,12
100.000	Traton Finance Luxembourg SA*	5,63%	16/01/2029	134.706	0,12
100.000	Verizon Communications Inc*	5,74%	15/06/2056	132.363	0,12
200.000	Verizon Communications Inc*	5,74%	15/08/2056	261.434	0,23
200.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50%	17/09/2029	236.411	0,21
100.000	Wessex Water Services Finance Plc*	6,13%	19/09/2034	133.299	0,12
	Total libra esterlina			**6.507.619**	**5,75**
	Dólar estadounidense				
145.000	Abbott Laboratories*	4,65%	15/03/2036	140.851	0,12
70.000	Abbott Laboratories*	5,50%	15/03/2056	68.604	0,06
65.000	AbbVie Inc*	4,75%	15/03/2036	63.617	0,06
120.000	AbbVie Inc*	5,55%	15/03/2056	118.143	0,10
90.000	AEP Texas Inc**	5,20%	15/04/2036	88.811	0,08
175.000	Alphabet Inc**	4,10%	15/11/2030	172.463	0,15
55.000	Alphabet Inc**	5,30%	15/05/2065	50.480	0,04
155.000	Alphabet Inc**	5,45%	15/11/2055	148.688	0,13
150.000	Alphabet Inc**	5,70%	15/11/2075	144.098	0,13
155.000	Amazon.com Inc**	4,25%	13/03/2031	152.668	0,13
90.000	Amazon.com Inc**	4,55%	13/03/2033	88.568	0,08
130.000	Amazon.com Inc**	4,88%	13/03/2036	128.021	0,11
135.000	Amazon.com Inc**	5,80%	13/03/2056	134.233	0,12
95.000	Amazon.com Inc**	5,95%	13/03/2066	94.526	0,08
215.000	Amphenol Corp*	4,40%	15/02/2033	209.115	0,18
90.000	Amphenol Corp*	5,30%	15/11/2055	85.469	0,08

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 33,31% (31 de diciembre de 2025: 32,68%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
65.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	4,95%	15/01/2042	61.341	0,05
240.000	AT&T Inc*	5,25%	30/10/2036	235.773	0,21
55.000	AT&T Inc*	6,20%	30/10/2056	54.406	0,05
70.000	AT&T Inc*	6,30%	30/10/2066	69.429	0,06
120.000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc**	5,00%	15/06/2036	117.417	0,10
125.000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc**	5,85%	15/06/2056	123.570	0,11
310.000	Bank of America Corp**	5,49%	23/04/2037	308.890	0,27
200.000	Barclays Plc*	4,52%	24/02/2032	195.478	0,17
200.000	Barclays Plc**	5,10%	26/06/2032	199.854	0,18
200.000	Barclays Plc*	5,21%	24/02/2037	194.845	0,17
370.000	Beignet Investor LLC**	6,58%	30/05/2049	377.640	0,33
85.000	Broadcom Inc**	4,60%	15/07/2030	84.731	0,07
670.000	Central American Bank for Economic Integration*	3,75%	22/01/2029	660.144	0,58
125.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	3,50%	01/06/2041	87.568	0,08
40.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80%	01/03/2050	29.866	0,03
115.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	5,85%	01/12/2035	111.368	0,10
15.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	6,70%	01/12/2055	14.306	0,01
165.000	Cigna Group*	5,25%	15/01/2036	165.483	0,15
170.000	Consolidated Edison Co of New York Inc*	5,88%	15/06/2056	171.018	0,15
123.000	Corp Andina de Fomento*	5,00%	22/01/2030	125.219	0,11
50.000	CVS Health Corp*	3,00%	15/08/2026	49.904	0,04
90.000	CVS Health Corp*	5,05%	25/03/2048	79.544	0,07
101.000	CVS Health Corp*	6,20%	15/09/2055	103.413	0,09
95.000	Dominion Energy Inc**	5,00%	15/06/2030	96.097	0,08
305.000	Dow Chemical Co**	5,95%	15/03/2055	283.568	0,25
205.000	Duke Energy Corp*	5,70%	15/09/2055	197.400	0,17
60.000	Eli Lilly & Co*	5,60%	20/05/2056	60.305	0,05
25.000	Eli Lilly & Co*	5,70%	20/05/2066	25.156	0,02
40.000	Enbridge Inc*	5,30%	05/04/2029	40.668	0,04
140.000	Enbridge Inc*	5,63%	05/04/2034	144.270	0,13
40.000	Energy Transfer LP*	5,00%	15/05/2050	33.881	0,03
60.000	Energy Transfer LP*	6,13%	15/12/2045	59.666	0,05
65.000	Essential Utilities Inc*	5,13%	15/03/2036	64.101	0,06
65.000	Exelon Corp**	4,05%	15/04/2030	63.466	0,06
190.000	Fifth Third Bancorp**	4,57%	29/04/2032	186.589	0,16
120.000	Fifth Third Bancorp**	5,14%	29/01/2037	117.839	0,10
80.000	Flowserve Corp*	5,70%	15/05/2036	80.435	0,07
425.000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,42%	09/04/2031	421.523	0,37
240.000	Foundry JV Holdco LLC**	5,50%	25/01/2031	245.502	0,22
405.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,10%	25/01/2036	427.414	0,38

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 33,31% (31 de diciembre de 2025: 32,68%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
400.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,20%	25/01/2037	423.459	0,37
50.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,25%	25/01/2035	53.125	0,05
75.000	GE Vernova Inc*	4,25%	04/02/2031	73.838	0,07
60.000	GE Vernova Inc*	4,88%	04/02/2036	59.078	0,05
235.000	GE Vernova Inc*	5,50%	04/02/2056	228.121	0,20
195.000	General Motors Co*	6,80%	01/10/2027	199.743	0,18
235.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,37%	21/10/2031	229.888	0,20
250.000	Goldman Sachs Group Inc**	5,39%	02/02/2041	243.619	0,22
100.000	Goldman Sachs Group Inc**	5,54%	21/01/2047	96.780	0,09
105.000	Honeywell Aerospace Inc**	4,95%	16/03/2036	103.436	0,09
75.000	Honeywell Aerospace Inc**	5,73%	16/03/2056	75.049	0,07
100.000	Intel Corp**	3,25%	15/11/2049	65.163	0,06
70.000	Intel Corp**	3,73%	08/12/2047	50.436	0,04
70.000	Intel Corp**	4,65%	01/06/2031	69.343	0,06
170.000	Intel Corp**	4,80%	01/10/2041	152.112	0,13
40.000	Intel Corp**	4,90%	05/08/2052	33.641	0,03
50.000	Intel Corp**	5,30%	15/05/2036	49.773	0,04
395.000	Intel Corp**	5,60%	21/02/2054	369.673	0,33
70.000	Intel Corp**	6,13%	15/05/2056	69.959	0,06
200.000	Intesa Sanpaolo SpA**	5,00%	29/06/2030	200.264	0,18
200.000	Intesa Sanpaolo SpA**	5,20%	29/06/2032	200.495	0,18
200.000	Intesa Sanpaolo SpA**	6,01%	29/06/2037	201.410	0,18
80.000	ITC Holdings Corp**	4,88%	15/04/2031	79.729	0,07
65.000	ITC Holdings Corp**	5,50%	15/04/2036	65.939	0,06
25.000	Jersey Central Power & Light Co†	5,10%	15/01/2035	25.004	0,02
80.000	JPMorgan Chase & Co**	4,26%	22/10/2031	78.229	0,07
245.000	JPMorgan Chase & Co**	4,62%	23/04/2032	242.227	0,21
270.000	JPMorgan Chase & Co**	5,15%	23/04/2037	268.157	0,24
225.000	JPMorgan Chase & Co**	5,50%	24/01/2036	230.041	0,20
110.000	Kennametal Inc*	5,80%	28/05/2036	111.190	0,10
115.000	Kenvue Inc**	5,05%	22/03/2053	105.057	0,09
115.000	Kenvue Inc**	5,20%	22/03/2063	104.967	0,09
240.000	LYB International Finance III LLC*	3,63%	01/04/2051	158.649	0,14
60.000	LYB International Finance III LLC*	4,20%	15/10/2049	43.669	0,04
30.000	Maple Parent Holdings Corp**	4,75%	26/03/2029	29.986	0,03
95.000	Maple Parent Holdings Corp**	5,05%	26/03/2031	94.949	0,08
464.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	3,38%	28/03/2032	427.431	0,38
120.000	Merck & Co Inc*	4,45%	04/12/2032	118.150	0,10
90.000	Merck & Co Inc*	5,50%	15/03/2046	89.006	0,08
115.000	Meta Platforms Inc**	4,60%	15/11/2032	113.116	0,10

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 33,31% (31 de diciembre de 2025: 32,68%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
100.000	Meta Platforms Inc**	5,25%	15/05/2036	99.332	0,09
275.000	Meta Platforms Inc**	5,50%	15/11/2045	255.327	0,23
245.000	Meta Platforms Inc**	5,63%	15/11/2055	222.159	0,20
100.000	Meta Platforms Inc**	5,75%	15/11/2065	89.898	0,08
135.000	Meta Platforms Inc**	6,30%	15/05/2056	134.471	0,12
45.000	Molson Coors Beverage Co*	5,00%	01/05/2042	40.991	0,04
200.000	Morgan Stanley**	4,81%	16/04/2032	198.487	0,18
115.000	Morgan Stanley**	4,89%	22/10/2036	111.413	0,10
290.000	Morgan Stanley**	5,30%	10/04/2037	288.668	0,26
110.000	Mosaic Co*	4,60%	15/11/2030	108.914	0,10
125.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,90%	28/02/2028	125.693	0,11
70.000	NRG Energy Inc**	4,73%	15/10/2030	69.183	0,06
50.000	NRG Energy Inc**	5,41%	15/10/2035	49.175	0,04
180.000	NVIDIA Corp**	4,50%	15/06/2031	179.402	0,16
90.000	NVIDIA Corp**	4,75%	15/06/2033	89.769	0,08
80.000	NVIDIA Corp**	4,95%	15/06/2036	79.329	0,07
105.000	NVIDIA Corp**	5,63%	15/06/2056	104.298	0,09
105.000	ONEOK Inc*	6,25%	15/10/2055	105.465	0,09
220.000	OPEC Fund for International Development*	4,00%	23/01/2031	216.760	0,19
130.000	Oracle Corp*	5,38%	27/09/2054	102.046	0,09
50.000	Oracle Corp*	5,95%	26/09/2055	42.518	0,04
49.286	Pacific Gas & Electric Co**	4,95%	01/07/2050	41.176	0,04
95.000	Pacific Gas & Electric Co*	6,10%	15/10/2055	92.022	0,08
75.000	PepsiCo Inc**	4,65%	23/07/2032	75.445	0,07
76.000	Pinnacle West Capital Corp*	4,90%	15/05/2028	76.299	0,07
60.000	Pinnacle West Capital Corp*	5,15%	15/05/2030	60.819	0,05
250.000	PNC Financial Services Group Inc**	5,42%	25/01/2041	245.756	0,22
235.000	Prologis Targeted US Logistics Fund LP**	4,75%	15/01/2036	225.455	0,20
35.000	Public Service Enterprise Group Inc*	4,90%	15/03/2030	35.290	0,03
45.000	Southern California Edison Co*	2,50%	01/06/2031	40.189	0,04
400.000	Stellantis Finance US Inc**	6,45%	18/03/2035	393.450	0,35
200.000	Stellantis Financial Services US Corp**	4,95%	15/09/2028	198.604	0,18
200.000	Stellantis Financial Services US Corp**	5,40%	15/09/2030	196.010	0,17
40.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC**	5,10%	15/03/2036	39.614	0,04
65.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC**	5,75%	15/03/2056	64.107	0,06
35.000	Vertiv Holdings Co*	5,80%	15/03/2056	34.472	0,03
230.000	Wells Fargo & Co**	5,50%	23/01/2035	234.517	0,21
70.000	Western Midstream Operating LP*	4,80%	01/03/2031	69.250	0,06
60.000	Westlake Corp*	5,55%	15/11/2035	59.508	0,05
150.000	Westlake Corp*	6,38%	15/11/2055	148.231	0,13

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 33,31% (31 de diciembre de 2025: 32,68%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
130.000	WPP 2025 LLC*	6,50%	30/03/2036	127.424	0,11
	Total dólar estadounidense			**18.862.279**	**16,66**
	Total bonos de empresa			**37.696.945**	**33,31**
	Bonos del Estado 30,31% (31 de diciembre de 2025: 30,22%)				
	Dólar australiano				
430.000	Agence France Locale**	5,90%	20/02/2036	302.200	0,27
68.000	Australia Government Bond*	4,25%	21/06/2034	45.966	0,04
190.000	Australian Capital Territory*	5,00%	23/10/2035	127.894	0,11
230.000	New South Wales Treasury Corp*	3,50%	20/11/2037	132.987	0,12
185.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,00%	08/03/2034	127.075	0,11
650.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,10%	28/11/2030	453.576	0,40
300.000	Northern Territory Treasury Corp**	6,00%	21/04/2039	211.797	0,19
121.000	Province of Alberta Canada*	5,55%	17/06/2036	85.021	0,08
165.000	Province of Ontario Canada*	5,45%	23/06/2036	114.984	0,10
201.000	Province of Quebec Canada**	5,10%	04/06/2035	137.279	0,12
	Total dólar australiano			**1.738.779**	**1,54**
	Dólar canadiense				
1.401.000	Government of Newfoundland & Labrador**	2,65%	17/10/2050	698.841	0,62
2.370.000	Province of Alberta Canada*	3,45%	01/12/2043	1.483.100	1,31
	Total dólar canadiense			**2.181.941**	**1,93**
	Euro				
200.000	Adif Alta Velocidad*	3,13%	31/10/2032	227.787	0,20
578.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,75%	10/06/2034	666.520	0,59
100.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25%	19/03/2031	114.218	0,10
470.000	Basque Government*	3,25%	30/04/2035	538.699	0,48
470.000	Bulgaria Government International Bond*	3,38%	18/07/2035	524.586	0,46
125.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63%	05/09/2032	145.477	0,13
100.000	Caisse Francaise de Financement Local SA*	3,38%	16/01/2036	113.968	0,10
400.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	3,63%	13/01/2030	465.455	0,41
100.000	Chile Government International Bond*	3,75%	14/01/2032	115.756	0,10
165.000	Chile Government International Bond*	4,13%	05/07/2034	194.982	0,17
1.017.299	European Union*	2,50%	04/12/2031	1.142.617	1,01
186.892	European Union*	3,75%	12/10/2045	210.948	0,19
244.311	French Republic Government Bond OAT*	0,75%	25/05/2052	124.311	0,11
551.071	French Republic Government Bond OAT**	4,50%	25/04/2041	667.234	0,59
300.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38%	16/06/2036	338.148	0,30
100.000	Hungary Government International Bond*	4,88%	25/03/2038	120.465	0,11

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 30,31% (31 de diciembre de 2025: 30,22%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
242.000	Hungary Government International Bond*	4,88%	22/03/2040	291.293	0,26
134.000	Indonesia Government International Bond*	0,90%	14/02/2027	151.241	0,13
218.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45%	01/03/2048	222.511	0,19
200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,45%	01/09/2043	239.050	0,21
400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	4,65%	01/10/2055	476.445	0,42
442.000	Junta de Andalucia*	3,30%	30/04/2035	504.495	0,45
800.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	2,60%	22/10/2030	906.618	0,80
500.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap*	3,38%	22/06/2035	566.554	0,50
200.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap*	3,68%	22/06/2040	221.764	0,20
400.000	Province of Alberta Canada*	3,38%	24/03/2036	459.493	0,41
100.000	Province of British Columbia Canada*	3,50%	29/05/2040	112.039	0,10
200.000	Province of Ontario Canada*	3,25%	03/07/2035	229.005	0,20
275.000	Province of Quebec Canada*	3,25%	22/05/2035	314.214	0,28
268.000	Province of Saskatchewan Canada*	3,25%	24/09/2035	304.911	0,27
187.000	Queensland Treasury Corp*	3,38%	18/03/2036	213.831	0,19
100.000	Republic of Austria Government Bond*	3,15%	20/10/2053	103.978	0,09
50.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88%	07/07/2037	57.655	0,05
40.000	Romanian Government International Bond*	2,13%	07/03/2028	44.893	0,04
884.000	Spain Government Bond*	2,60%	31/05/2031	1.001.354	0,88
918.000	Spain Government Bond*	3,25%	30/04/2034	1.058.474	0,94
244.000	Spain Government Bond*	3,50%	31/01/2041	273.671	0,24
100.000	Treasury Corp of Victoria*	3,63%	29/09/2040	113.741	0,10
	Total euro			**13.578.401**	**12,00**
	Yen japonés				
303.750.000	Japan Government Forty Year Bond*	3,10%	20/03/2065	1.600.626	1,41
107.000.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,20%	20/09/2032	584.251	0,52
50.950.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,40%	20/03/2039	225.841	0,20
105.500.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,50%	20/09/2041	432.377	0,38
37.700.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,10%	20/03/2043	163.733	0,14
28.700.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,80%	20/09/2044	135.629	0,12
126.400.000	Japan Government Twenty Year Bond*	2,20%	20/03/2028	789.128	0,70
43.050.000	Japan Government Twenty Year Bond*	2,50%	20/06/2045	225.724	0,20
300.000.000	Republic of Poland Government International Bond**	1,88%	13/02/2029	1.839.644	1,63
	Total yen japonés			**5.996.953**	**5,30**
	Peso mexicano				
5.200.000	Mexican Bonos*	7,50%	26/05/2033	278.263	0,25
6.860.000	Mexican Bonos*	7,75%	13/11/2042	335.724	0,30
9.900.000	Mexican Bonos*	8,00%	15/04/2032	548.834	0,48

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 30,31% (31 de diciembre de 2025: 30,22%) (cont.)				
	Peso mexicano (cont.)				
15.000.000	Mexican Bonos*	8,00%	21/02/2036	801.542	0,71
	Total peso mexicano			**1.964.363**	**1,74**
	Dólar de Nueva Zelanda				
268.000	New Zealand Government Bond*	4,25%	15/05/2036	150.684	0,13
	Total dólar de Nueva Zelanda			**150.684**	**0,13**
	Zloty polaco				
422.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00%	25/10/2033	119.250	0,10
	Total zloty polaco			**119.250**	**0,10**
	Libra esterlina				
500	United Kingdom Gilt*	0,50%	22/10/2061	159	0,00
250.000	United Kingdom Gilt*	0,63%	22/10/2050	116.408	0,10
725.000	United Kingdom Gilt*	4,38%	31/01/2040	890.390	0,79
365.000	United Kingdom Gilt*	4,38%	31/07/2054	406.817	0,36
	Total libra esterlina			**1.413.774**	**1,25**
	Dólar de Singapur				
100.000	Singapore Government Bond*	2,25%	01/08/2036	78.705	0,07
	Total dólar de Singapur			**78.705**	**0,07**
	Won de Corea del Sur				
950.550.000	Korea Treasury Bond*	2,38%	10/12/2031	564.752	0,50
235.810.000	Korea Treasury Bond*	2,50%	10/03/2052	107.926	0,09
1.326.000.000	Korea Treasury Bond*	3,50%	10/06/2034	822.841	0,73
	Total won de Corea del Sur			**1.495.519**	**1,32**
	Corona sueca				
730.000	Sweden Government Bond*	2,25%	11/05/2035	73.573	0,06
	Total corona sueca			**73.573**	**0,06**
	Franco suizo				
200.000	Swiss Confederation Government Bond*	1,50%	26/10/2038	281.567	0,25
	Total franco suizo			**281.567**	**0,25**
	Dólar estadounidense				
250.000	Bermuda Government International Bond*	3,38%	20/08/2050	173.808	0,15
120.000	Bulgaria Government International Bond*	5,00%	05/03/2037	116.833	0,10
560.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale*	4,00%	03/03/2033	540.491	0,48

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 30,31% (31 de diciembre de 2025: 30,22%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
200.000	Hungary Government International Bond*	2,13%	22/09/2031	173.828	0,15
500.000	Israel Government International Bond*	5,00%	13/01/2036	488.366	0,43
90.000	Japan Bank for International Corp*	4,63%	19/07/2028	90.579	0,08
200.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,00%	01/07/2032	200.939	0,18
551.000	Korea National Oil Corp*	4,50%	30/03/2029	549.631	0,49
405.000	Mexico Government International Bond**	5,85%	02/07/2032	409.475	0,36
201.000	Mexico Government International Bond**	6,00%	07/05/2036	200.829	0,18
200.000	Mexico Government International Bond**	6,40%	07/05/2054	188.950	0,17
205.000	Mexico Government International Bond*	6,63%	29/01/2038	210.330	0,19
50.000	Peruvian Government International Bond**	5,50%	30/03/2036	50.557	0,04
50.000	Peruvian Government International Bond**	5,88%	08/08/2054	49.912	0,04
125.000	Peruvian Government International Bond*	8,75%	21/11/2033	152.837	0,14
230.000	Province of Ontario Canada**	4,45%	20/11/2035	226.605	0,20
210.000	Province of Quebec Canada*	4,63%	28/08/2035	209.580	0,19
172.000	Republic of Poland Government International Bond**	5,38%	12/02/2035	175.862	0,16
100.000	Romanian Government International Bond*	3,00%	14/02/2031	89.550	0,08
100.000	Romanian Government International Bond*	7,50%	10/02/2037	108.194	0,10
400.000	Tokyo Metropolitan Government*	4,25%	07/05/2030	396.446	0,35
260.000	United States Treasury Note/Bond*	1,63%	15/11/2050	135.962	0,12
310.000	United States Treasury Note/Bond*	1,88%	15/02/2051	172.383	0,15
15.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63%	15/02/2055	14.258	0,01
10.000	United States Treasury Note/Bond*	5,00%	15/05/2046	10.076	0,01
15.000	Uruguay Government International Bond*	4,38%	23/01/2031	15.069	0,01
70.000	Uruguay Government International Bond**	5,44%	14/02/2037	71.925	0,06
	Total dólar estadounidense			**5.223.275**	**4,62**
	Total bonos del Estado			**34.296.784**	**30,31**
	Valores respaldados por hipotecas 16,52% (31 de diciembre de 2025: 17,64%)				
	Dólar estadounidense				
265.908	Fannie Mae Pool	2,00%	01/02/2051	216.825	0,19
63.132	Fannie Mae Pool	2,00%	01/05/2051	51.143	0,05
117.406	Fannie Mae Pool	2,00%	01/03/2052	94.222	0,08
100.290	Fannie Mae Pool	2,00%	01/06/2052	80.220	0,07
62.808	Fannie Mae Pool	2,50%	01/07/2050	53.159	0,05
180.062	Fannie Mae Pool	2,50%	01/08/2050	153.635	0,14
101.955	Fannie Mae Pool	2,50%	01/09/2050	86.186	0,08
417.948	Fannie Mae Pool	2,50%	01/01/2051	355.309	0,31
515.159	Fannie Mae Pool	2,50%	01/05/2051	441.752	0,39
600.597	Fannie Mae Pool	2,50%	01/06/2051	506.119	0,45
315.459	Fannie Mae Pool	2,50%	01/08/2051	270.388	0,24

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 16,52% (31 de diciembre de 2025: 17,64%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
120.275	Fannie Mae Pool	2,50%	01/07/2053	101.018	0,09
115.113	Fannie Mae Pool	3,00%	01/12/2047	103.290	0,09
118.419	Fannie Mae Pool	3,00%	01/11/2048	105.489	0,09
122.791	Fannie Mae Pool	3,00%	01/02/2049	109.861	0,10
108.760	Fannie Mae Pool	3,00%	01/03/2050	96.264	0,08
107.875	Fannie Mae Pool	3,00%	01/04/2050	95.858	0,08
49.202	Fannie Mae Pool	3,00%	01/04/2051	43.222	0,04
32.342	Fannie Mae Pool	3,00%	01/04/2052	28.240	0,02
35.489	Fannie Mae Pool	3,50%	01/12/2041	33.220	0,03
15.682	Fannie Mae Pool	3,50%	01/04/2042	14.669	0,01
23.017	Fannie Mae Pool	3,50%	01/05/2042	21.519	0,02
31.592	Fannie Mae Pool	3,50%	01/01/2043	29.480	0,03
17.977	Fannie Mae Pool	3,50%	01/06/2047	16.633	0,01
108.193	Fannie Mae Pool	3,50%	01/02/2048	99.452	0,09
115.035	Fannie Mae Pool	3,50%	01/11/2052	104.501	0,09
15.753	Fannie Mae Pool	4,00%	01/12/2040	15.298	0,01
56.383	Fannie Mae Pool	4,00%	01/12/2041	54.832	0,05
96.601	Fannie Mae Pool	4,00%	01/03/2049	91.015	0,08
224.551	Fannie Mae Pool	4,00%	01/08/2052	210.789	0,19
10.218	Fannie Mae Pool	4,50%	01/03/2036	10.021	0,01
45.761	Fannie Mae Pool	4,50%	01/04/2041	45.279	0,04
9.491	Fannie Mae Pool	4,50%	01/09/2043	9.309	0,01
7.073	Fannie Mae Pool	4,50%	01/12/2043	6.937	0,01
20.402	Fannie Mae Pool	4,50%	01/05/2044	19.888	0,02
5.218	Fannie Mae Pool	4,50%	01/03/2047	5.107	0,00
52.195	Fannie Mae Pool	4,50%	01/07/2047	51.026	0,05
142.778	Fannie Mae Pool	4,50%	01/08/2052	137.851	0,12
86.431	Fannie Mae Pool	4,50%	01/02/2053	83.522	0,07
924.033	Fannie Mae Pool	4,50%	01/07/2053	890.185	0,79
6.537	Fannie Mae Pool	5,00%	01/07/2035	6.556	0,01
14.735	Fannie Mae Pool	5,00%	01/06/2038	14.868	0,01
19.340	Fannie Mae Pool	5,00%	01/07/2039	19.514	0,02
17.075	Fannie Mae Pool	5,00%	01/09/2040	17.229	0,02
24.747	Fannie Mae Pool	5,00%	01/02/2041	24.965	0,02
21.455	Fannie Mae Pool	5,00%	01/01/2044	21.618	0,02
7.563	Fannie Mae Pool	5,00%	01/03/2044	7.597	0,01
1.913	Fannie Mae Pool	5,00%	01/06/2048	1.891	0,00
28.381	Fannie Mae Pool	5,00%	01/09/2048	28.357	0,02
201.938	Fannie Mae Pool	5,00%	01/08/2052	200.183	0,18
52.231	Fannie Mae Pool	5,00%	01/09/2052	51.753	0,05

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 16,52% (31 de diciembre de 2025: 17,64%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
286.007	Fannie Mae Pool	5,00%	01/02/2053	283.248	0,25
148.861	Fannie Mae Pool	5,00%	01/08/2053	147.186	0,13
57.095	Fannie Mae Pool	5,00%	01/04/2054	56.305	0,05
477.220	Fannie Mae Pool	5,00%	01/10/2054	470.376	0,42
143.565	Fannie Mae Pool	5,00%	01/11/2055	141.236	0,12
259.003	Fannie Mae Pool	5,00%	01/04/2056	254.973	0,23
328.524	Fannie Mae Pool	5,50%	01/12/2052	332.965	0,29
122.458	Fannie Mae Pool	5,50%	01/02/2053	123.827	0,11
27.400	Fannie Mae Pool	5,50%	01/05/2053	27.673	0,02
244.183	Fannie Mae Pool	5,50%	01/07/2053	247.149	0,22
124.253	Fannie Mae Pool	5,50%	01/02/2054	125.278	0,11
63.102	Fannie Mae Pool	5,50%	01/03/2054	63.652	0,06
70.710	Fannie Mae Pool	5,50%	01/09/2054	71.131	0,06
364.375	Fannie Mae Pool	5,50%	01/04/2055	366.171	0,32
547.339	Fannie Mae Pool	5,50%	01/07/2055	549.712	0,49
38.024	Fannie Mae Pool	5,50%	01/08/2055	38.199	0,03
34.600	Fannie Mae Pool	5,50%	01/10/2055	34.756	0,03
191.462	Fannie Mae Pool	5,50%	01/12/2055	192.247	0,17
103.824	Fannie Mae Pool	6,00%	01/12/2052	106.977	0,09
256.668	Fannie Mae Pool	6,00%	01/10/2053	263.444	0,23
79.221	Fannie Mae Pool	6,00%	01/01/2055	81.096	0,07
250.701	Fannie Mae Pool	6,00%	01/08/2055	256.633	0,23
16.811	Fannie Mae Pool (AJ7686)	4,00%	01/12/2041	16.255	0,01
195.109	Fannie Mae Pool (BV7959)	5,00%	01/08/2052	193.535	0,17
100.235	Fannie Mae Pool (CB0517)	2,50%	01/05/2051	84.129	0,07
303.763	Fannie Mae Pool (MA4325)	2,00%	01/05/2051	245.426	0,22
17.065	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/10/2042	15.955	0,01
7.533	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/05/2043	7.029	0,01
12.324	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/06/2043	11.499	0,01
37.814	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/07/2047	35.014	0,03
12.684	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/09/2047	11.743	0,01
29.573	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/02/2041	28.755	0,03
20.445	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/11/2041	19.748	0,02
27.206	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/08/2039	26.953	0,02
8.747	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/12/2039	8.666	0,01
3.177	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/03/2041	3.147	0,00
24.394	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/11/2043	23.993	0,02
5.086	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/10/2046	4.988	0,00
31.156	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/09/2048	30.315	0,03
5.281	Freddie Mac Gold Pool	5,00%	01/10/2035	5.335	0,00

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 16,52% (31 de diciembre de 2025: 17,64%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
13.044	Freddie Mac Gold Pool	5,00%	01/09/2038	13.177	0,01
9.520	Freddie Mac Gold Pool	5,00%	01/03/2047	9.553	0,01
82.694	Freddie Mac Pool	2,00%	01/07/2051	66.523	0,06
240.267	Freddie Mac Pool	2,50%	01/11/2050	201.878	0,18
92.917	Freddie Mac Pool	2,50%	01/08/2051	78.333	0,07
342.471	Freddie Mac Pool	2,50%	01/01/2052	288.185	0,25
436.144	Freddie Mac Pool	2,50%	01/05/2052	366.703	0,32
84.238	Freddie Mac Pool	2,50%	01/07/2052	70.726	0,06
486.611	Freddie Mac Pool	2,50%	01/09/2052	409.212	0,36
56.186	Freddie Mac Pool	3,00%	01/02/2050	49.846	0,04
116.781	Freddie Mac Pool	3,00%	01/06/2052	102.097	0,09
91.163	Freddie Mac Pool	3,00%	01/07/2052	79.601	0,07
32.529	Freddie Mac Pool	3,50%	01/03/2048	29.996	0,03
103.597	Freddie Mac Pool	4,50%	01/08/2053	99.840	0,09
71.838	Freddie Mac Pool	4,50%	01/11/2054	68.899	0,06
140.088	Freddie Mac Pool	5,00%	01/08/2052	138.870	0,12
287.214	Freddie Mac Pool	5,00%	01/10/2052	284.762	0,25
78.789	Freddie Mac Pool	5,00%	01/11/2052	78.251	0,07
81.273	Freddie Mac Pool	5,00%	01/08/2053	80.407	0,07
465.867	Freddie Mac Pool	5,00%	01/10/2054	462.055	0,41
353.833	Freddie Mac Pool	5,00%	01/01/2055	348.612	0,31
134.244	Freddie Mac Pool	5,00%	01/11/2055	132.066	0,12
251.226	Freddie Mac Pool	5,00%	01/01/2056	247.059	0,22
175.099	Freddie Mac Pool	5,50%	01/09/2052	177.260	0,16
178.888	Freddie Mac Pool	5,50%	01/11/2052	181.134	0,16
242.460	Freddie Mac Pool	5,50%	01/01/2053	245.200	0,22
135.420	Freddie Mac Pool	5,50%	01/03/2053	136.933	0,12
85.799	Freddie Mac Pool	5,50%	01/06/2053	86.724	0,08
41.468	Freddie Mac Pool	5,50%	01/07/2053	41.850	0,04
112.276	Freddie Mac Pool	5,50%	01/05/2054	113.107	0,10
180.236	Freddie Mac Pool	5,50%	01/06/2054	181.228	0,16
165.288	Freddie Mac Pool	5,50%	01/01/2056	166.083	0,15
59.408	Freddie Mac Pool	5,50%	01/04/2056	59.654	0,05
27.325	Freddie Mac Pool	6,00%	01/01/2053	28.135	0,02
258.079	Freddie Mac Pool	6,00%	01/02/2053	266.673	0,24
213.337	Freddie Mac Pool	6,00%	01/04/2053	219.403	0,19
390.097	Freddie Mac Pool	6,00%	01/05/2053	400.729	0,35
273.034	Freddie Mac Pool	6,00%	01/09/2053	282.795	0,25
261.986	Freddie Mac Pool	6,00%	01/12/2053	268.185	0,24
219.035	Freddie Mac Pool	6,00%	01/06/2055	224.218	0,20

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 16,52% (31 de diciembre de 2025: 17,64%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
120.492	Freddie Mac Pool	6,00%	01/09/2055	123.343	0,11
46.649	Freddie Mac Pool (RQ0085)	5,50%	01/01/2056	46.852	0,04
357.166	Freddie Mac Pool (SD3010)	5,50%	01/06/2053	361.640	0,32
184.678	Ginnie Mae II Pool	4,50%	20/04/2054	177.711	0,16
34.306	Ginnie Mae II Pool	4,50%	20/08/2055	32.989	0,03
99.798	Ginnie Mae II Pool	5,00%	20/03/2053	98.981	0,09
81.634	Ginnie Mae II Pool	5,00%	20/07/2053	80.931	0,07
33.405	Ginnie Mae II Pool	5,00%	20/11/2053	33.069	0,03
51.910	Ginnie Mae II Pool	5,00%	20/12/2053	51.341	0,05
74.890	Ginnie Mae II Pool	5,00%	20/07/2054	74.005	0,07
22.703	Ginnie Mae II Pool	5,00%	20/05/2055	22.413	0,02
104.368	Ginnie Mae II Pool	5,50%	20/03/2053	105.753	0,09
25.712	Ginnie Mae II Pool	5,50%	20/09/2053	25.988	0,02
49.962	Ginnie Mae II Pool	5,50%	20/10/2053	50.731	0,04
113.487	Ginnie Mae II Pool	5,50%	20/08/2054	114.631	0,10
121.157	Ginnie Mae II Pool	5,50%	20/06/2055	121.923	0,11
49.508	Ginnie Mae II Pool	5,50%	20/03/2056	49.809	0,04
	Total valores respaldados por hipotecas **			**18.702.055**	**16,52**
	Bonos emitidos por organismos municipales 0,89% (31 de diciembre de 2025: 1,02%)				
	Dólar estadounidense				
300.000	New York City Municipal Water Finance Authority	6,01%	15/06/2042	302.794	0,27
150.000	State of California	4,60%	01/04/2038	150.777	0,13
100.000	State of California	7,60%	01/11/2040	119.876	0,10
185.000	State of Georgia	3,30%	01/02/2037	166.013	0,15
350.000	State of Hawaii	2,85%	01/10/2040	268.330	0,24
	Total Bonos emitidos por organismos municipales †			**1.007.790**	**0,89**
	Total inversiones			**110.330.811**	**97,49**

Contratos de divisas a plazo 1,29% (31 de diciembre de 2025: 1,35%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
197.539 AUD	135.793 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	1.029	0,00
741.894 BRL	142.517 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	346	0,00
1.284.797 BRL	242.197 USD	15/07/2026	UBS AG	1	5.210	0,00
234.556 CHF	291.540 USD	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	221	0,00
105.221 CHF	130.547 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	88	0,00
258.058.023 CLP	279.183 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	738	0,00
402.594 CNY	59.153 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	52	0,00
461.174 CNY	67.639 USD	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	182	0,00

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,29% (31 de diciembre de 2025: 1,35%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
79.950.708 CNY	11.739.330 USD	31/07/2026	UBS AG	1	18.217	0,02
1.059.053 COP	283 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	24	0,00
3.044.531 CZK	143.341 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	132	0,00
211.537 EUR	240.000 USD	31/07/2026	Standard Chartered Bank	1	2.153	0,00
647.539 GBP	857.955 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	2	1.482	0,00
221.101 GBP	292.928 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	526	0,00
592.249 ILS	197.820 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	1.113	0,00
12.392 INR	130 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	1	0,00
44.491.368 JPY	273.879 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	1	162	0,00
5.103.381 MXN	289.808 USD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	1.925	0,00
1.793.264 MYR	432.999 USD	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	6.152	0,01
4.208.642 NOK	423.876 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	1.354	0,00
36.046 NZD	20.408 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	118	0,00
439.804 RON	95.675 USD	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	140	0,00
2.991.561 SEK	308.965 USD	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	657	0,00
1.511.827 SEK	155.660 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	664	0,00
203.814 SGD	157.907 USD	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	7	0,00
13.493.309 THB	404.722 USD	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	2.470	0,00
13.903.490 TRY	289.321 USD	16/07/2026	Goldman Sachs International	2	5.308	0,01
438.563 USD	740.261 NZD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	2	17.264	0,02
422.763 USD	605.447 AUD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	1	3.410	0,00
580.012 USD	5.422.494 SEK	15/07/2026	Barclays Bank Plc	3	19.321	0,02
164.309 USD	26.210.956 JPY	15/07/2026	Barclays Bank Plc	1	2.865	0,00
291.641 USD	214.637 GBP	15/07/2026	Barclays Bank Plc	2	6.767	0,01
314.677 USD	526.825 NZD	15/07/2026	BNP Paribas	1	14.850	0,01
284.910 USD	242.904 EUR	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	7.046	0,01
894.341 USD	8.224.146 SEK	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	5	43.957	0,04
1.170.369 USD	910.822 CHF	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	5	39.560	0,04
737.958 USD	1.018.932 CAD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	19.341	0,02
22 USD	28 SGD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	0	0,00
290.836 USD	216.860 GBP	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	3.011	0,00
1.614.481 USD	2.731.032 NZD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	8	60.191	0,05
1.313.387 USD	1.855.846 AUD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	4	27.964	0,03
1.467.195 USD	231.411.732 JPY	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	5	41.832	0,04
595.490 USD	5.497.621 NOK	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	40.026	0,04
143.829 USD	125.360 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	426	0,00
156.945 USD	115.236 GBP	15/07/2026	Citibank NA	1	4.000	0,00
553.289 USD	850.903.518 KRW	31/07/2026	Citibank NA	1	3.393	0,00
583.740 USD	5.481.810 NOK	15/07/2026	Citibank NA	2	29.873	0,03
41.154 USD	407.219 NOK	31/07/2026	Citibank NA	1	19	0,00

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,29% (31 de diciembre de 2025: 1,35%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
138.731 USD	196.412 CAD	31/07/2026	Citibank NA	1	101	0,00
295.333 USD	5.278.138.161 IDR	15/07/2026	Citibank NA	1	1.423	0,00
141.686 USD	196.374 CAD	15/07/2026	Citibank NA	2	3.191	0,00
569.200 USD	450.320 CHF	15/07/2026	Citibank NA	1	10.117	0,01
1.030.642 USD	9.497.965 SEK	15/07/2026	Deutsche Bank AG	3	48.543	0,04
1.168.382 USD	1.597.547 CAD	15/07/2026	Deutsche Bank AG	3	41.689	0,04
146.930 USD	1.365.100 NOK	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	9.004	0,01
731.680 USD	629.506 EUR	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	11.572	0,01
436.392 USD	342.826 CHF	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	10.764	0,01
144.196 USD	247.736 NZD	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	3.204	0,00
292.666 USD	227.988 CHF	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	9.613	0,01
733.006 USD	657.005.952 CLP	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	20.339	0,02
1.034.652 USD	886.762 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	20.263	0,02
1.177.603 USD	10.974.030 SEK	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	42.879	0,04
431.203 USD	67.416.257 JPY	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	15.958	0,01
591.212 USD	824.875 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	19.876	0,02
2.506.286 USD	23.378.777 NOK	15/07/2026	Goldman Sachs International	8	144.156	0,13
20 USD	342.541 IDR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	1	0,00
1.164.921 USD	858.604 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	25.352	0,02
587.248 USD	801.086 CAD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	22.271	0,02
281.490 USD	86.730.932 HUF	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	3.065	0,00
590.281 USD	436.857 GBP	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	3	10.469	0,01
289.199 USD	487.191 NZD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	11.928	0,01
433.569 USD	600.695 CAD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	2	9.920	0,01
296.658 USD	412.078 AUD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	11.239	0,01
1.323.012 USD	1.135.494 EUR	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	3	24.092	0,02
988.868 USD	9.359.808 SEK	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	21.056	0,02
289.098 USD	2.713.201 NOK	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	2	14.963	0,01
1.614.112 USD	254.170.248 JPY	15/07/2026	Standard Chartered Bank	6	48.569	0,04
882.028 USD	8.067.328 SEK	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	47.859	0,04
737.774 USD	1.038.719 AUD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	18.322	0,02
136.589 USD	187.483 CAD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	4.364	0,00
156.805 USD	2.556.849 ZAR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	980	0,00
292.729 USD	228.028 CHF	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	9.626	0,01
1.038.347 USD	9.723.696 NOK	15/07/2026	Standard Chartered Bank	4	55.891	0,05
143.120 USD	533.463 PLN	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	1.201	0,00
904.037 USD	1.524.316 NZD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	36.516	0,03
148.567 USD	127.769 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	2.409	0,00
728.017 USD	571.044 CHF	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	19.051	0,02
570.412 USD	974.276 NZD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	15.930	0,01
144.856 USD	1.338.138 SEK	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	6.491	0,01

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,29% (31 de diciembre de 2025: 1,35%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.740.807 USD	2.464.424 AUD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	4	33.862	0,03
147.521 USD	109.020 GBP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	2.826	0,00
582.312 USD	5.659.355 NOK	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	10.506	0,01
288.532 USD	261.128.029 CLP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	5.282	0,01
1.448.573 USD	7.443.292 BRL	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	4	15.251	0,01
439.692 USD	4.067.272 SEK	15/07/2026	UBS AG	1	19.132	0,02
444.956 USD	742.451 NZD	15/07/2026	UBS AG	1	22.411	0,02
153.553 USD	23.854.981 JPY	15/07/2026	UBS AG	1	6.620	0,01
439.137 USD	344.536 CHF	15/07/2026	UBS AG	1	11.386	0,01
437.200 USD	4.057.871 NOK	15/07/2026	UBS AG	1	27.204	0,02
438.587 USD	614.203 AUD	15/07/2026	UBS AG	1	13.169	0,01
1.638.214 USD	28.672.833 MXN	31/07/2026	UBS AG	1	1.477	0,00
293.853 USD	255.156 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	1.974	0,00
585.677 USD	431.307 GBP	15/07/2026	UBS AG	1	13.232	0,01
2.421.982 ZAR	147.435 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	1	171	0,00
1.180.172 ZAR	71.810 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	115	0,00
2.435.080 ZAR	147.796 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	608	0,00
2.491.265 ZAR	149.545 USD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	2.283	0,00
4.859.851 ZAR	295.128 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	1.050	0,00
4.872.961 ZAR	295.324 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	1.654	0,00
Clases EUR con cobertura						
25.670 EUR	4.734.248 JPY	31/07/2026	Citibank NA	2	184	0,00
711 EUR	5.313 DKK	31/07/2026	Citibank NA	2	0	0,00
1.246 EUR	25.511.434 IDR	31/07/2026	Goldman Sachs International	2	7	0,00
36.224 EUR	281.776 CNY	31/07/2026	Goldman Sachs International	2	28	0,00
3.314 EUR	5.814.433 KRW	31/07/2026	Royal Bank Of Canada	2	36	0,00
1.916 EUR	1.762 CHF	31/07/2026	Royal Bank Of Canada	2	2	0,00
153.919 EUR	176.034 USD	31/07/2026	Standard Chartered Bank	2	163	0,00
719 EUR	1.061 SGD	31/07/2026	Standard Chartered Bank	2	1	0,00
9.641 EUR	15.608 CAD	31/07/2026	Standard Chartered Bank	2	20	0,00
1.352 EUR	27.073 MXN	31/07/2026	Standard Chartered Bank	2	3	0,00
118 GBP	137 EUR	31/07/2026	Goldman Sachs International	2	0	0,00
Clases GBP con cobertura						
84 GBP	1.069 SEK	31/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
83 GBP	1.974.072 IDR	31/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	1	0,00
27 GBP	36 USD	31/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
337 GBP	646 AUD	31/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	1	0,00
1.715 GBP	365.501 JPY	31/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	21	0,00
47 GBP	409 DKK	31/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
127 GBP	135 CHF	31/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	1	0,00
2.387 GBP	21.481 CNY	31/07/2026	Standard Chartered Bank	1	10	0,00

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,29% (31 de diciembre de 2025: 1,35%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases GBP con cobertura (cont.)						
218 GBP	443.115 KRW	31/07/2026	Standard Chartered Bank	1	3	0,00
10.273 GBP	13.574 USD	31/07/2026	Standard Chartered Bank	1	60	0,00
5.251 GBP	6.071 EUR	31/07/2026	Standard Chartered Bank	1	20	0,00
633 GBP	1.184 CAD	31/07/2026	Standard Chartered Bank	1	4	0,00
48 GBP	82 SGD	31/07/2026	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
23.010 GBP	30.443 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	97	0,00
91 GBP	2.102 MXN	31/07/2026	UBS AG	1	0	0,00
144 GBP	190 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
209 USD	156 GBP	15/07/2026	Barclays Bank Plc	1	2	0,00
221 USD	165 GBP	15/07/2026	UBS AG	1	2	0,00
1.113 USD	827 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	16	0,00
Clases USD con cobertura						
4.419 USD	712.520 JPY	31/07/2026	BNP Paribas	1	25	0,00
1.656 USD	2.344 CAD	31/07/2026	BNP Paribas	1	1	0,00
569 USD	874.813 KRW	31/07/2026	Citibank NA	1	4	0,00
217 USD	3.893.084 IDR	31/07/2026	Citibank NA	1	1	0,00
233 USD	4.074 MXN	31/07/2026	UBS AG	1	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**1.460.771**	**1,29**

Contratos de futuros 0,09% (31 de diciembre de 2025: 0,11%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
25	10-Year Mini Japanese Government Bond Future September 2026	8.460	0,01
97	Canadian 2-Year Bond Future September 2026	11.965	0,01
64	Euro-BOBL Future September 2026	42.622	0,04
20	Euro-BTP Future September 2026	24.238	0,02
5	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2026	13.377	0,01
31	Euro-Schatz Future September 2026	6.734	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**107.396**	**0,09**

Contratos de opciones comprados 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Tipo	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra				
300.000 AUD	27/07/2026	Australian Dollar/United States Dollar Currency Option, Strike Price $0.74[1]	3	0,00
Total valor razonable en contratos de opciones adquiridos∞ (coste: (1.385) USD)			**3**	**0,00**

[1] La contraparte en este contrato de opciones OTC es Standard Chartered Bank.

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de *swap* de tipos de interés 0,23% (31 de diciembre de 2025: 0,10%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
JPY	95.200.000	15/08/2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	2,41%	1D TONA	105.571	0,09
NOK	137.291.000	26/05/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	5,09%	6M NIBOR	48.679	0,04
GBP	200.000	11/12/2054	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,99%	1D SONIA	32.660	0,03
CNY	9.773.000	31/05/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,50%	7D CNRR	29.836	0,03
EUR	1.780.000	02/11/2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,63%	1D €STR	18.542	0,02
EUR	1.128.000	24/06/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,00%	6M EURIBOR	8.618	0,01
CHF	2.100.000	29/01/2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	0,39%	1D SARON	5.564	0,01
EUR	557.000	28/05/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,79%	1D €STR	5.536	0,00
CNY	6.358.000	17/12/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	1,44%	7D CNRR	540	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**255.546**	**0,23**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**112.154.527**	**99,10**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,38%) (31 de diciembre de 2025: (1,22%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
448.696 AUD	320.775 USD	15/07/2026	BNP Paribas	1	(9.993)	(0,01)
1.031.108 AUD	730.197 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	(16.016)	(0,01)
602.085 AUD	432.604 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(15.579)	(0,01)
2.255.029 AUD	1.620.134 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	(58.225)	(0,05)
1.660.016 AUD	1.185.519 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	4	(35.736)	(0,03)
1.432.952 AUD	1.026.902 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	4	(34.390)	(0,03)
1.430.255 AUD	1.019.103 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(28.460)	(0,03)
1.495.335 BRL	291.450 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(3.501)	(0,00)
729.119 BRL	146.731 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(6.328)	(0,01)
1.489.140 BRL	292.285 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(5.528)	(0,01)
3.752.526 BRL	738.535 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	4	(15.927)	(0,01)
2.002.575 CAD	1.459.751 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	6	(47.405)	(0,04)
376.727 CAD	272.861 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(7.169)	(0,01)
1.001.586 CAD	722.574 USD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	2	(16.191)	(0,01)
203.173 CAD	146.320 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(3.029)	(0,00)
228.926 CHF	295.101 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(10.884)	(0,01)
585.559 CHF	740.141 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(13.155)	(0,01)

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,38%) (31 de diciembre de 2025: (1,22%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
111.359 CHF	141.756 USD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	(3.501)	(0,00)
574.477 CHF	729.969 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(16.741)	(0,02)
681.043 CHF	866.208 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(20.676)	(0,02)
70.844.418 CLP	77.448 USD	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(576)	(0,00)
520.411.139 CLP	584.395 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(19.896)	(0,02)
127.966.127 CLP	144.431 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(5.624)	(0,01)
400.993.908 CLP	451.012 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	(16.046)	(0,01)
766.517 CZK	36.191 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(75)	(0,00)
124.646 EUR	147.432 USD	15/07/2026	BNP Paribas	1	(4.846)	(0,00)
1.631.218 EUR	1.921.757 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	7	(55.766)	(0,05)
248.997 EUR	293.820 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(8.986)	(0,01)
373.614 EUR	440.171 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(12.784)	(0,01)
126.984 EUR	146.761 USD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	(1.501)	(0,00)
372.324 EUR	438.967 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(13.057)	(0,01)
249.507 EUR	295.584 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(10.167)	(0,01)
753.588 EUR	868.027 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(5.978)	(0,01)
110.108 GBP	147.732 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(1.593)	(0,00)
427.501 GBP	577.094 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	(9.700)	(0,01)
224.121 GBP	303.161 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(5.700)	(0,01)
114.530 GBP	153.157 USD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	(1.149)	(0,00)
109.008 GBP	147.762 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(3.083)	(0,00)
211.399 GBP	283.303 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(2.727)	(0,00)
744.653 GBP	1.004.764 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(16.433)	(0,02)
223.568 HKD	28.541 USD	31/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
134.267.786 HUF	440.581 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(9.552)	(0,01)
22.483.519 HUF	72.458 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	(341)	(0,00)
18.778.656 HUF	60.424 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(140)	(0,00)
44.901.033 HUF	145.355 USD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	(1.213)	(0,00)
2.662.915.041 IDR	150.228 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(1.945)	(0,00)
7.830.260.976 IDR	436.681 USD	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	(1.163)	(0,00)
114.448.801 JPY	722.621 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(17.682)	(0,02)
72.586.659 JPY	463.044 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(15.952)	(0,01)
254.480.738 JPY	1.578.330 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	(8.724)	(0,01)
44.584.707 JPY	284.562 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(9.946)	(0,01)
46.134.515 JPY	287.496 USD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	2	(3.334)	(0,00)
69.544.864 JPY	436.263 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(7.907)	(0,01)
46.059.527 JPY	292.876 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(9.176)	(0,01)
46.215.343 JPY	292.987 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(8.327)	(0,01)
216.073.203 KRW	149.404 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(9.840)	(0,01)
61.809.094 KRW	40.901 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(978)	(0,00)
2.511.980 MXN	145.835 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(2.239)	(0,00)

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,38%) (31 de diciembre de 2025: (1,22%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
15.206.522 NOK	1.625.708 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	8	(89.283)	(0,08)
5.748.253 NOK	606.783 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(25.995)	(0,02)
6.757.369 NOK	726.325 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(43.579)	(0,04)
2.677.918 NOK	289.258 USD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	(18.689)	(0,02)
19.352.960 NOK	2.070.458 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	5	(115.086)	(0,10)
1.328.845 NOK	142.492 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(8.229)	(0,01)
1.265.901 NZD	743.077 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	3	(22.626)	(0,02)
3.721.667 NZD	2.200.578 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	10	(82.496)	(0,07)
226.725 NZD	133.938 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(4.904)	(0,01)
247.429 NZD	148.253 USD	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	(7.436)	(0,01)
482.843 NZD	287.957 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(13.161)	(0,01)
743.884 NZD	440.889 USD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	2	(17.528)	(0,02)
748.443 NZD	439.122 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(13.167)	(0,01)
509.724 NZD	299.418 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(9.323)	(0,01)
1.487.953 NZD	882.201 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(35.374)	(0,03)
250.572 PEN	73.587 USD	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	(191)	(0,00)
18 PLN	5 USD	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	(0)	(0,00)
533.444 PLN	146.305 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(4.391)	(0,00)
853.027 PLN	227.164 USD	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	(238)	(0,00)
4.042.872 SEK	441.277 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	3	(23.240)	(0,02)
8.104.997 SEK	877.754 USD	15/07/2026	BNP Paribas	3	(39.689)	(0,04)
4.044.473 SEK	440.571 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	(22.369)	(0,02)
5.266.253 SEK	575.316 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(30.781)	(0,03)
19.162.223 SEK	2.079.807 USD	15/07/2026	Deutsche Bank AG	7	(98.415)	(0,09)
6.743.793 SEK	733.217 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(35.903)	(0,03)
2.692.124 SEK	293.306 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(14.938)	(0,01)
8.193.409 SEK	884.025 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	(36.819)	(0,03)
5.384.169 SEK	583.409 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(26.681)	(0,02)
33.836 USD	230.655 CNY	15/07/2026	BNP Paribas	1	(174)	(0,00)
296.434 USD	223.461 GBP	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(151)	(0,00)
41.927 USD	713.054 ZAR	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(1.529)	(0,00)
119.309 USD	210.891 NZD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(714)	(0,00)
286.410 USD	250.693 EUR	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(364)	(0,00)
1.159.574 USD	1.680.211 AUD	31/07/2026	Citibank NA	1	(3.819)	(0,00)
30 USD	204 CNY	15/07/2026	Citibank NA	1	(0)	(0,00)
148 USD	1.005 CNY	31/07/2026	Citibank NA	1	(0)	(0,00)
136.560 USD	212.224.865 KRW	15/07/2026	Citibank NA	1	(519)	(0,00)
134.476 USD	2.210.679 ZAR	15/07/2026	Citibank NA	1	(251)	(0,00)
415.230 USD	2.713.031 DKK	31/07/2026	Citibank NA	1	(405)	(0,00)
4.643.052 USD	3.510.835 GBP	31/07/2026	Citibank NA	1	(16.603)	(0,02)
285.244 USD	5.102.507 MXN	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	(6.440)	(0,01)

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,38%) (31 de diciembre de 2025: (1,22%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
50 USD	16.605 HUF	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(3)	(0,00)
92.377 USD	8.781.521 INR	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	(137)	(0,00)
263.202 USD	2.546.502 SEK	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(108)	(0,00)
125.127 USD	220.283 NZD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(241)	(0,00)
421.095 USD	608.322 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(249)	(0,00)
7 USD	21 ILS	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
846.698 USD	638.989 GBP	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	(1.391)	(0,00)
138.796 USD	43.430.737 HUF	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	(626)	(0,00)
294.256 USD	4.879.363 ZAR	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	(3.112)	(0,00)
143.939 USD	108.914 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(615)	(0,00)
299.037 USD	226.598 GBP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(1.712)	(0,00)
148.007 USD	2.440.092 ZAR	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(702)	(0,00)
2.210.978 USD	1.932.965 EUR	31/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(1.749)	(0,00)
583.680 USD	5.647.940 SEK	15/07/2026	UBS AG	1	(323)	(0,00)
2.378.528 ZAR	145.297 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(341)	(0,00)
2.371.672 ZAR	146.437 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(1.898)	(0,00)
2.271.740 ZAR	140.138 USD	15/07/2026	Royal Bank Of Canada	1	(1.689)	(0,00)
2.453.245 ZAR	149.613 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(103)	(0,00)
2.284.437 ZAR	139.433 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(210)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
3.835 CNY	495 EUR	31/07/2026	BNP Paribas	1	(2)	(0,00)
1.252 EUR	13.849 SEK	31/07/2026	Citibank NA	2	(1)	(0,00)
5.101 EUR	8.454 AUD	31/07/2026	Citibank NA	2	(14)	(0,00)
1.244 EUR	47.450 THB	31/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(8)	(0,00)
13.610 EUR	11.770 GBP	31/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(42)	(0,00)
537 EUR	1.084 NZD	31/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(3)	(0,00)
137.229 KRW	78 EUR	31/07/2026	Goldman Sachs International	2	(1)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
122 GBP	164 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(2)	(0,00)
83 GBP	3.635 THB	31/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
35 GBP	82 NZD	31/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
907 GBP	1.222 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	5	(18)	(0,00)
152 GBP	204 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(2)	(0,00)
182 USD	138 GBP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(1)	(0,00)
Clases USD con cobertura						
218 USD	2.106 SEK	31/07/2026	BNP Paribas	1	(0)	(0,00)
121 USD	790 DKK	31/07/2026	BNP Paribas	1	(0)	(0,00)
6.104 USD	41.546 CNY	31/07/2026	Citibank NA	1	(6)	(0,00)
13.678 USD	11.960 EUR	31/07/2026	Citibank NA	1	(13)	(0,00)
125 USD	161 SGD	31/07/2026	Citibank NA	1	(0)	(0,00)
888 USD	1.286 AUD	31/07/2026	Citibank NA	1	(3)	(0,00)

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,38%) (31 de diciembre de 2025: (1,22%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases USD con cobertura (cont.)						
328 USD	264 CHF	31/07/2026	Citibank NA	1	(0)	(0,00)
2.342 USD	1.771 GBP	31/07/2026	Citibank NA	1	(8)	(0,00)
92 USD	163 NZD	31/07/2026	Citibank NA	1	(1)	(0,00)
215 USD	7.171 THB	31/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(1.559.415)**	**(1,38)**

Contratos de futuros (0,22%) (31 de diciembre de 2025: (0,06%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(14)	Australian Government Bond 10-Year Future September 2026	(18.908)	(0,02)
(5)	Australian Government Bond 3-Year Future September 2026	(2.615)	(0,00)
(14)	Canadian 10-Year Bond Future September 2026	(22.203)	(0,02)
(17)	Canadian 5-Year Bond Future September 2026	(13.596)	(0,01)
(22)	Euro-Bund Future September 2026	(31.944)	(0,03)
(25)	United Kingdom Long Gilt Future September 2026	(47.940)	(0,04)
(45)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	(35.521)	(0,03)
48	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2026	(3.882)	(0,00)
55	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2026	(4.287)	(0,01)
(8)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2026	(23.125)	(0,02)
(29)	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2026	(42.594)	(0,04)
8	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2026	(3.938)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(250.553)**	**(0,22)**

Contratos de *swap* de tipos de interés (0,14%) (31 de diciembre de 2025: (0,06%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
EUR	980.000	11/12/2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,89%	6M EURIBOR	(582)	(0,00)
KRW	96.000.000	12/03/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,56%	3M KWCDC	(1.843)	(0,00)
EUR	247.000	28/05/2056	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,04%	1D €STR	(4.171)	(0,00)
GBP	2.100.000	09/03/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,91%	1D SONIA	(4.898)	(0,01)
EUR	501.000	24/06/2056	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,17%	6M EURIBOR	(9.615)	(0,01)
EUR	440.000	10/12/2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,19%	6M EURIBOR	(10.152)	(0,01)
KRW	955.000.000	06/03/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,48%	3M KWCDC	(22.102)	(0,02)
NOK	33.500.000	03/12/2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,46%	6M NIBOR	(48.041)	(0,04)
NOK	25.925.000	26/05/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,56%	6M NIBOR	(58.158)	(0,05)
Minusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**(159.562)**	**(0,14)**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(1.969.530)**	**(1,74)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**110.184.997**	**97,36**
Otro activo neto	**2.983.154**	**2,64**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**113.168.151**	**100,00**

	Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	53.154.209	45,72
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	55.426.557	47,68
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	1.750.045	1,51
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(143.157)	(0,12)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	(2.657)	(0,00)
Total inversiones		**110.184.997**	**94,79**

Global Equity Megatrends – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 98,26% (31 de diciembre de 2025: 97,45%)		
	Dólar canadiense		
1.906.609	Element Fleet Management Corp	39.334.940	3,49
	Total dólar canadiense	**39.334.940**	**3,49**
	Dólar de Hong Kong		
9.399.500	Wuxi Biologics Cayman Inc	41.471.643	3,67
	Total dólar de Hong Kong	**41.471.643**	**3,67**
	Libra esterlina		
7.356.785	Melrose Industries Plc	46.370.625	4,11
17.658.538	Pets at Home Group Plc	41.577.759	3,69
	Total libra esterlina	**87.948.384**	**7,80**
	Dólar estadounidense		
478.784	Alibaba Group Holding Ltd ADR	45.953.688	4,07
116.354	Alphabet Inc Class A	41.581.429	3,69
712.472	Amdocs Ltd	36.008.335	3,19
163.257	ATI Inc	32.177.955	2,85
247.779	Charles River Laboratories International Inc	56.193.800	4,98
2.421.581	Chewy Inc Class A	47.584.067	4,22
378.268	Cisco Systems Inc	44.431.359	3,94
192.932	Corning Inc	49.280.621	4,37
1.658.062	Criteo SA ADR	30.309.373	2,69
610.157	Delta Air Lines Inc	57.147.305	5,07
942.838	Element Solutions Inc	45.020.515	3,99
200.882	Expedia Group Inc	51.401.686	4,56
1.855.197	Gen Digital Inc	46.175.853	4,09
470.859	Nice Ltd ADR	42.777.540	3,79
387.582	ON Semiconductor Corp	36.642.002	3,25
4.190.160	Perrigo Co Plc	43.535.763	3,86
1.116.580	Shift4 Payments Inc Class A	54.310.451	4,81
1.768.926	Tetra Tech Inc	51.104.272	4,53
607.088	Uber Technologies Inc	43.807.470	3,88
256.026	Vistra Corp	40.613.404	3,60
2.218.710	Zeta Global Holdings Corp Class A	43.664.213	3,87
	Total dólar estadounidense	**939.721.101**	**83,30**
	Total valores de renta variable *	**1.108.476.068**	**98,26**
	Total inversiones	**1.108.476.068**	**98,26**

Global Equity Megatrends – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,01% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases HKD con cobertura						
6.950 HKD	887 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
70.815 USD	553.390 HKD	15/07/2026	Goldman Sachs International	13	213	0,00
1.314 USD	10.289 HKD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	2	0,00
22.355 USD	174.472 HKD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	4	95	0,00
512.645 USD	4.011.689 HKD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	827	0,00
Clases SGD con cobertura						
1.148.151 SGD	887.593 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	903	0,00
27.023 SGD	20.877 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	36	0,00
1.602.747 USD	2.061.145 SGD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	5	7.731	0,00
3.429.205 USD	4.364.211 SGD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	14	51.962	0,01
1.008.944 USD	1.283.268 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	43	15.883	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**77.652**	**0,01**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**1.108.553.720**	**98,27**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,03%) (31 de diciembre de 2025: (0,01%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases HKD con cobertura						
945.230 HKD	121.024 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	15	(432)	(0,00)
1.942.629 HKD	249.035 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(1.191)	(0,00)
207.412 HKD	26.550 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	7	(88)	(0,00)
1.980.352 HKD	253.863 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(1.206)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
24.816.529 SGD	19.451.655 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	6	(247.398)	(0,02)
5.972.146 SGD	4.706.357 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	16	(84.816)	(0,01)
1.480.318 SGD	1.162.724 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	64	(17.179)	(0,00)
151.548 USD	196.309 SGD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(366)	(0,00)
92.996 USD	120.177 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(2)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(352.678)**	**(0,03)**

Global Equity Megatrends – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(352.678)**	**(0,03)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**1.108.201.042**	**98,24**
Otro activo neto	**19.847.511**	**1,76**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**1.128.048.553**	**100,00**

	Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	1.108.476.068	97,97
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(275.026)	(0,02)
Total inversiones		**1.108.201.042**	**97,95**

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 11,73% (31 de diciembre de 2025: 14,15%)				
	Euro				
440.000	Aran Funding DAC Series 2025-1X Class C	4,38%	24/12/2065	500.538	0,07
400.000	Auto ABS Italian Stella Loans Srl Series 2026-1 Class D	3,73%	26/12/2041	458.274	0,07
500.000	Clavel Residential 4 DAC Series 2025-1X Class C	4,16%	28/10/2066	565.218	0,08
100.000	Clavel Residential 4 DAC Series 2025-1X Class D	4,66%	28/10/2066	111.681	0,02
730.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL1X Class C	4,74%	26/01/2065	837.225	0,12
500.000	Miltonia Mortgage Finance Srl Series 1 Class B	3,46%	28/04/2062	573.540	0,09
370.000	PRPM Fundido 2025-2 DAC Series 2025-2X Class C	4,17%	29/01/2075	416.067	0,06
500.000	Sequoia Logistics 2025-1 DAC Series 2025-1X Class D	4,98%	17/02/2037	571.756	0,09
370.000	Shamrock Residential 2024-1 DAC Series 2024-1X Class D	5,28%	24/12/2078	426.648	0,06
120.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class C	4,48%	24/12/2078	136.847	0,02
109.993	Taurus 2025-1 EU DAC Series 2025-EU1X Class C	3,89%	17/02/2035	125.647	0,02
99.993	Taurus 2025-1 EU DAC Series 2025-EU1X Class D	4,59%	17/02/2035	113.646	0,02
108.186	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class C	4,80%	17/11/2036	123.948	0,02
177.697	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class D	5,55%	17/11/2036	203.636	0,03
364.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class A2	4,29%	28/06/2050	416.325	0,06
273.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class B	4,93%	28/06/2050	311.662	0,05
	Total euro			**5.892.658**	**0,88**
	Libra esterlina				
852.469	UK Logistics 2025-2 DAC Series 2025-2X Class D	6,65%	17/08/2035	1.133.645	0,17
967.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1A Class A2	6,17%	28/05/2039	1.299.410	0,19
	Total libra esterlina			**2.433.055**	**0,36**
	Dólar estadounidense				
563.000	1211 Avenue of the Americas Trust Series2015-1211 Class B	4,23%	10/08/2035	541.764	0,08
1.750.000	Abry Liquid Credit CLO 2026-4 Ltd Series 2026-4X Class D1	6,62%	20/07/2039	1.751.750	0,26
2.500.000	AIMCO CLO 16 Ltd Series 2021-16X Class D1R2	6,20%	17/07/2039	2.502.500	0,37
2.500.000	AIMCO CLO 16 Ltd Series RE3Q84 Class D1R	6,58%	17/07/2037	2.500.125	0,37
1.000.000	Apidos CLO Series 2026-57X Class D1	6,13%	20/07/2039	1.001.000	0,15
2.000.000	Apidos CLO Series 2026-57X Class E	8,68%	20/07/2039	2.005.000	0,30
1.000.000	Apidos CLO XLII Ltd Series 2022-42X Class D1R	6,13%	20/04/2038	1.002.639	0,15
1.125.000	Apidos CLO XXXV Series 2021-35X Class ER	8,64%	20/07/2039	1.128.078	0,17
1.010.000	Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd Series 2024-1X Class ER	8,42%	25/10/2038	1.012.671	0,15
2.000.000	Arini US CLO VI Ltd Series 6X Class D	6,53%	15/07/2039	2.013.240	0,30
477.000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust Series 2017-BNK3 Class D	3,25%	15/02/2050	456.116	0,07
485.000	BBCMS Mortgage Trust Series 2018-TALL Class A	4,55%	15/03/2037	459.091	0,07
145.000	BBCMS Mortgage Trust Series 2018-TALL Class B	4,79%	15/03/2037	134.429	0,02
1.000.000	Benefit Street Partners CLO 50 Ltd Series 2026-50X Class D1	6,25%	15/07/2039	1.005.137	0,15
1.000.000	Benefit Street Partners CLO Ltd Series 2025-43X Class D1	6,33%	20/10/2038	1.004.259	0,15

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 11,73% (31 de diciembre de 2025: 14,15%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.250.000	Benefit Street Partners CLO XXXV Ltd Series 2024-35X Class ER	8,82%	25/07/2039	1.248.283	0,19
578.000	BFLD Commercial Mortgage Trust Series 2025-5MW Class C	5,63%	10/10/2042	576.704	0,09
630.000	BFLD Commercial Mortgage Trust Series 2025-5MW Class D	6,58%	10/10/2042	639.067	0,10
695.000	BLP Commercial Mortgage Trust Series 2025-IND2 Class D	6,28%	15/12/2042	698.868	0,10
452.000	BX Trust Series 2026-CIP Class C	5,28%	15/05/2038	454.170	0,07
297.000	BX Trust Series 2026-CIP Class D	5,73%	15/05/2038	299.650	0,04
731.000	BX Trust Series 2026-CLS Class C	5,98%	15/05/2043	734.303	0,11
986.000	BX Trust Series 2026-RISE Class D	5,63%	15/04/2041	990.457	0,15
980.000	BXP Trust Series 2017-GM Class D	3,54%	13/06/2039	958.539	0,14
215.922	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Series 2025-1A Class A	5,78%	15/02/2050	216.828	0,03
239.194	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Series 2025-1A Class B	6,50%	15/02/2050	239.712	0,04
353.846	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Series 2025-1A Class C	7,75%	15/02/2050	352.052	0,05
350.654	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-2 Series 2025-2A Class A	5,47%	15/08/2050	348.845	0,05
202.000	CD 2017-CD5 Mortgage Trust Class C	4,25%	15/08/2050	194.441	0,03
321.987	CFCRE Commercial Mortgage Trust Series 2016-C4 Class D	4,56%	10/05/2058	313.368	0,05
403.884	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2025-1 Class A9	6,25%	25/11/2055	405.225	0,06
184.539	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A2	6,33%	25/04/2069	185.179	0,03
147.724	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A3	6,43%	25/04/2069	148.310	0,02
1.065.000	Connecticut Avenue Securities Series 2025-R01 Class 1B1	5,33%	25/01/2045	1.063.320	0,16
925.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B1	8,13%	25/01/2042	943.301	0,14
184.799	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2M2	6,63%	25/01/2042	186.760	0,03
157.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02 Class 1B1	9,18%	25/01/2043	166.080	0,02
415.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04 Class 1B1	8,98%	25/05/2043	445.130	0,07
329.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05 Class 1B1	8,38%	25/06/2043	348.585	0,05
628.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1B1	6,33%	25/01/2044	644.942	0,10
166.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2026-R03 Class 2M2	5,18%	25/04/2046	166.909	0,02
453.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2025-R02 Class 1B1	5,58%	25/02/2045	454.498	0,07
1.500.000	Flatiron CLO 25 Ltd Series 2024-2X Class D	6,53%	17/10/2037	1.506.678	0,23
1.701.000	Freddie Mac MSCR Trust Mn14 Class B1	7,89%	25/06/2046	1.711.762	0,26
270.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 Class C	4,72%	10/05/2049	260.453	0,04
359.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS4 Class B	3,89%	10/11/2049	352.526	0,05
520.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6 Class B	3,87%	10/05/2050	470.205	0,07
69.537	GS Mortgage Securities Trust Series 2013-GC13 Class B	3,99%	10/07/2046	68.524	0,01
200.000	Hilton USA Trust Series 2016-HHV Class C	4,33%	05/11/2038	199.486	0,03
331.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class D	6,53%	10/06/2042	333.931	0,05
188.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class E	7,07%	10/06/2042	190.034	0,03
170.018	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M1	5,61%	25/08/2054	170.962	0,03
129.344	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M2	6,01%	25/08/2054	130.186	0,02
277.257	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE2 Class M1	5,31%	20/10/2054	279.062	0,04

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 11,73% (31 de diciembre de 2025: 14,15%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
48.915	JP Morgan Mortgage Trust Series 2023-HE3 Class M2	6,11%	20/05/2054	49.187	0,01
531.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust Series 2014-C18 Class C	4,66%	15/02/2047	518.670	0,08
1.000.000	KKR CLO 67 Ltd Series 2026-67X Class E	9,37%	15/07/2039	1.002.500	0,15
2.000.000	Midocean Credit CLO XXI Series 2025-21X Class D1	6,48%	20/10/2038	2.013.715	0,30
1.000.000	Midocean Credit CLO XXIII Series 2026-23X Class E	8,84%	18/07/2039	1.002.709	0,15
278.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28%	15/06/2050	267.333	0,04
1.125.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 Class D	3,00%	15/07/2051	959.135	0,14
169.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class C	5,22%	15/12/2051	158.053	0,02
133.679	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2025-NQM2 Class A3	6,10%	25/01/2070	134.073	0,02
800.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2025-NQM2 Class M1	6,52%	25/01/2070	803.538	0,12
619.029	NRM FHT1 Excess Owner LLC Series 2025-FHT1 Class A	6,55%	25/03/2032	618.576	0,09
474.678	NRM FNT1 Excess LLC Series 2024-FNT1 Class A	7,40%	25/11/2031	474.785	0,07
1.750.000	Oaktree CLO 2026-34 Ltd Series 2026-34X Class D1	6,33%	15/04/2039	1.758.060	0,26
257.000	OBX Trust Series 2025-HE1 Class M2	5,78%	25/02/2055	258.963	0,04
2.000.000	OCP CLO Ltd Series 2024-33 Class ER	8,95%	20/07/2039	2.005.456	0,30
2.000.000	OCP CLO Ltd Series 2024-38X Class D1	6,47%	21/01/2038	2.010.204	0,30
1.625.000	OCP CLO Ltd Series 2025-46X Class D1	6,20%	15/10/2038	1.622.062	0,24
2.000.000	OCP CLO Ltd Series 2026-50X Class D1	6,23%	15/07/2039	1.999.296	0,30
105.000	One Market Plaza Trust Series 2017-1MKT Class B	3,85%	10/02/2032	100.351	0,01
577.000	One Market Plaza Trust Series 2017-1MKT Class D	4,15%	10/02/2032	543.048	0,08
204.525	One Market Plaza Trust Series 2017-1MKT Class A	3,61%	10/02/2032	197.693	0,03
707.489	PK Alift Loan Funding 8 LP Series 2026-1 Class D	5,60%	15/09/2043	694.122	0,10
1.800.000	RR 45 Ltd Series 2026-45X Class C1	6,24%	15/07/2041	1.805.297	0,27
2.000.000	Symphony CLO 50 Ltd Series 2025-50X Class D1	6,33%	20/10/2038	2.007.930	0,30
2.000.000	Symphony CLO 54 Ltd Series 2026-54X Class D	6,35%	22/07/2039	2.003.932	0,30
590.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class B	7,29%	15/11/2027	589.611	0,09
308.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2026-1A Class B	6,19%	15/12/2029	308.235	0,05
2.000.000	Trestles CLO IX Ltd Series 2025-9X Class D1	6,40%	15/01/2039	2.004.092	0,30
1.000.000	Trestles CLO VIII Ltd Series 2025-8X Class ER	8,90%	20/07/2039	1.002.612	0,15
260.000	Verus Securitization Trust Series 2025-3 Class M1	6,65%	25/05/2070	261.749	0,04
247.184	Volofin Finance Designated Activity Co Series 2024-1A Class A	5,94%	15/06/2037	248.982	0,04
110.176	Volofin Finance Designated Activity Co Series 2024-1A Class B	6,21%	15/06/2037	111.542	0,02
2.000.000	Voya CLO Ltd Series 2024-7X Class D1	6,53%	20/01/2038	2.009.590	0,30
550.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class C	4,40%	15/11/2049	540.459	0,08
182.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 Class C	4,12%	15/09/2050	168.749	0,03
259.545	Willis Engine Structured Trust VIII Series 2025-A Class B	6,07%	15/06/2050	259.721	0,04
	Total dólar estadounidense			**70.129.164**	**10,49**
	Total valores respaldados por activos **			**78.454.877**	**11,73**

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%)				
	Euro				
900.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87%	Perpetuos	1.049.341	0,16
1.000.000	ABN AMRO Bank NV*	6,38%	Perpetuos	1.224.511	0,18
1.400.000	Achmea BV*	5,75%	Perpetuos	1.596.269	0,24
911.237	Adler Financing Sarl*	8,25%	31/12/2028	1.178.226	0,18
852.000	Aegis Lux 1a Sarl**	5,63%	29/10/2031	991.197	0,15
600.000	Ageas SA/NV*	5,88%	Perpetuos	701.179	0,10
800.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63%	04/02/2028	913.176	0,14
850.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	5,38%	21/05/2030	1.005.571	0,15
800.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc**	6,88%	31/05/2031	923.252	0,14
600.000	Allwyn Entertainment Financing UK Plc**	4,63%	15/08/2031	684.794	0,10
791.789	Altice France SA*	5,50%	15/10/2031	893.105	0,13
600.000	Amber Finco Plc*	6,63%	15/07/2029	711.275	0,11
650.000	ams-OSRAM AG**	7,25%	31/05/2032	766.784	0,11
750.000	Aramark International Finance Sarl**	4,38%	15/04/2033	847.963	0,13
800.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	3,00%	01/09/2029	882.405	0,13
600.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	5,00%	30/01/2031	692.639	0,10
679.154	Atos Group**	5,20%	18/12/2030	782.750	0,12
415.000	Atos Group**	7,66%	21/05/2031	466.049	0,07
490.000	Atos Group*	8,13%	21/05/2031	554.458	0,08
800.000	Atos Group**	9,36%	18/12/2029	1.051.066	0,16
600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	6,88%	Perpetuos	739.716	0,11
1.800.000	Banco Santander SA*	3,63%	Perpetuos	1.996.716	0,30
601.000	Banijay Gaming SAS**	5,13%	10/12/2031	699.078	0,10
600.000	Bayer AG*	5,38%	25/03/2082	708.182	0,11
400.000	Bayer AG*	5,50%	13/09/2054	472.060	0,07
600.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75%	30/11/2028	651.158	0,10
150.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50%	10/07/2031	149.220	0,02
900.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	5,25%	15/07/2032	1.049.484	0,16
951.000	Benteler International Austria GmbH**	7,25%	15/06/2031	1.157.240	0,17
438.000	Birkenstock Group BV & Co KG**	4,50%	15/06/2033	506.108	0,08
800.000	BNP Paribas Cardif SA*	6,13%	Perpetuos	935.465	0,14
799.000	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/Bidco 3/German Bidco 1 GmbH/ German Bidco 2**	6,50%	15/06/2033	920.990	0,14
602.000	Boots Group Finco LP**	5,38%	31/08/2032	709.071	0,11
1.600.000	BPCE Assurances SA*	5,75%	Perpetuos	1.870.406	0,28
1.000.000	CAB SELAS**	7,75%	09/08/2031	1.144.182	0,17
800.000	CaixaBank SA*	3,63%	Perpetuos	899.226	0,13
500.000	CECONOMY AG*	6,25%	15/07/2029	590.770	0,09
600.000	Celsa Opco SA*	7,90%	15/12/2030	701.505	0,10
650.000	Celsa Opco SA*	8,25%	15/12/2030	792.758	0,12
992.000	Cesar SpA**	6,50%	30/09/2031	1.162.645	0,17

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
600.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	6,75%	15/02/2032	691.673	0,10
900.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,13%	15/06/2031	1.056.233	0,16
801.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,88%	15/10/2031	932.640	0,14
400.000	Clariane SE*	7,88%	Perpetuos	456.001	0,07
500.000	Clariant International Financial Services Luxembourg Sarl*	4,13%	15/01/2032	572.639	0,09
800.000	Commerzbank AG*	4,25%	Perpetuos	916.389	0,14
600.000	Commerzbank AG*	6,50%	Perpetuos	729.127	0,11
1.000.000	Commerzbank AG*	7,88%	Perpetuos	1.293.617	0,19
266.000	Constantia Flexibles GmbH**	6,25%	15/07/2032	308.704	0,05
1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA*	5,50%	Perpetuos	1.162.786	0,17
468.000	CoreWeave Inc**	8,50%	15/07/2032	527.328	0,08
300.000	CPI Property Group SA*	3,75%	Perpetuos	317.974	0,05
737.000	CPI Property Group SA*	6,00%	27/01/2032	827.508	0,12
701.000	CPI Property Group SA*	7,50%	Perpetuos	745.598	0,11
500.000	Credit Agricole Assurances SA*	5,88%	Perpetuos	581.546	0,09
200.000	Credit Agricole SA*	6,50%	Perpetuos	241.929	0,04
600.000	CT Investment GmbH*	6,38%	15/04/2030	707.039	0,11
1.000.000	Ctec II GmbH**	5,25%	15/02/2030	1.103.394	0,16
950.000	Currenta Group Holdings Sarl**	5,50%	15/05/2030	1.101.636	0,16
650.000	Deepocean Ltd**	6,00%	08/04/2031	763.697	0,11
900.000	Deutsche Lufthansa AG*	5,25%	15/01/2055	1.052.716	0,16
750.000	Dufry One BV**	4,50%	23/05/2032	869.931	0,13
700.000	Electricite de France SA*	4,38%	Perpetuos	796.677	0,12
600.000	Electricite de France SA*	5,63%	Perpetuos	720.175	0,11
802.000	Elior Group SA*	5,63%	15/03/2030	901.522	0,13
900.000	Enel SpA*	4,50%	Perpetuos	1.014.721	0,15
600.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50%	30/06/2029	673.390	0,10
533.000	Ephios Subco 1 Sarl**	9,25%	15/01/2032	604.109	0,09
548.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88%	31/01/2031	661.712	0,10
800.000	Eroski S Coop*	5,75%	15/05/2031	953.776	0,14
900.000	Essendi SA*	5,50%	15/11/2031	1.045.661	0,16
450.000	Eurofins Scientific SE*	5,75%	Perpetuos	542.070	0,08
750.000	Eurofins Scientific SE*	6,75%	Perpetuos	899.990	0,13
282.000	Eutelsat Communications SACA**	5,75%	15/03/2031	330.545	0,05
200.000	Eutelsat Communications SACA**	6,25%	15/03/2033	235.351	0,04
400.000	Fedrigoni SpA**	6,13%	15/06/2031	465.215	0,07
493.186	Fiber Midco SpA*	10,75%	15/06/2029	528.325	0,08
450.000	Fibercop SpA**	1,63%	18/01/2029	491.059	0,07
700.000	Fibercop SpA*	5,20%	30/06/2031	810.798	0,12
500.000	Flora Food Management BV**	6,88%	02/07/2029	560.417	0,08

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
800.000	Forvia SE*	5,38%	15/03/2031	937.612	0,14
200.000	Forvia SE*	5,63%	15/06/2030	236.197	0,04
1.100.000	Fressnapf Holding SE**	5,25%	31/10/2031	1.284.438	0,19
802.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	4,75%	01/08/2032	895.312	0,13
564.002	Globalworth Real Estate Investments Ltd*	6,25%	31/03/2030	658.638	0,10
700.000	Grifols SA*	3,88%	15/10/2028	795.637	0,12
1.046.154	Grifols SA*	7,50%	01/05/2030	1.247.016	0,19
900.000	Gruenenthal GmbH**	4,63%	15/11/2031	1.034.717	0,15
600.000	Heimstaden AB*	6,75%	Perpetuos	721.758	0,11
399.000	Heimstaden AB*	7,36%	24/01/2031	465.342	0,07
250.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63%	Perpetuos	281.924	0,04
200.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63%	Perpetuos	227.915	0,03
998.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25%	Perpetuos	1.185.473	0,18
950.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	3,88%	31/01/2031	1.082.465	0,16
586.000	HomeVi SASU*	6,63%	31/10/2031	681.524	0,10
615.000	HSBC Holdings Plc*	4,75%	Perpetuos	710.296	0,11
316.000	IHO Verwaltungs GmbH*	5,63%	15/05/2031	376.279	0,06
300.000	IHO Verwaltungs GmbH*	6,75%	15/11/2029	359.448	0,05
500.000	IHO Verwaltungs GmbH*	7,00%	15/11/2031	612.341	0,09
500.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc*	8,50%	15/03/2029	523.840	0,08
1.002.000	Kronos International Inc**	9,50%	15/03/2029	1.130.309	0,17
800.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg*	6,75%	Perpetuos	967.839	0,14
800.000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale*	6,13%	Perpetuos	928.897	0,14
499.251	LHMC Finco 2 Sarl*	8,63%	15/05/2030	588.993	0,09
159.000	Lottomatica Group SpA*	4,63%	30/04/2032	183.114	0,03
499.000	Lottomatica Group SpA*	4,88%	31/01/2031	582.795	0,09
650.000	LSF12 Pillar Investments US Inc**	5,75%	15/05/2033	739.651	0,11
400.000	Lune Holdings Sarl**	5,63%	15/11/2028	11.433	0,00
698.000	Manuchar Group Sarl**	7,40%	07/07/2032	796.133	0,12
800.000	Mehilainen Yhtiot Oy**	5,13%	30/06/2032	924.504	0,14
200.000	Metlen Energy & Metals SA*	3,88%	26/05/2031	219.349	0,03
250.000	Metlen Energy & Metals SA*	4,00%	17/10/2029	276.389	0,04
750.000	MKS Inc**	4,25%	15/02/2034	846.083	0,13
1.000.000	Multiversity SpA**	7,13%	17/05/2031	1.189.347	0,18
500.000	Nexans SA*	4,25%	11/03/2030	584.240	0,09
301.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,38%	23/10/2030	346.936	0,05
649.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63%	21/02/2030	753.356	0,11
250.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	7,00%	21/02/2030	295.342	0,04
289.000	Nouryon Finance BV**	6,13%	15/07/2031	336.081	0,05
1.201.000	OAK-Eagle Acquireco Inc**	6,25%	01/07/2033	1.440.700	0,22

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
850.000	Odido Group Holding BV**	5,50%	15/01/2030	980.292	0,15
300.000	Olympus Water US Holding Corp*	5,38%	01/10/2029	336.335	0,05
852.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,13%	15/02/2033	981.261	0,15
700.000	Orsted AS*	5,13%	14/03/3024	817.596	0,12
500.000	Orsted AS*	5,25%	08/12/3022	585.932	0,09
800.000	Paprec Holding SA**	4,50%	15/07/2032	916.316	0,14
600.000	Progroup AG*	5,13%	15/04/2029	702.841	0,10
400.000	Progroup AG*	5,38%	15/04/2031	468.388	0,07
800.000	Proximus SADP*	4,75%	Perpetuos	930.999	0,14
1.000.000	Prysmian SpA*	5,25%	Perpetuos	1.186.373	0,18
550.000	Rossini Sarl*	6,75%	31/12/2029	652.524	0,10
500.000	Schaeffler AG*	3,38%	12/10/2028	569.266	0,09
1.200.000	Schaeffler AG*	4,50%	28/03/2030	1.393.600	0,21
400.000	Schaeffler AG*	5,38%	01/04/2031	478.557	0,07
499.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc Series REGS**	5,50%	15/05/2033	559.393	0,08
400.000	SoftBank Group Corp*	5,88%	10/07/2031	459.885	0,07
378.000	SoftBank Group Corp*	6,38%	22/04/2030	443.674	0,07
801.000	Stellantis NV*	6,25%	Perpetuos	898.374	0,13
400.000	Stellantis NV*	6,88%	Perpetuos	445.188	0,07
800.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95%	Perpetuos	901.412	0,13
1.000.000	Sunrise FinCo I BV**	4,63%	15/05/2032	1.146.354	0,17
600.000	Supernova Invest GmbH*	4,38%	23/06/2031	684.946	0,10
500.000	TDC Brands A/S**	8,00%	30/04/2031	580.324	0,09
502.000	TeamSystem SpA**	5,00%	01/07/2031	554.060	0,08
602.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63%	15/07/2032	693.647	0,10
1.400.000	Telefonica Europe BV*	5,75%	Perpetuos	1.696.065	0,25
1.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38%	09/05/2030	1.281.497	0,19
270.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,38%	15/09/2029	341.376	0,05
307.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,88%	15/09/2031	411.713	0,06
800.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	8,25%	15/05/2030	837.456	0,13
1.100.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13%	15/11/2029	1.284.013	0,19
850.000	Trivium Packaging Finance BV*	6,63%	15/07/2030	1.020.336	0,15
500.000	UGI International LLC**	2,50%	01/12/2029	541.929	0,08
288.000	UGI International LLC**	5,00%	01/06/2031	336.738	0,05
1.100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88%	Perpetuos	1.275.289	0,19
1.400.000	Unipol Assicurazioni SpA*	6,00%	Perpetuos	1.631.724	0,24
1.025.000	United Group BV**	6,25%	31/01/2032	1.203.687	0,18
550.000	United Group BV**	6,50%	31/10/2031	649.993	0,10
150.000	United Group BV**	6,75%	15/02/2031	178.941	0,03
800.000	Valeo SE*	4,63%	23/03/2032	914.390	0,14

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
500.000	Valeo SE*	5,13%	20/05/2031	591.087	0,09
262.000	Verisure Holding AB*	4,13%	02/01/2032	301.992	0,05
400.000	Verisure Holding AB*	5,50%	15/05/2030	470.799	0,07
766.809	Verisure Midholding AB*	5,25%	15/02/2029	879.005	0,13
1.300.000	VF Corp*	0,63%	25/02/2032	1.222.984	0,18
200.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63%	15/04/2032	201.542	0,03
400.000	Volkswagen International Finance NV*	7,50%	Perpetuos	487.392	0,07
387.000	VZ Secured Financing BV**	5,25%	15/01/2033	423.124	0,06
500.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	3,00%	Perpetuos	556.323	0,08
451.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12%	Perpetuos	534.842	0,08
800.000	ZF Europe Finance BV*	5,50%	17/02/2032	906.463	0,14
800.000	ZF Europe Finance BV*	7,00%	12/06/2030	973.751	0,15
296.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13%	15/11/2032	307.066	0,05
	Total euro			**132.256.325**	**19,78**
	Libra esterlina				
1.200.000	Aldermore Group Plc*	6,00%	01/10/2035	1.592.234	0,24
1.000.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	4,88%	01/06/2028	1.323.362	0,20
220.000	Aviva Plc*	6,88%	Perpetuos	297.786	0,04
498.000	Co.-Operative Group Ltd**	8,25%	15/12/2031	678.853	0,10
600.000	Coventry Building Society*	8,75%	Perpetuos	839.182	0,13
171.000	CPI Property Group SA*	8,88%	Perpetuos	211.822	0,03
400.000	CPUK Finance Ltd*	4,50%	28/08/2027	526.340	0,08
401.000	CPUK Finance Ltd**	6,88%	28/08/2032	537.555	0,08
750.000	Deuce Finco Plc**	7,00%	20/11/2031	1.019.267	0,15
1.048.000	Edge Finco Plc**	8,13%	15/08/2031	1.459.400	0,22
400.000	Electricite de France SA*	7,38%	Perpetuos	557.815	0,08
398.000	Jerrold Finco Plc**	7,50%	15/06/2031	537.667	0,08
350.000	Jerrold Finco Plc**	8,50%	15/07/2032	467.856	0,07
600.000	Legal & General Group Plc*	7,13%	Perpetuos	796.350	0,12
1.010.000	Lloyds Banking Group Plc*	8,50%	Perpetuos	1.402.324	0,21
599.000	Maison Finco Plc**	7,25%	30/04/2032	767.626	0,11
700.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00%	15/05/2029	928.295	0,14
800.000	Nationwide Building Society*	7,50%	Perpetuos	1.092.044	0,16
1.240.000	NatWest Group Plc*	5,13%	Perpetuos	1.640.929	0,25
1.100.000	NatWest Group Plc*	7,50%	Perpetuos	1.504.599	0,22
1.800.000	Pension Insurance Corp Plc*	6,88%	15/11/2034	2.458.073	0,37
500.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00%	11/10/2028	689.655	0,10
500.000	Punch Finance Plc**	7,88%	30/12/2030	686.310	0,10
800.000	Verizon Communications Inc*	5,74%	15/06/2056	1.058.903	0,16

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Libra esterlina (cont.)				
410.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VIII DAC*	8,88%	15/07/2033	443.982	0,07
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,50%	15/07/2031	109.541	0,02
	Total libra esterlina			**23.627.770**	**3,53**
	Dólar estadounidense				
1.960.000	1261229 BC Ltd**	10,00%	15/04/2032	1.986.472	0,30
350.000	3264 re Ltd**	10,02%	08/01/2029	348.810	0,05
250.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38%	18/07/2028	253.334	0,04
457.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC**	8,00%	Perpetuos	474.954	0,07
1.100.000	Acushnet Co**	5,63%	01/12/2033	1.096.927	0,16
1.825.000	ADI Escrow Issuer LLC**	7,13%	15/07/2034	1.862.948	0,28
810.000	ADT Security Corp**	5,88%	15/10/2033	796.309	0,12
1.210.000	Advance Auto Parts Inc**	7,00%	01/08/2030	1.241.414	0,19
950.000	Advance Auto Parts Inc**	7,38%	01/08/2033	985.278	0,15
455.000	Africa Finance Corp*	5,38%	23/06/2031	454.935	0,07
389.000	Africa Finance Corp*	7,50%	Perpetuos	394.868	0,06
673.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63%	01/05/2028	675.907	0,10
545.000	Akbank TAS**	9,37%	Perpetuos	557.076	0,08
250.000	Alamo Re Ltd*	11,04%	07/06/2028	249.750	0,04
1.315.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,63%	31/03/2032	1.272.061	0,19
970.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00%	21/05/2030	1.005.026	0,15
400.000	Aldar Properties PJSC**	6,62%	15/04/2055	399.651	0,06
1.380.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00%	15/01/2031	1.403.147	0,21
1.605.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88%	15/02/2031	1.678.700	0,25
1.175.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00%	01/06/2029	1.170.613	0,17
1.810.000	Alpha Generation LLC**	6,25%	15/01/2034	1.782.181	0,27
1.130.000	Alpha Generation LLC**	6,75%	15/10/2032	1.151.305	0,17
365.000	Altice France SA**	6,50%	15/10/2031	354.055	0,05
250.000	Altice France SA**	6,50%	15/04/2032	241.816	0,04
519.046	Altice France SA**	6,88%	15/10/2030	504.011	0,08
541.408	Altice France SA**	6,88%	15/07/2032	525.623	0,08
895.000	American Electric Power Co Inc**	6,05%	15/03/2056	890.243	0,13
1.640.000	Amkor Technology Inc**	5,88%	01/10/2033	1.647.745	0,25
1.720.000	Amsted Industries Inc**	6,38%	15/03/2033	1.740.367	0,26
723.000	Amynta Agency Borrower Inc & Amynta Warranty Borrower Inc**	7,50%	15/07/2033	695.596	0,10
1.035.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	6,63%	01/02/2032	1.057.662	0,16
652.000	Antofagasta Plc*	6,25%	02/05/2034	691.434	0,10
2.275.000	APLD ComputeCo 2 LLC**	6,75%	15/03/2031	2.284.789	0,34
500.000	Aquila Re I Ltd Series 2024-1*	8,06%	10/06/2030	499.950	0,07
965.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,63%	01/09/2032	984.716	0,15

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.115.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00%	01/09/2029	1.060.463	0,16
640.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,25%	30/01/2031	647.575	0,10
480.000	Artera Services LLC**	8,50%	15/02/2031	432.083	0,06
550.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63%	15/07/2033	556.527	0,08
500.000	Atlas Capital DAC*	9,62%	07/06/2029	499.650	0,07
250.000	Atlas Capital DAC**	10,89%	07/06/2028	254.600	0,04
1.455.000	Avient Corp**	6,25%	01/11/2031	1.475.329	0,22
600.000	Axis Bank Ltd*	4,10%	Perpetuos	598.520	0,09
895.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13%	23/01/2030	900.960	0,13
780.000	Azule Energy Finance Plc**	8,25%	22/01/2031	781.568	0,12
1.265.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	7,13%	Perpetuos	1.281.627	0,19
505.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	8,75%	Perpetuos	543.976	0,08
300.000	Banco Mercantil del Norte SA**	6,63%	Perpetuos	285.917	0,05
200.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	7,15%	Perpetuos	199.850	0,03
300.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20%	13/02/2055	297.100	0,04
750.000	Barclays Plc*	4,38%	Perpetuos	730.926	0,11
1.210.000	Barclays Plc*	7,63%	Perpetuos	1.265.338	0,19
970.000	Bath & Body Works Inc*	6,88%	01/11/2035	993.943	0,15
275.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88%	01/06/2028	254.497	0,04
165.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00%	30/01/2028	146.569	0,02
90.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00%	15/02/2029	66.400	0,01
155.000	Bausch Health Cos Inc**	5,25%	30/01/2030	99.317	0,01
245.000	Bausch Health Cos Inc**	11,00%	30/09/2028	249.694	0,04
600.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63%	11/02/2035	620.100	0,09
1.150.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88%	15/09/2055	1.176.115	0,18
1.815.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00%	15/09/2055	1.876.118	0,28
400.000	Bidvest Group UK Plc*	6,20%	17/09/2032	404.475	0,06
1.935.000	Black Pearl Compute LLC**	6,13%	15/02/2031	1.962.216	0,29
1.375.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	6,25%	01/06/2031	1.331.051	0,20
990.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75%	01/12/2029	1.026.285	0,15
750.000	Block Inc**	6,00%	15/08/2033	755.606	0,11
1.645.000	Block Inc**	6,50%	15/05/2032	1.680.229	0,25
250.000	Bluebonnet RE Ltd**	12,02%	07/06/2028	257.187	0,04
745.000	BNP Paribas SA**	7,20%	Perpetuos	749.991	0,11
250.000	Bonanza RE Ltd**	9,01%	19/12/2027	249.650	0,04
1.965.000	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/Bidco 3/German Bidco 1 GmbH/ German Bidco 2**	7,13%	15/06/2033	1.985.292	0,30
290.000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	8,75%	15/01/2032	283.437	0,04
285.000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	9,00%	15/01/2034	275.817	0,04
810.000	Brandywine Operating Partnership LP*	6,13%	15/01/2031	774.843	0,12
250.000	Bridge Street Re Ltd**	7,55%	07/01/2028	249.675	0,04

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
350.000	BSF Finance*	5,76%	03/09/2035	344.514	0,05
795.000	Builders FirstSource Inc**	6,75%	15/05/2035	811.553	0,12
250.000	Buttonwood RE Ltd*	11,55%	29/05/2029	249.950	0,04
300.000	C&W Senior Finance Ltd**	9,00%	15/01/2033	303.362	0,05
1.175.000	CACI International Inc**	6,38%	15/06/2033	1.192.413	0,18
860.000	Canpack Group Inc/CANPACK SA**	6,00%	15/05/2031	865.470	0,13
250.000	Cape Lookout Re Ltd**	9,52%	21/03/2029	249.825	0,04
250.000	Cape Lookout Re Ltd**	10,42%	13/03/2028	261.100	0,04
615.000	Capstone Borrower Inc**	8,00%	15/06/2030	584.814	0,09
1.405.000	Capstone Copper Corp**	6,75%	31/03/2033	1.424.969	0,21
1.805.000	Carnival Corp Ltd**	6,13%	15/02/2033	1.827.734	0,27
345.000	Caturus Energy LLC**	7,13%	15/05/2031	341.768	0,05
925.000	Caturus Energy LLC**	8,50%	15/02/2030	964.390	0,14
935.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25%	01/02/2031	842.778	0,13
650.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	01/05/2032	574.287	0,09
610.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	01/06/2033	529.715	0,08
625.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75%	01/03/2030	592.919	0,09
600.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00%	01/02/2028	592.792	0,09
360.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38%	01/09/2029	359.840	0,05
635.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,00%	01/02/2033	623.263	0,09
540.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38%	01/03/2031	541.662	0,08
320.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38%	01/02/2036	314.205	0,05
900.000	Celanese US Holdings LLC*	7,00%	15/02/2031	926.968	0,14
690.000	Celanese US Holdings LLC*	7,38%	15/02/2034	713.370	0,11
500.000	Cemex SAB de CV**	7,20%	Perpetuos	520.825	0,08
1.080.000	Centene Corp**	3,38%	15/02/2030	1.007.148	0,15
1.560.000	Centene Corp**	4,63%	15/12/2029	1.514.115	0,23
805.000	Century Aluminum Co**	6,88%	01/08/2032	828.627	0,12
1.145.000	Champ Acquisition Corp**	8,38%	01/12/2031	1.200.976	0,18
700.000	Champions Financing Inc**	8,75%	15/02/2029	681.429	0,10
250.000	Chartwell RE Ltd*	8,04%	07/06/2029	249.850	0,04
250.000	Chartwell RE Ltd**	9,91%	07/06/2028	257.800	0,04
250.000	Chartwell RE Ltd*	16,04%	07/06/2029	249.800	0,04
1.045.000	Chobani LLC/Chobani Finance Corp Inc**	6,38%	15/04/2034	1.061.255	0,16
340.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00%	15/01/2029	336.831	0,05
255.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,13%	01/04/2030	229.182	0,03
274.000	CHS/Community Health Systems Inc**	10,88%	15/01/2032	295.424	0,04
925.000	Citigroup Inc**	7,13%	Perpetuos	946.779	0,14
2.245.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75%	15/09/2032	2.294.222	0,34
1.095.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,50%	15/03/2033	1.153.719	0,17

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.250.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,00%	15/03/2032	1.241.682	0,19
1.095.000	Cloud Software Group Inc**	6,50%	31/03/2029	1.063.268	0,16
355.000	Cloud Software Group Inc**	9,00%	30/09/2029	344.844	0,05
500.000	CMS Energy Corp**	6,50%	01/06/2055	512.262	0,08
400.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95%	17/07/2030	381.150	0,06
1.585.000	Columbus McKinnon Corp**	7,13%	01/02/2033	1.589.642	0,24
700.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80%	04/02/2032	722.751	0,11
652.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38%	07/11/2029	686.817	0,10
970.000	Core Scientific Finance I LLC**	7,75%	15/05/2031	984.357	0,15
625.000	CoreWeave Inc**	9,00%	01/02/2031	618.415	0,09
625.000	CoreWeave Inc**	9,75%	01/10/2031	624.065	0,09
355.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50%	15/08/2029	218.958	0,03
790.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00%	15/05/2032	828.600	0,12
2.335.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50%	15/06/2031	2.292.818	0,34
235.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,38%	15/01/2033	233.718	0,03
350.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63%	01/04/2032	353.041	0,05
210.000	Crescent Energy Finance LLC**	8,38%	15/01/2034	216.429	0,03
340.000	CSC Holdings LLC**	5,50%	15/04/2027	228.092	0,03
1.135.000	CSC Holdings LLC**	11,25%	15/05/2028	734.853	0,11
585.000	CSC Holdings LLC**	11,75%	31/01/2029	360.212	0,05
1.400.000	CVS Health Corp**	6,75%	10/12/2054	1.459.157	0,22
1.425.000	Cyprium Corp/Cyprium Holdings Luxembourg Sarl**	6,13%	15/04/2031	1.428.314	0,21
865.000	Cyprium Corp/Cyprium Holdings Luxembourg Sarl**	6,38%	15/04/2034	865.433	0,13
855.000	DBR Land Holdings LLC**	6,25%	01/12/2030	868.791	0,13
865.000	Dealer Tire Financial LLC**	10,38%	01/10/2031	862.401	0,13
412.000	Dexko Global Inc**	7,50%	15/04/2032	340.311	0,05
400.000	Digicel International Finance Ltd/Difl US LLC**	8,63%	01/08/2032	412.157	0,06
245.000	Discovery Communications LLC**	4,13%	15/05/2029	242.736	0,04
810.000	Discovery Global Holdings Inc**	4,28%	15/03/2032	727.356	0,11
340.000	Discovery Global Holdings Inc**	5,05%	15/03/2042	249.499	0,04
815.000	DISH DBS Corp**	5,75%	01/12/2028	790.179	0,12
945.000	DISH DBS Corp**	7,38%	01/07/2028	908.151	0,14
810.000	Dominion Energy Inc**	6,63%	15/05/2055	835.655	0,12
600.000	Ecopetrol SA**	6,88%	29/04/2030	611.321	0,09
690.000	EF Holdco/EF Cayman Hold/Ellington Finance REIT Cayman/TRS/EF Cayman Non-MTM**	7,38%	30/09/2030	687.554	0,10
650.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39%	30/11/2046	527.795	0,08
339.000	Elect Global Investments Ltd**	7,20%	Perpetuos	357.018	0,05
595.000	ELK Grove Village Property LLC**	7,50%	15/06/2031	599.469	0,09
450.000	Emirates NBD Bank PJSC**	4,25%	Perpetuos	444.589	0,07
500.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,13%	29/06/2031	499.724	0,07

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.000.000	Enbridge Inc**	7,20%	27/06/2054	1.063.239	0,16
1.195.000	Enbridge Inc**	8,25%	15/01/2084	1.262.111	0,19
550.000	Endeavour Mining Plc**	7,00%	28/05/2030	561.331	0,08
660.443	Energean Israel Finance Ltd**	5,38%	30/03/2028	653.767	0,10
600.000	EnerSys**	6,63%	15/01/2032	613.868	0,09
2.635.000	EquipmentShare.com Inc**	8,63%	15/05/2032	2.744.313	0,41
200.000	Esentia Energy Development SAB de CV**	6,50%	30/07/2038	196.660	0,03
700.000	Eversource Energy**	6,10%	15/08/2056	698.873	0,10
680.000	Eversource Energy**	6,35%	15/08/2056	680.846	0,10
680.000	Excelerate Energy LP**	8,00%	15/05/2030	717.502	0,11
775.000	Fair Isaac Corp**	6,00%	15/05/2033	763.525	0,11
760.000	Fair Isaac Corp**	6,25%	15/09/2034	749.051	0,11
505.000	Fibercop SpA**	6,38%	15/11/2033	506.555	0,08
505.000	Fibercop SpA**	7,20%	18/07/2036	519.114	0,08
400.000	FIBRA Prologis**	5,63%	14/01/2038	387.040	0,06
396.203	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25%	31/01/2041	402.641	0,06
250.000	Finca RE Ltd**	8,80%	07/06/2028	253.925	0,04
1.105.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,25%	15/02/2034	1.133.648	0,17
925.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63%	01/06/2031	964.228	0,14
965.000	FMC Corp**	8,00%	01/06/2031	1.005.037	0,15
870.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75%	15/09/2031	875.853	0,13
600.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50%	19/05/2028	616.663	0,09
1.110.000	Forvia SE**	6,75%	15/09/2033	1.110.226	0,17
250.000	Four Lakes Re Ltd**	9,05%	07/01/2028	254.237	0,04
800.000	Fresnillo Plc**	4,25%	02/10/2050	622.200	0,09
1.570.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	6,00%	01/08/2032	1.540.621	0,23
500.000	FS Luxembourg Sarl**	8,13%	11/02/2036	454.138	0,07
920.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,00%	01/05/2031	953.592	0,14
520.000	Gaia Purchaser Inc**	7,63%	15/07/2033	526.285	0,08
603.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63%	31/03/2036	526.801	0,08
300.000	Galileo Re Ltd**	8,55%	08/01/2030	293.655	0,04
915.000	Garda World Security Corp**	6,50%	15/01/2031	928.354	0,14
1.965.000	Garda World Security Corp**	8,25%	01/08/2032	2.012.622	0,30
250.000	Gateway Re Ltd**	13,05%	07/07/2027	257.950	0,04
250.000	Gateway Re Ltd**	14,05%	07/07/2028	261.475	0,04
430.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	6,75%	15/03/2034	426.932	0,06
806.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88%	15/05/2032	831.558	0,12
920.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00%	15/05/2033	957.496	0,14
625.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63%	01/06/2029	625.016	0,09
2.180.000	Global Medical Response Inc**	7,38%	01/10/2032	2.260.442	0,34

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
605.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	7,13%	01/07/2033	612.533	0,09
1.250.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	8,25%	15/01/2032	1.309.761	0,20
1.870.000	Goat Holdco LLC**	6,75%	01/02/2032	1.917.960	0,29
1.330.000	Golar LNG Ltd**	7,50%	02/10/2030	1.353.218	0,20
775.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	8,88%	15/07/2032	782.239	0,12
835.000	Granite Construction Inc**	6,38%	15/06/2034	851.159	0,13
945.600	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25%	27/09/2028	953.644	0,14
600.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51%	23/02/2042	635.257	0,09
200.000	Greentown China Holdings Ltd**	8,45%	24/02/2028	201.424	0,03
326.000	Grupo Nutresa SA**	7,88%	Perpetuos	326.000	0,05
500.000	Grupo Nutresa SA**	9,00%	12/05/2035	556.625	0,08
235.000	Grupo Televisa SAB*	5,00%	13/05/2045	160.900	0,02
265.000	Grupo Televisa SAB*	6,13%	31/01/2046	205.449	0,03
500.000	GWS Re Ltd**	4,02%	07/06/2029	500.000	0,07
285.000	HAH Group Holding Co LLC**	9,75%	01/10/2031	255.366	0,04
543.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	6,30%	24/06/2055	559.969	0,08
1.210.000	Harvest Midstream I LP**	7,50%	15/05/2032	1.253.945	0,19
400.000	HDFC Bank Ltd**	3,70%	Perpetuos	399.636	0,06
250.000	Herbie Re Ltd**	10,80%	08/01/2029	252.275	0,04
250.000	Herbie Re Ltd**	14,30%	08/01/2029	252.250	0,04
1.281.000	Herc Holdings Inc**	7,00%	15/06/2030	1.327.440	0,20
1.232.000	Herc Holdings Inc**	7,25%	15/06/2033	1.285.293	0,19
250.000	Hestia Re Ltd**	11,77%	13/03/2028	255.450	0,04
500.000	Hestia Re Ltd**	13,04%	16/04/2029	504.050	0,08
265.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75%	01/02/2029	264.104	0,04
1.290.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25%	15/04/2032	1.249.489	0,19
530.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38%	01/11/2033	552.172	0,08
1.665.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Inc**	6,63%	15/01/2032	1.690.751	0,25
1.300.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	6,63%	15/01/2034	1.311.809	0,20
250.000	HSBC Holdings Plc**	6,75%	Perpetuos	252.304	0,04
265.000	HSBC Holdings Plc**	7,00%	Perpetuos	272.656	0,04
530.000	HUB International Ltd**	5,63%	01/12/2029	528.410	0,08
1.650.000	HUB International Ltd**	7,25%	15/06/2030	1.694.149	0,25
1.135.000	HUB International Ltd**	7,38%	31/01/2032	1.156.003	0,17
1.085.000	Hybar LLC**	7,38%	01/07/2034	1.091.622	0,16
1.165.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75%	15/11/2030	1.206.728	0,18
422.000	IHS Holding Ltd**	6,25%	29/11/2028	419.597	0,06
456.000	IHS Holding Ltd**	8,25%	29/11/2031	477.333	0,07
200.000	Industrial Subordinated Trust 2 0**	6,55%	15/04/2036	203.228	0,03
830.000	Infinity Natural Resources LLC**	7,63%	01/04/2031	824.971	0,12

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
250.000	ING Groep NV**	3,88%	Perpetuos	246.498	0,04
280.000	Insight Enterprises Inc**	6,63%	15/05/2032	284.769	0,04
1.600.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13%	30/04/2031	1.655.138	0,25
30.000	JELD-WEN Holding Inc**	7,00%	01/09/2032	17.461	0,00
240.000	JELD-WEN Inc**	4,88%	15/12/2027	191.334	0,03
990.000	JH North America Holdings Inc**	6,13%	31/07/2032	998.907	0,15
445.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,00%	01/04/2031	459.475	0,07
295.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,38%	01/10/2033	303.374	0,05
1.278.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38%	24/10/2048	1.289.961	0,19
400.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	7,27%	09/07/2029	403.100	0,06
250.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	7,52%	09/07/2029	253.025	0,04
250.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	10,02%	08/07/2030	253.387	0,04
250.000	Kilimanjaro III Re Ltd*	15,31%	08/07/2030	250.116	0,04
250.000	Kilimanjaro III Re Ltd*	15,56%	09/07/2029	250.115	0,04
491.000	Klabin Austria GmbH**	3,20%	12/01/2031	443.650	0,07
705.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,50%	01/10/2033	715.031	0,11
620.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,75%	01/10/2035	636.415	0,10
250.000	Lapis London Bridge 2 PCC Ltd**	11,29%	09/01/2029	251.225	0,04
400.000	LD Celulose International GmbH**	7,95%	26/01/2032	418.727	0,06
520.000	Level 3 Financing Inc**	6,88%	30/06/2033	534.589	0,08
1.460.000	Level 3 Financing Inc**	7,00%	31/03/2034	1.506.469	0,23
420.000	Level 3 Financing Inc**	8,50%	15/01/2036	451.344	0,07
250.000	LG Energy Solution Ltd**	5,88%	02/04/2035	253.525	0,04
285.000	LifePoint Health Inc**	10,00%	01/06/2032	284.875	0,04
1.340.000	Light & Wonder International Inc**	6,25%	01/10/2033	1.333.313	0,20
875.000	Lindblad Expeditions LLC**	7,00%	15/09/2030	905.224	0,14
250.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95%	16/09/2029	210.220	0,03
830.000	Lsf12 Helix Parent LLC**	7,13%	01/02/2033	805.693	0,12
1.330.000	M&T Bank Corp**	3,50%	Perpetuos	1.325.097	0,20
1.070.000	Macy's Retail Holdings LLC**	7,38%	01/08/2033	1.124.756	0,17
1.595.000	Madison IAQ LLC**	5,88%	30/06/2029	1.596.788	0,24
640.000	Magnera Corp**	7,25%	15/11/2031	625.322	0,09
1.055.000	Manitowoc Co Inc**	9,25%	01/10/2031	1.135.378	0,17
1.015.000	Marriott Ownership Resorts Inc**	6,50%	01/10/2033	1.009.340	0,15
645.000	Masterbrand Inc**	7,00%	15/07/2032	654.249	0,10
980.000	Matador Resources Co**	6,00%	15/04/2034	956.014	0,14
160.000	Matador Resources Co**	6,25%	15/04/2033	159.498	0,02
525.000	Matador Resources Co**	6,50%	15/04/2032	528.145	0,08
940.000	Mattamy Group Corp**	6,00%	15/12/2033	903.406	0,14
500.000	Matterhorn Re Ltd**	15,94%	04/02/2028	494.750	0,07

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
665.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88%	15/04/2030	680.199	0,10
1.835.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25%	15/04/2030	1.806.763	0,27
1.030.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38%	01/09/2031	1.047.598	0,16
250.000	Meadows Ltd**	15,02%	07/12/2029	243.737	0,04
250.000	Meadows Ltd**	15,77%	07/12/2029	251.225	0,04
600.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96%	27/04/2029	619.210	0,09
1.071.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75%	21/07/2028	1.065.315	0,16
1.840.000	Meridian Arc Holdco LLC**	6,25%	30/04/2031	1.845.327	0,28
250.000	Meritage RE Ltd**	9,02%	08/03/2029	253.275	0,04
95.000	Merlin Entertainments Group US Holdings Inc**	7,38%	15/02/2031	80.230	0,01
1.270.000	Michaels Cos Inc**	8,50%	15/03/2033	1.258.677	0,19
345.000	Michaels Cos Inc**	11,00%	15/03/2034	338.160	0,05
575.000	Midcontinent Communications**	8,00%	15/08/2032	504.562	0,08
575.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88%	01/05/2029	560.068	0,08
350.000	Mineral Resources Ltd**	6,00%	01/05/2032	346.461	0,05
345.000	Mineral Resources Ltd**	6,25%	01/05/2034	339.457	0,05
685.000	Mineral Resources Ltd**	7,00%	01/04/2031	709.544	0,11
500.000	Minerva Luxembourg SA**	8,88%	13/09/2033	517.756	0,08
600.000	Minsur SA**	4,50%	28/10/2031	575.602	0,09
585.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50%	01/02/2030	551.166	0,08
690.000	Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC**	8,25%	15/04/2030	719.212	0,11
260.000	Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC**	11,88%	15/04/2031	281.858	0,04
1.195.000	Molina Healthcare Inc**	6,25%	15/01/2033	1.197.817	0,18
1.045.000	Molina Healthcare Inc**	6,50%	15/02/2031	1.064.380	0,16
325.000	Mona Lisa Re Ltd**	11,55%	08/01/2029	326.170	0,05
250.000	Mona Lisa Re Ltd**	15,55%	08/01/2030	252.762	0,04
350.000	Montoya Re Ltd**	8,80%	09/04/2030	353.115	0,05
80.000	Motion Bondco DAC**	6,63%	15/11/2027	77.456	0,01
250.000	Mystic Re IV Ltd**	8,42%	10/01/2028	250.462	0,04
250.000	Mystic Re IV Ltd**	13,18%	10/01/2028	249.912	0,04
400.000	Mystic Re IV Ltd**	15,52%	08/01/2027	402.300	0,06
515.000	National Mentor Holdings Inc**	10,50%	15/12/2030	543.166	0,08
250.000	Nature Coast Re Ltd**	11,79%	26/02/2030	252.075	0,04
385.000	Navient Corp**	5,50%	15/03/2029	369.778	0,06
865.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29%	15/04/2029	882.830	0,13
795.000	Newell Brands Inc**	8,50%	01/06/2028	831.012	0,12
375.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,20%	01/10/2056	374.786	0,06
375.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,63%	01/10/2066	380.920	0,06
1.075.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,13%	15/02/2029	1.113.304	0,17
580.000	Nissan Motor Co Ltd**	4,81%	17/09/2030	540.458	0,08

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
520.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,75%	17/07/2032	539.166	0,08
250.000	Northshore Re II Ltd**	8,55%	07/04/2028	252.100	0,04
200.000	Nova Securitisation Sarl**	6,50%	03/02/2036	188.227	0,03
1.025.000	Novelis Corp**	6,88%	30/01/2030	1.051.531	0,16
725.000	NRG Energy Inc**	5,75%	15/01/2034	719.719	0,11
500.000	NRG Energy Inc**	6,00%	01/02/2033	502.862	0,08
400.000	NWD MTN Ltd**	4,13%	18/07/2029	344.277	0,05
1.680.000	OAK-Eagle Acquireco Inc**	7,25%	01/07/2033	1.758.374	0,26
965.000	OAK-Eagle Acquireco Inc**	8,75%	01/07/2034	1.024.755	0,15
1.980.000	Oceaneering International Inc**	6,88%	15/07/2034	2.012.316	0,30
250.000	Ocelot Re Ltd**	8,05%	26/02/2029	254.675	0,04
250.000	Ocelot Re Ltd**	11,30%	07/01/2027	250.662	0,04
905.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25%	01/10/2029	892.872	0,13
1.400.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,75%	01/08/2032	1.368.919	0,20
930.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25%	15/06/2031	942.402	0,14
430.000	OneMain Finance Corp*	6,13%	15/05/2030	430.313	0,06
1.530.000	OneMain Finance Corp*	6,63%	15/05/2029	1.561.991	0,23
800.000	OneMain Finance Corp*	7,13%	15/09/2032	814.468	0,12
250.000	Palm RE Ltd**	11,27%	07/06/2028	255.212	0,04
100.000	Pampa Energia SA**	7,88%	16/12/2034	103.550	0,02
570.000	Paramount Global**	4,20%	19/05/2032	494.800	0,07
260.000	Paramount Global**	4,38%	15/03/2043	167.948	0,03
245.000	Paramount Global**	4,90%	15/08/2044	162.061	0,02
330.000	Paramount Global**	4,95%	15/01/2031	306.847	0,05
225.000	Paramount Global**	5,85%	01/09/2043	168.580	0,03
245.000	Paramount Global**	7,88%	30/07/2030	257.380	0,04
225.000	Parex Resources Inc**	8,50%	11/05/2031	228.712	0,03
1.405.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00%	01/02/2030	1.439.406	0,22
1.305.000	Patrick Industries Inc**	6,38%	01/11/2032	1.300.898	0,19
845.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38%	15/10/2029	859.927	0,13
635.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13%	15/11/2030	643.922	0,10
535.000	Petco Health & Wellness Co Inc**	8,25%	01/02/2031	539.531	0,08
826.000	Petroleos Mexicanos**	6,70%	16/02/2032	833.826	0,12
309.000	Petroleos Mexicanos**	6,84%	23/01/2030	317.555	0,05
530.000	PG&E Corp**	6,85%	15/09/2056	528.380	0,08
785.000	PNC Financial Services Group Inc**	3,40%	Perpetuos	784.857	0,12
575.000	PODS LLC**	8,75%	15/05/2031	563.254	0,08
250.000	Polestar Re Ltd**	10,55%	08/01/2029	250.587	0,04
500.000	Power Finance Corp Ltd*	4,50%	18/06/2029	493.188	0,07
1.900.000	PR RNO Property Owner 1 LLC**	6,50%	01/05/2031	1.898.569	0,28

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
266.000	Promigas SA ESP/Gases del Pacifico SAC**	7,75%	24/06/2056	270.655	0,04
300.000	Prosus NV*	3,06%	13/07/2031	272.773	0,04
300.000	Prosus NV*	3,83%	08/02/2051	200.518	0,03
510.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75%	15/09/2029	533.221	0,08
250.000	Purple Re Ltd**	10,80%	07/06/2028	261.650	0,04
870.000	Quikrete Holdings Inc**	6,38%	01/03/2032	888.842	0,13
450.000	Quikrete Holdings Inc**	6,75%	01/03/2033	458.947	0,07
510.000	QXO Building Products Inc**	6,50%	15/07/2031	520.060	0,08
1.695.000	QXO Building Products Inc**	6,75%	30/04/2032	1.751.247	0,26
250.000	Recoletos RE DAC**	8,79%	07/01/2028	249.913	0,04
399.000	Reliance Industries Ltd*	3,63%	12/01/2052	287.914	0,04
350.000	Residential Reinsurance 2004 Ltd**	10,49%	06/12/2028	356.108	0,05
250.000	Residential Reinsurance 2025 Ltd**	6,80%	06/12/2029	250.775	0,04
835.000	Resideo Funding Inc**	6,50%	15/07/2032	840.217	0,13
280.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	5,75%	15/03/2034	277.565	0,04
455.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	6,50%	15/06/2033	467.119	0,07
250.000	Riverfront Re Ltd**	11,27%	08/01/2029	259.163	0,04
810.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00%	15/09/2029	771.983	0,12
515.000	Rocket Cos Inc**	6,13%	01/08/2030	524.088	0,08
855.000	Rocket Cos Inc**	6,13%	01/08/2031	873.850	0,13
1.385.000	Rocket Cos Inc**	6,38%	01/08/2033	1.410.227	0,21
690.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,75%	15/03/2033	709.590	0,11
265.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,88%	15/04/2040	271.598	0,04
349.000	Rogers Communications Inc**	6,88%	31/07/2056	353.240	0,05
505.000	Rogers Communications Inc**	7,00%	15/04/2055	516.998	0,08
2.085.000	Rogers Communications Inc**	7,13%	15/04/2055	2.143.106	0,32
800.000	Saavi Energia Sarl**	8,88%	10/02/2035	876.200	0,13
421.121	Samarco Mineracao SA**	9,50%	30/06/2031	423.602	0,06
250.000	Sanders RE II Ltd**	8,91%	07/04/2029	254.263	0,04
500.000	Sanders Re III Ltd*	7,79%	07/06/2030	499.950	0,07
265.000	Sasol Financing USA LLC**	8,75%	10/04/2033	274.482	0,04
237.000	Saudi Arabian Oil Co*	5,75%	17/07/2054	224.842	0,03
1.418.000	Saudi National Bank*	6,15%	Perpetuos	1.400.394	0,21
1.165.000	Science Applications International Corp**	5,88%	01/11/2033	1.148.486	0,17
2.000.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63%	01/05/2029	1.984.221	0,30
1.195.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25%	15/08/2029	1.170.205	0,17
400.000	Sempra**	6,38%	01/04/2056	404.256	0,06
875.000	Service Properties Trust**	8,63%	15/11/2031	922.167	0,14
1.030.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75%	15/08/2032	1.032.690	0,15
600.000	SierraCol Energy Andina LLC/SierraCol Energy Arauca/Colombia Energy Development**	9,00%	14/11/2030	590.061	0,09

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.260.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25%	15/05/2031	1.253.354	0,19
1.155.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63%	01/05/2032	1.170.862	0,18
845.000	Skeena Resources Ltd**	8,50%	01/04/2031	888.132	0,13
705.000	SLM Corp**	6,50%	15/05/2032	705.065	0,11
1.260.000	SLM Corp**	6,50%	31/01/2030	1.277.976	0,19
309.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA**	5,63%	22/04/2056	306.837	0,05
1.200.000	Standard Building Solutions Inc**	6,25%	01/08/2033	1.192.714	0,18
915.000	Star Holding LLC**	8,75%	01/08/2031	918.259	0,14
420.000	Starwood Property Trust Inc**	5,88%	15/08/2029	421.512	0,06
490.000	Starwood Property Trust Inc**	6,13%	01/06/2031	492.897	0,07
895.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50%	01/07/2030	915.683	0,14
515.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50%	15/10/2030	527.211	0,08
500.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,57%	07/07/2056	499.475	0,07
298.000	Stillwater Mining Co*	4,50%	16/11/2029	285.388	0,04
1.315.000	Stingray Compute LLC**	6,00%	15/06/2031	1.319.238	0,20
400.000	Studio City Finance Ltd**	5,00%	15/01/2029	383.475	0,06
369.000	Studio City Finance Ltd*	6,50%	15/01/2028	368.973	0,06
2.165.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25%	15/04/2032	2.194.425	0,33
250.000	Sutter Re Ltd*	9,29%	07/06/2030	250.375	0,04
1.520.000	SV RNO Property Owner 1 LLC**	5,88%	01/03/2031	1.499.052	0,22
1.120.000	Sword Purchaser LLC**	8,25%	15/04/2033	1.159.581	0,17
825.000	Sword Purchaser LLC**	10,50%	15/04/2034	863.749	0,13
660.000	Synchrony Financial**	7,25%	Perpetuos	656.284	0,10
925.000	Synergy Infrastructure Holdings LLC**	7,00%	15/07/2034	938.796	0,14
1.205.000	Talen Energy Supply LLC**	6,25%	01/02/2034	1.198.182	0,18
585.000	Talen Energy Supply LLC**	6,50%	01/02/2036	590.009	0,09
1.040.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	31/12/2030	1.040.986	0,16
420.000	TEAM Services Holding Inc**	9,00%	15/02/2033	425.424	0,06
239.000	Tecpetrol SA**	7,63%	03/11/2030	245.939	0,04
300.000	Telecom Argentina SA**	8,50%	20/01/2036	314.230	0,05
775.000	Telecom Argentina SA**	9,50%	18/07/2031	843.510	0,13
333.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade*	7,25%	18/05/2031	332.402	0,05
355.000	Telefonica Moviles Chile SA**	3,54%	18/11/2031	279.261	0,04
1.265.000	TELUS Corp**	6,63%	09/06/2056	1.262.444	0,19
435.000	TGNR Intermediate Holdings LLC**	5,50%	15/10/2029	428.310	0,06
350.000	Titania RE Ltd**	9,77%	26/11/2027	351.400	0,05
960.000	TKC Holdings Inc**	8,50%	15/08/2030	988.673	0,15
805.000	TKC Holdings Inc**	12,00%	15/02/2031	849.055	0,13
250.000	Torrey Pines Re Ltd**	8,05%	07/06/2028	255.088	0,04
675.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	9,50%	15/05/2030	636.919	0,10

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
250.000	Tranquil Re Ltd 2026-1 - Arthur Re Ltd**	15,81%	07/07/2028	250.000	0,04
770.000	TransDigm Inc**	6,00%	15/01/2033	778.026	0,12
280.000	TransDigm Inc**	6,13%	31/07/2034	279.990	0,04
920.000	Transocean International Ltd**	8,25%	15/05/2029	950.464	0,14
560.000	Travel + Leisure Co**	6,13%	01/09/2033	554.507	0,08
765.000	Travel + Leisure Co**	6,25%	01/06/2031	770.209	0,12
1.465.000	Trekor Metals Ltd**	8,25%	01/05/2030	1.530.732	0,23
745.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75%	31/12/2028	746.889	0,11
1.465.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25%	15/07/2030	1.548.839	0,23
845.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25%	15/01/2031	934.640	0,14
296.253	Tullow Holdco 2 Ltd**	15,00%	15/11/2028	298.164	0,04
300.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS**	7,45%	24/01/2030	308.275	0,05
1.235.000	UBS Group AG**	7,00%	Perpetuos	1.249.182	0,19
1.065.000	UKG Inc**	6,88%	01/02/2031	1.035.318	0,15
865.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC**	6,00%	15/01/2030	845.698	0,13
2.030.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	8,63%	15/06/2032	2.119.443	0,32
1.145.000	Uniti Services LLC**	7,50%	15/10/2033	1.205.745	0,18
250.000	Ursa Re II Ltd**	8,51%	07/12/2029	253.175	0,04
250.000	Ursa Re Ltd**	11,02%	22/02/2028	258.213	0,04
1.440.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	6,25%	01/10/2033	1.428.550	0,21
1.450.000	USI Inc**	7,50%	15/01/2032	1.465.477	0,22
283.000	Vale Overseas Ltd**	6,00%	25/02/2056	283.425	0,04
570.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88%	17/09/2029	606.075	0,09
510.000	Velocity Commercial Capital LLC**	9,38%	15/02/2031	529.024	0,08
455.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	6,00%	01/05/2036	460.172	0,07
320.000	Venture Global LNG Inc**	6,38%	15/12/2034	314.673	0,05
320.000	Venture Global LNG Inc**	6,63%	15/06/2036	315.601	0,05
630.000	Venture Global LNG Inc**	7,00%	15/01/2030	642.842	0,10
715.000	Venture Global LNG Inc**	8,38%	01/06/2031	744.532	0,11
680.000	Venture Global LNG Inc**	9,50%	01/02/2029	732.232	0,11
285.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50%	15/01/2034	297.096	0,04
205.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50%	15/06/2034	213.666	0,03
805.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,75%	01/05/2035	903.167	0,14
250.000	Veraison Re Ltd**	7,02%	08/03/2028	252.513	0,04
250.000	Veraison Re Ltd**	8,52%	08/03/2028	252.925	0,04
870.000	Veritiv Operating Co**	10,50%	30/11/2030	890.866	0,13
645.000	VF Corp*	2,95%	23/04/2030	588.493	0,09
850.000	VF Corp*	6,00%	15/10/2033	860.028	0,13
605.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	5,50%	15/05/2029	574.691	0,09
400.000	VM Consolidated Inc**	5,50%	15/04/2029	353.201	0,05

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,83% (31 de diciembre de 2025: 74,70%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
704.000	Volcan Compania Minera SAA**	8,50%	28/10/2032	729.661	0,11
1.125.000	VoltaGrid LLC**	7,38%	01/11/2030	1.168.488	0,17
880.000	Walker & Dunlop Inc**	6,63%	01/04/2033	894.517	0,13
1.060.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63%	30/01/2032	1.096.942	0,16
675.000	Wayfair LLC**	7,13%	31/05/2034	694.491	0,10
645.000	Wayfair LLC**	7,75%	15/09/2030	678.486	0,10
690.000	WBI Operating LLC**	6,25%	15/10/2030	694.209	0,10
450.000	WBI Operating LLC**	6,50%	15/10/2033	453.062	0,07
875.000	Wells Fargo & Co**	6,13%	Perpetuos	885.765	0,13
1.060.000	Whirlpool Corp**	7,50%	01/07/2031	1.075.315	0,16
630.000	Whirlpool Corp**	7,88%	01/07/2034	634.159	0,09
1.045.000	White Cap Supply Holdings LLC**	7,38%	15/11/2030	1.060.525	0,16
400.000	Windfall Mining Group Inc/Groupe Minier Windfall Inc**	5,85%	13/05/2032	406.830	0,06
500.000	Windrose Re Ltd**	8,78%	13/02/2029	499.900	0,07
250.000	Windrose Re Ltd**	11,79%	13/02/2029	249.338	0,04
1.530.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50%	15/06/2030	1.594.148	0,24
1.205.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25%	01/10/2031	1.271.383	0,19
250.000	Winston RE Ltd**	9,55%	04/05/2029	251.750	0,04
250.000	Winston RE Ltd**	10,02%	21/02/2028	257.450	0,04
745.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63%	15/08/2029	700.819	0,10
580.000	WR Grace Holdings LLC**	6,63%	15/08/2032	562.976	0,08
1.115.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38%	01/03/2031	1.120.389	0,17
855.000	WS Escrow LLC**	7,75%	01/06/2033	878.587	0,13
600.000	Wynn Macau Ltd**	5,50%	01/10/2027	598.427	0,09
640.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	7,75%	15/04/2034	674.003	0,10
1.770.000	XPO Inc**	7,13%	01/02/2032	1.836.963	0,27
384.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74%	Perpetuos	393.820	0,06
582.876	Yinson Boronia Production BV*	8,95%	31/07/2042	641.495	0,10
880.000	Yondr JK 1 LLC**	6,88%	30/06/2031	882.865	0,13
450.000	YPF SA**	9,50%	17/01/2031	477.864	0,07
765.617	Zayo Group Holdings Inc**	9,25%	09/03/2030	765.322	0,11
161.533	Zayo Group Holdings Inc**	13,75%	09/09/2030	159.753	0,02
200.000	ZF North America Capital Inc**	6,88%	23/04/2032	196.886	0,03
805.000	ZF North America Capital Inc**	7,13%	14/04/2030	812.739	0,12
525.000	ZF North America Capital Inc**	7,50%	24/03/2031	528.905	0,08
	Total dólar estadounidense			**371.175.723**	**55,52**
	Total bonos de empresa			**527.059.818**	**78,83**

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 1,19% (31 de diciembre de 2025: 1,55%)				
	Euro				
934.000	Ivory Coast Government International Bond	6,88%	17/10/2040	1.098.882	0,16
497.000	Republic of Cameroon International Bond	5,95%	07/07/2032	508.586	0,08
	Total euro			**1.607.468**	**0,24**
	Dólar estadounidense				
850.000	Dominican Republic International Bond	4,88%	23/09/2032	809.235	0,12
425.000	Dominican Republic International Bond	5,30%	21/01/2041	383.286	0,06
250.000	Egypt Government International Bond	7,50%	16/02/2061	216.680	0,03
300.000	Egypt Government International Bond	7,63%	29/05/2032	307.891	0,05
8.000	Ghana Government International Bond	0,00%	03/07/2026	7.982	0,00
386.750	Ghana Government International Bond	5,00%	03/07/2029	382.784	0,06
748.000	Ghana Government International Bond	5,00%	03/07/2035	694.600	0,10
940.000	Romanian Government International Bond	7,13%	17/01/2033	999.912	0,15
41.436	Sri Lanka Government International Bond	3,10%	15/01/2030	42.333	0,01
81.276	Sri Lanka Government International Bond	3,35%	15/03/2033	78.316	0,01
54.880	Sri Lanka Government International Bond	3,60%	15/06/2035	45.922	0,01
38.088	Sri Lanka Government International Bond	3,60%	15/05/2036	38.334	0,01
576.208	Sri Lanka Government International Bond	3,60%	15/02/2038	583.131	0,09
24.079	Sri Lanka Government International Bond	4,00%	15/04/2028	23.300	0,00
77.428	Ukraine Government International Bond	0,00%	01/02/2030	55.696	0,01
188.377	Ukraine Government International Bond	0,00%	01/02/2035	113.692	0,02
156.983	Ukraine Government International Bond	0,00%	01/02/2036	94.613	0,01
1.148.380	Ukraine Government International Bond	4,00%	01/02/2032	952.275	0,14
390.936	Ukraine Government International Bond	4,50%	01/02/2034	275.412	0,04
345.715	Ukraine Government International Bond	4,50%	01/02/2036	238.148	0,03
	Total dólar estadounidense			**6.343.542**	**0,95**
	Total bonos del Estado *			**7.951.010**	**1,19**
	Préstamos a plazo^ 5,43% (31 de diciembre de 2025: 5,74%)				
	Dólar estadounidense				
997.481	1261229 BC Ltd	9,89%	08/10/2030	969.582	0,14
996.408	Ahead DB Holdings LLC	6,23%	01/02/2031	981.970	0,15
992.500	Allied Universal Holdco LLC	6,89%	20/08/2032	994.133	0,15
784.801	Alterra Mountain Co	6,14%	17/08/2028	787.010	0,12
987.469	Apple Bidco LLC	6,14%	23/09/2031	989.532	0,15
995.000	Aveanna Healthcare LLC	6,64%	17/09/2032	1.000.368	0,15
992.513	Bausch + Lomb Corp	7,39%	15/01/2031	996.110	0,15
500.000	BioMarin Pharmaceutical Inc	5,43%	27/04/2033	500.500	0,07
1.000.000	Calcasieu Pass Funding LLC	6,95%	11/04/2033	1.004.100	0,15
889.311	Chart Industries Inc	6,18%	15/03/2030	890.427	0,13

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Préstamos a plazo^ 5,43% (31 de diciembre de 2025: 5,74%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.000.000	Chewy Inc	5,45%	23/06/2033	1.000.625	0,15
1.136.977	CQP Holdco LP	5,48%	31/12/2032	1.131.951	0,17
1.000.000	Dayforce Bidco LLC	6,66%	04/02/2033	914.720	0,13
713.578	Dynasty Acquisition Co Inc B-1 Term Loan	5,64%	31/10/2031	716.082	0,11
271.422	Dynasty Acquisition Co Inc B-2 Term Loan	5,64%	31/10/2031	272.375	0,04
982.575	EMRLD Borrower LP	5,89%	04/08/2031	982.924	0,15
989.678	Engineered Machinery Holdings Inc	6,98%	26/11/2032	996.012	0,15
990.000	EOC Borrower LLC	6,39%	24/03/2032	992.351	0,15
995.000	Froneri International Ltd	6,13%	30/09/2032	989.319	0,15
997.500	Grifols International Services DAC	6,19%	14/04/2033	1.001.181	0,15
1.058.798	Heritage Power LLC	8,73%	20/07/2028	1.050.857	0,16
1.000.000	Hologic Inc	5,99%	07/04/2033	979.795	0,14
835.134	Hub International Ltd	5,92%	20/06/2030	835.213	0,12
989.988	Icon Parent I Inc	6,45%	13/11/2031	928.267	0,14
649.369	Ingram Micro Inc	5,93%	22/09/2031	651.804	0,10
986.945	Jane Street Group LLC	5,67%	15/12/2031	979.212	0,14
69.310	Kaman Corp	1,52%	26/02/2032	69.280	0,01
597.546	Kaman Corp	5,67%	26/02/2032	597.286	0,09
982.500	Lightning Power LLC	5,64%	18/08/2031	984.716	0,15
831.292	Madison IAQ LLC	5,47%	06/05/2032	830.340	0,12
997.500	Mauser Packaging Solutions Holding Co	0,00%	15/04/2030	984.877	0,15
1.000.000	Oak-Eagle Acquireco Inc	0,00%	24/03/2033	1.003.590	0,15
995.000	Olympus Water US Holding Corp	6,98%	03/11/2032	995.483	0,15
977.687	Prairie Acquiror LP	6,89%	01/08/2029	982.820	0,15
987.500	QualityTech LP	7,11%	04/11/2031	992.437	0,15
987.500	Quikrete Holdings Inc	5,89%	10/02/2032	987.910	0,15
1.000.000	QXO Building Products Inc	0,00%	30/04/2032	999.025	0,15
501.296	Sound Inpatient Physicians Inc	7,49%	28/06/2028	500.775	0,07
992.513	TransDigm Inc	6,14%	13/02/2033	993.629	0,15
985.000	White Cap Supply Holdings LLC	6,89%	19/10/2029	984.675	0,15
870.371	World Wide Technology Holding Co LLC	5,64%	01/03/2030	868.195	0,13
	Total préstamos a plazo †			**36.311.458**	**5,43**
	Total inversiones			**649.777.163**	**97,18**

Contratos de divisas a plazo 0,67% (31 de diciembre de 2025: 0,08%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3.227.719 GBP	3.720.349 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	28.141	0,01
723 USD	1.000 CAD	15/07/2026	Citibank NA	1	18	0,00
138.314.408 USD	118.732.012 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	2.493.862	0,37

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,67% (31 de diciembre de 2025: 0,08%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
7.212.711 USD	6.150.596 EUR	15/07/2026	Royal Bank of Canada	3	176.888	0,03
35.416.169 USD	26.617.775 GBP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	88.123	0,01
2.833.200 USD	2.400.000 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	87.779	0,01
Clases CAD con cobertura						
123.837 USD	169.019 CAD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	4.634	0,00
Clases EUR con cobertura						
2.177 EUR	2.471 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	19	0,00
132.906 USD	113.589 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	2.969	0,00
15.907.403 USD	13.538.230 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	26	420.679	0,06
Clases GBP con cobertura						
107.114.755 GBP	141.666.108 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	500.358	0,08
108.575.826 GBP	143.686.305 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	14	419.345	0,06
1.498.815 USD	1.104.024 GBP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	33.516	0,01
12.574.008 USD	9.299.906 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	25	230.846	0,03
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**4.487.177**	**0,67**

Contratos de futuros 0,03% (31 de diciembre de 2025: 0,06%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
58	Canadian 5-Year Bond Future September 2026	13.702	0,00
2	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2026	7.027	0,00
45	Euro-Schatz Future September 2026	13.377	0,00
415	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2026	103.827	0,02
38	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2026	43.815	0,01
8	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2026	11.500	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**193.248**	**0,03**

Contratos de *credit default swap* 0,29% (31 de diciembre de 2025: 0,29%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
USD	18.871.297	20/12/2030	ICE Clear U.S.[1]	Selling default protection on CDX.NA.HY.45.V3	1.539.875	0,23
USD	4.990.169	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Selling default protection on CDX.NA.HY.46.V2	403.949	0,06
Total valor razonable en contratos de *credit default swap* ∞					**1.943.824**	**0,29**

[1]*Swap* liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**656.401.412**	**98,17**

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,23%) (31 de diciembre de 2025: (0,15%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
5.732.223 EUR	6.677.950 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(120.716)	(0,02)
1.233.069 EUR	1.429.243 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(18.704)	(0,00)
1.915.899 GBP	2.547.974 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(5.125)	(0,00)
Clases CAD con cobertura						
434.951 CAD	316.555 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	(9.798)	(0,00)
16.019.462 CAD	11.567.408 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(269.451)	(0,04)
Clases EUR con cobertura						
53.488 EUR	62.336 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(1.150)	(0,00)
22.563.275 EUR	26.192.434 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	39	(381.735)	(0,06)
14.499 USD	12.688 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(15)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
2.601.516 GBP	3.498.175 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(45.351)	(0,00)
2.881.134 GBP	3.872.958 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	(49.016)	(0,01)
34.712.880 GBP	46.679.467 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	55	(607.310)	(0,09)
9.840.803 USD	7.459.639 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(59.893)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(1.568.264)**	**(0,23)**

Contratos de futuros (0,05%) (31 de diciembre de 2025: (0,15%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(67)	Euro-BOBL Future September 2026	(44.429)	(0,01)
(5)	Euro-Bund Future September 2026	(7.260)	(0,00)
(51)	Euro-OAT Future September 2026	(17.447)	(0,00)
(37)	United Kingdom Long Gilt Future September 2026	(95.515)	(0,02)
(105)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	(26.822)	(0,00)
235	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2026	(73.437)	(0,01)
(43)	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2026	(29.875)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(294.785)**	**(0,05)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(1.863.049)**	**(0,28)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**654.538.363**	**97,89**
Otro activo neto	**14.078.747**	**2,11**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**668.617.110**	**100,00**

^ Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 30 de junio de 2026, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

Global Flexible Credit Income – Cartera de inversiones (cont.)

	Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	138.272.922	20,02
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	475.192.783	68,79
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	36.311.458	5,26
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(101.537)	(0,01)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	4.862.737	0,70
Total inversiones		**654.538.363**	**94,76**

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 0,03% (31 de diciembre de 2025: 0,03%)		
	Euro		
8.322	Altice France Lux 3	166.319	0,03
	Total valores de renta variable *	**166.319**	**0,03**

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%)				
	Euro				
697.000	A2A SpA*	5,00%	Perpetuos	817.531	0,16
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,74%	Perpetuos	115.590	0,02
200.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75%	Perpetuos	231.997	0,05
500.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87%	Perpetuos	582.968	0,11
400.000	Accor SA*	4,88%	Perpetuos	465.179	0,09
560.761	Adler Financing Sarl*	8,25%	31/12/2028	725.062	0,14
427.000	Aegis Lux 1a Sarl**	5,63%	29/10/2031	496.762	0,10
512.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63%	04/02/2028	584.433	0,11
533.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	5,38%	21/05/2030	630.552	0,12
610.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc**	6,88%	31/05/2031	703.979	0,14
355.000	Altice Financing SA*	3,00%	15/01/2028	285.678	0,06
137.000	Altice Financing SA**	4,25%	15/08/2029	110.196	0,02
121.951	Altice France SA*	4,75%	15/10/2030	135.966	0,03
190.549	Altice France SA*	5,50%	15/10/2031	214.931	0,04
730.183	Altice France SA†	5,63%	15/07/2032	823.226	0,16
881.000	Amber Finco Plc*	6,63%	15/07/2029	1.044.389	0,20
350.000	ams-OSRAM AG**	7,25%	31/05/2032	412.883	0,08
601.000	APA Infrastructure Ltd*	7,13%	09/11/2083	735.865	0,14
440.000	Aramark International Finance Sarl**	4,38%	15/04/2033	497.472	0,10
300.000	Ashland Services BV**	2,00%	30/01/2028	336.320	0,07
343.000	Assemblin Caverion Group AB**	5,58%	01/07/2031	395.205	0,08
200.000	Assemblin Caverion Group AB**	6,25%	01/07/2030	236.820	0,04
871.000	Atos Group*	8,13%	21/05/2031	985.577	0,19
205.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75%	30/11/2028	222.479	0,04
102.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50%	10/07/2031	101.469	0,02
855.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	5,25%	15/07/2032	997.010	0,19
232.000	Belden Inc*	3,88%	15/03/2028	266.059	0,05
174.000	Belden Inc*	4,25%	01/02/2033	195.037	0,04
435.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,00%	01/07/2031	485.863	0,10
641.000	Benteler International Austria GmbH**	7,25%	15/06/2031	780.012	0,15
230.000	Birkenstock Group BV & Co KG**	4,50%	15/06/2033	265.765	0,05
715.000	Boels Topholding BV**	5,75%	15/05/2030	841.294	0,16
625.000	CAB SELAS**	7,75%	09/08/2031	715.114	0,14

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
340.000	Canpack Group Inc/CANPACK SA*	4,88%	15/01/2032	397.274	0,08
975.000	CECONOMY AG*	6,25%	15/07/2029	1.152.002	0,22
506.000	Cesar SpA**	6,50%	30/09/2031	593.042	0,12
335.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	6,75%	15/02/2032	386.184	0,07
245.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,13%	15/06/2031	287.530	0,06
160.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,50%	15/05/2030	186.319	0,04
350.000	Clariane SE*	6,88%	15/04/2031	410.987	0,08
269.000	Constantia Flexibles GmbH**	6,25%	15/07/2032	312.186	0,06
502.000	Constellium SE*	5,38%	15/08/2032	598.014	0,12
451.000	CoreWeave Inc**	8,50%	15/07/2032	508.173	0,10
460.000	CPI Property Group SA*	3,75%	Perpetuos	487.560	0,10
269.000	CPI Property Group SA*	5,88%	07/07/2032	292.669	0,06
292.000	CPI Property Group SA*	6,00%	27/01/2032	327.860	0,06
395.000	CPI Property Group SA*	7,50%	Perpetuos	420.130	0,08
100.000	CPI Property Group SA*	8,50%	Perpetuos	109.986	0,02
585.000	CTEC II GmbH**	5,25%	15/02/2030	645.485	0,12
540.000	Currenta Group Holdings Sarl**	5,50%	15/05/2030	626.193	0,12
325.000	Darling Global Finance BV**	4,50%	15/07/2032	374.984	0,07
250.000	doValue SpA*	5,38%	15/11/2031	289.927	0,06
700.000	Dufry One BV**	4,50%	23/05/2032	811.936	0,16
300.000	EDP SA*	4,38%	02/12/2055	339.624	0,07
900.000	EDP SA*	4,75%	29/05/2054	1.048.697	0,20
492.000	eircom Finance DAC*	5,00%	30/04/2031	570.021	0,11
400.000	Electricite de France SA*	2,63%	Perpetuos	449.452	0,09
1.400.000	Electricite de France SA*	3,38%	Perpetuos	1.550.965	0,30
500.000	Electricite de France SA*	4,38%	Perpetuos	569.055	0,11
600.000	Electricite de France SA*	7,50%	Perpetuos	738.044	0,14
605.000	Elior Group SA*	5,63%	15/03/2030	680.076	0,13
510.000	Enel SpA*	4,50%	Perpetuos	584.422	0,11
530.000	Enel SpA*	4,75%	Perpetuos	619.172	0,12
470.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50%	30/06/2029	527.489	0,10
639.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88%	31/01/2031	771.595	0,15
354.000	Eroski S Coop*	5,75%	15/05/2031	422.046	0,08
756.000	Essendi SA*	5,50%	15/11/2031	878.355	0,17
900.000	Eurofins Scientific SE*	6,75%	Perpetuos	1.079.988	0,21
582.000	Fibercop SpA*	5,38%	15/04/2031	690.515	0,13
433.000	Fibercop SpA*	7,88%	31/07/2028	533.888	0,10
498.000	Flora Food Management BV**	6,88%	02/07/2029	558.176	0,11
200.000	Forvia SE*	5,38%	15/03/2031	234.403	0,05

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
643.000	Forvia SE*	5,63%	15/06/2030	759.375	0,15
906.000	Fressnapf Holding SE**	5,25%	31/10/2031	1.057.910	0,21
359.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	4,75%	01/08/2032	400.769	0,08
702.000	Gruenenthal GmbH**	4,63%	15/11/2031	807.079	0,16
170.000	Grupo Antolin Irausa SA*	3,50%	30/04/2028	91.765	0,02
200.000	Guala Closures SpA*	3,25%	15/06/2028	224.541	0,04
300.000	Heimstaden AB*	6,75%	Perpetuos	360.879	0,07
132.000	Heimstaden AB*	7,36%	24/01/2031	153.948	0,03
165.000	Heimstaden AB*	8,38%	29/01/2030	197.980	0,04
420.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63%	Perpetuos	473.632	0,09
500.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00%	Perpetuos	555.602	0,11
432.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25%	Perpetuos	513.151	0,10
400.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,63%	13/10/2031	405.215	0,08
674.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	4,88%	24/10/2029	789.806	0,15
492.000	HomeVi SASU*	6,63%	31/10/2031	572.201	0,11
160.000	House of HR Group BV**	9,00%	03/11/2029	155.595	0,03
203.000	HT Troplast GmbH**	7,63%	15/07/2031	235.615	0,05
338.000	Iliad Holding SAS**	5,38%	15/04/2030	397.065	0,08
855.000	Iliad Holding SAS**	5,63%	15/10/2028	984.171	0,19
250.000	INEOS Finance Plc*	6,38%	15/04/2029	282.078	0,06
207.000	INEOS Finance Plc*	7,25%	31/03/2031	226.088	0,04
119.000	INEOS Finance Plc*	7,88%	15/11/2031	130.823	0,03
362.000	IQVIA Inc**	4,63%	15/06/2033	420.160	0,08
250.000	Italmatch Chemicals SpA*	6,25%	05/02/2031	291.868	0,06
414.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50%	15/07/2028	474.310	0,09
295.000	Kapla Holding SAS*	5,00%	30/04/2031	339.650	0,07
100.000	Kapla Holding SAS*	5,13%	30/04/2032	115.190	0,02
500.000	Koninklijke KPN NV*	4,88%	Perpetuos	589.339	0,11
415.000	Kronos International Inc**	9,50%	15/03/2029	468.142	0,09
100.000	Laboratoire Eimer SELAS**	5,00%	01/02/2029	109.895	0,02
400.000	Loxam SAS*	4,25%	15/02/2030	459.343	0,09
250.000	Manuchar Group Sarl**	7,40%	07/07/2032	285.148	0,06
595.000	Mehilainen Yhtiot Oy**	5,13%	30/06/2032	687.600	0,14
783.000	MKS Inc**	4,25%	15/02/2034	883.310	0,17
180.000	Motion Finco Sarl*	7,38%	15/06/2030	179.576	0,04
492.000	Multiversity SpA**	7,13%	17/05/2031	585.159	0,11
273.000	Neoen Finco Plc**	5,50%	15/06/2031	318.250	0,06
300.000	Nexans SA*	4,25%	11/03/2030	350.544	0,07
171.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,38%	23/10/2030	197.096	0,04
480.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63%	21/02/2030	557.182	0,11

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
390.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	7,00%	21/02/2030	460.733	0,09
250.000	Nissan Motor Co Ltd*	5,25%	17/07/2029	290.472	0,06
100.000	Nissan Motor Co Ltd*	6,38%	17/07/2033	117.003	0,02
360.000	Nouryon Finance BV**	6,13%	15/07/2031	418.647	0,08
311.000	Novelis Sheet Ingot GmbH*	3,38%	15/04/2029	350.432	0,07
640.000	OAK-Eagle Acquireco Inc**	6,25%	01/07/2033	767.734	0,15
405.000	Odido Group Holding BV**	5,50%	15/01/2030	467.080	0,09
460.000	Odido Holding BV**	3,75%	15/01/2029	526.979	0,10
425.000	Olympus Water US Holding Corp*	5,38%	01/10/2029	476.475	0,09
557.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,13%	15/02/2033	641.505	0,12
344.000	Ontex Group NV*	5,25%	15/04/2030	358.125	0,07
1.090.000	Orsted AS*	5,13%	14/03/3024	1.273.114	0,25
300.000	Orsted AS*	5,25%	08/12/3022	351.559	0,07
565.000	Paprec Holding SA**	4,50%	15/07/2032	647.148	0,13
800.000	Proximus SADP*	4,75%	Perpetuos	930.999	0,18
189.000	RAY Financing LLC**	6,50%	15/07/2031	218.398	0,04
200.000	RCI Banque SA*	5,50%	09/10/2034	237.333	0,05
300.000	Renault SA*	3,88%	30/09/2030	342.331	0,07
500.000	Rossini Sarl*	6,75%	31/12/2029	593.204	0,12
200.000	Seche Environnement SACA*	5,87%	Perpetuos	230.442	0,04
278.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	5,50%	15/05/2033	311.646	0,06
532.000	SoftBank Group Corp*	5,25%	10/10/2029	612.390	0,12
222.000	SoftBank Group Corp*	6,38%	22/04/2030	260.570	0,05
401.000	SoftBank Group Corp*	7,00%	22/04/2032	478.743	0,09
1.000.000	Stellantis NV*	6,25%	Perpetuos	1.121.565	0,22
170.000	Sword Purchaser LLC**	7,25%	15/04/2033	203.752	0,04
312.000	TeamSystem SpA**	5,00%	01/07/2031	344.356	0,07
115.000	TeamSystem SpA*	6,50%	01/07/2032	131.380	0,03
466.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63%	15/07/2032	536.942	0,10
200.000	Telecom Italia Finance SA*	7,75%	24/01/2033	279.957	0,06
360.000	Telecom Italia SpA**	1,63%	18/01/2029	394.834	0,08
105.000	Telecom Italia SpA**	3,63%	30/09/2030	120.770	0,02
100.000	Telefonica Emisiones SA*	4,38%	Perpetuos	113.810	0,03
100.000	Telefonica Emisiones SA*	4,88%	Perpetuos	113.441	0,02
700.000	Telefonica Europe BV*	5,75%	Perpetuos	848.032	0,17
1.000.000	Telefonica Europe BV*	6,75%	Perpetuos	1.258.439	0,25
169.000	Tereos Finance Groupe I SA*	5,75%	30/04/2031	181.610	0,03
210.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38%	09/05/2030	244.649	0,05
300.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	8,25%	15/05/2030	314.046	0,06
900.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13%	15/11/2029	1.050.556	0,20

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
596.000	Trivium Packaging Finance BV*	6,63%	15/07/2030	715.436	0,14
402.000	TUI Cruises GmbH**	5,00%	15/05/2030	466.991	0,09
695.000	UGI International LLC**	5,00%	01/06/2031	812.613	0,16
900.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,75%	Perpetuos	1.034.084	0,20
155.000	United Group BV**	5,25%	01/02/2030	178.571	0,03
250.000	United Group BV**	6,25%	31/01/2032	293.582	0,06
100.000	United Group BV**	6,38%	14/05/2033	116.754	0,02
200.000	United Group BV**	6,50%	31/10/2031	236.361	0,05
269.000	United Group BV**	6,75%	15/02/2031	320.901	0,06
400.000	Valeo SE*	4,50%	11/04/2030	463.997	0,09
200.000	Valeo SE*	4,63%	23/03/2032	228.597	0,04
600.000	Valeo SE*	5,13%	20/05/2031	709.304	0,14
1.100.000	Veolia Environnement SA*	2,50%	Perpetuos	1.216.681	0,24
200.000	Veolia Environnement SA*	4,32%	Perpetuos	227.102	0,04
100.000	Veolia Environnement SA*	4,37%	Perpetuos	115.677	0,02
196.000	Verisure Holding AB*	4,13%	02/01/2032	225.917	0,04
500.000	Verisure Holding AB*	5,50%	15/05/2030	588.499	0,12
540.426	Verisure Midholding AB*	5,25%	15/02/2029	619.498	0,12
578.000	VF Corp*	0,63%	25/02/2032	543.758	0,10
388.000	VF Corp*	4,25%	07/03/2029	447.069	0,09
782.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63%	15/04/2032	788.031	0,15
420.000	Vodafone Group Plc*	3,00%	27/08/2080	463.567	0,09
704.000	Vodafone Group Plc*	4,63%	12/09/2055	792.600	0,15
218.000	VZ Secured Financing BV**	5,25%	15/01/2033	238.349	0,05
149.000	Zegona Finance Plc*	4,25%	15/01/2032	171.111	0,03
600.000	Zegona Finance Plc*	6,75%	15/07/2029	711.213	0,14
100.000	ZF Europe Finance BV*	5,50%	17/02/2032	113.308	0,02
700.000	ZF Europe Finance BV*	7,00%	12/06/2030	852.032	0,17
600.000	ZF Finance GmbH*	2,25%	03/05/2028	665.224	0,13
200.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13%	15/11/2032	207.477	0,04
240.000	Ziggo BV*	2,88%	15/01/2030	263.041	0,05
	Total euro			**89.038.703**	**17,33**
	Libra esterlina				
212.000	AA Bond Co Ltd*	7,38%	31/07/2029	294.219	0,06
570.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	4,88%	01/06/2028	754.316	0,15
314.000	B&M European Value Retail Plc*	6,50%	27/11/2031	411.056	0,08
142.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,13%	14/05/2030	177.295	0,03
800.000	British Telecommunications Ltd*	6,38%	03/12/2055	1.073.996	0,21
800.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50%	08/07/2026	1.065.465	0,21

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Libra esterlina (cont.)				
269.000	Co-Operative Group Ltd**	8,25%	15/12/2031	366.690	0,07
495.000	CPI Property Group SA*	4,00%	22/01/2028	639.763	0,12
103.000	CPI Property Group SA*	8,88%	Perpetuos	127.588	0,03
175.000	CPUK Finance Ltd*	4,50%	28/08/2027	230.274	0,04
329.000	CPUK Finance Ltd**	6,88%	28/08/2032	441.037	0,09
323.000	Deuce Finco Plc**	7,00%	20/11/2031	438.964	0,09
612.000	Edge Finco Plc**	8,13%	15/08/2031	852.245	0,17
300.000	Electricite de France SA*	7,38%	Perpetuos	418.361	0,08
410.000	Gatwick Airport Finance Plc*	6,00%	21/11/2030	541.216	0,11
271.000	Jerrold Finco Plc**	7,50%	15/06/2031	366.100	0,07
100.000	Jerrold Finco Plc**	8,50%	15/07/2032	133.673	0,03
403.000	Maison Finco Plc**	7,25%	30/04/2032	516.450	0,10
399.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00%	15/05/2029	529.128	0,10
312.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00%	11/10/2028	430.345	0,08
531.000	RAC Bond Co Plc**	5,25%	04/11/2027	696.820	0,14
147.000	RAC Bond Co Plc*	5,75%	06/11/2029	197.584	0,04
270.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VIII DAC*	8,88%	15/07/2033	292.379	0,05
200.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,50%	15/07/2031	219.081	0,04
	Total libra esterlina			**11.214.045**	**2,19**
	Dólar estadounidense				
2.089.000	1261229 BC Ltd**	10,00%	15/04/2032	2.117.214	0,41
453.000	3R Lux Sarl**	9,75%	05/02/2031	475.413	0,09
1.010.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75%	15/03/2029	1.032.693	0,20
530.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,00%	15/04/2029	522.064	0,10
525.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50%	06/11/2030	498.291	0,10
438.691	Acu Petroleo Luxembourg Sarl**	7,50%	13/01/2032	451.832	0,09
1.310.000	Acushnet Co**	5,63%	01/12/2033	1.306.341	0,26
489.674	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ**	6,70%	12/03/2042	479.593	0,09
525.000	Adapthealth LLC**	4,63%	01/08/2029	507.544	0,10
295.000	Adecoagro SA*	7,50%	29/07/2032	279.828	0,05
750.000	ADI Escrow Issuer LLC**	7,13%	15/07/2034	765.595	0,15
955.000	ADT Security Corp**	5,88%	15/10/2033	938.858	0,18
1.110.000	Advance Auto Parts Inc**	7,00%	01/08/2030	1.138.818	0,22
930.000	Advance Auto Parts Inc**	7,38%	01/08/2033	964.536	0,19
305.000	Advanced Drainage Systems Inc**	6,38%	15/06/2030	310.276	0,06
453.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63%	01/05/2028	454.957	0,09
625.000	Akbank TAS**	7,88%	04/09/2035	628.912	0,12
100.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,50%	31/03/2031	97.834	0,02
125.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,63%	31/03/2032	120.918	0,02

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
910.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,25%	15/03/2033	902.502	0,18
1.105.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00%	21/05/2030	1.144.900	0,22
170.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,38%	01/10/2032	168.947	0,03
930.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88%	15/02/2031	972.705	0,19
1.460.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00%	01/06/2029	1.454.549	0,28
555.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,88%	15/06/2030	570.699	0,11
325.000	Allison Transmission Inc**	5,88%	01/06/2029	327.669	0,06
795.000	Alpek SAB de CV*	3,25%	25/02/2031	696.142	0,14
580.000	Alpha Generation LLC**	6,25%	15/01/2034	571.086	0,11
1.400.000	Alpha Generation LLC**	6,75%	15/10/2032	1.426.396	0,28
490.000	Altice France SA**	6,50%	15/10/2031	475.307	0,09
85.000	Altice France SA**	6,50%	15/04/2032	82.217	0,02
823.842	Altice France SA**	6,88%	15/10/2030	799.978	0,16
687.804	Altice France SA**	6,88%	15/07/2032	667.751	0,13
205.793	Altice France SA**	9,50%	01/11/2029	209.062	0,04
665.000	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp**	6,88%	01/06/2031	673.728	0,13
660.000	Amkor Technology Inc**	5,88%	01/10/2033	663.117	0,13
1.750.000	Amsted Industries Inc**	6,38%	15/03/2033	1.770.722	0,35
600.000	Amynta Agency Borrower Inc & Amynta Warranty Borrower Inc**	7,50%	15/07/2033	577.258	0,11
1.450.000	APLD ComputeCo 2 LLC**	6,75%	15/03/2031	1.456.239	0,28
205.000	Arabian Centres Sukuk III Ltd**	9,50%	06/03/2029	208.578	0,04
215.000	Arada Sukuk 2 Ltd*	7,15%	05/08/2030	213.244	0,04
1.120.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00%	01/09/2029	1.065.218	0,21
975.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,25%	30/01/2031	986.540	0,19
830.000	Asbury Automotive Group Inc**	5,00%	15/02/2032	794.322	0,15
1.435.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88%	30/06/2029	1.434.910	0,28
610.000	Ashland Inc**	3,38%	01/09/2031	568.001	0,11
350.000	Ashland Inc*	6,88%	15/05/2043	355.872	0,07
430.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,63%	14/02/2030	426.493	0,08
570.000	Avient Corp**	6,25%	01/11/2031	577.964	0,11
490.000	Avient Corp**	7,13%	01/08/2030	499.365	0,10
905.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	7,25%	15/02/2031	941.216	0,18
593.000	Axian Telecom Holding & Management Plc**	7,25%	11/07/2030	599.470	0,12
475.000	Axon Enterprise Inc**	6,25%	15/03/2033	487.159	0,09
940.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13%	23/01/2030	946.260	0,18
650.000	Banco Bradesco SA**	6,50%	22/01/2030	669.533	0,13
200.000	Banco BTG Pactual SA**	6,25%	08/04/2029	204.398	0,04
770.000	Banco do Brasil SA**	6,00%	18/03/2031	781.352	0,15
430.000	Banco Macro SA**	8,00%	28/01/2031	441.180	0,09
987.000	Banco Nacional de Mexico SA**	6,70%	07/08/2036	973.330	0,19

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
200.000	Bapco Energies Sukuk Ltd*	5,25%	08/04/2029	193.731	0,04
450.000	Bapco Energies Sukuk Ltd**	6,25%	29/01/2035	444.207	0,09
1.160.000	Bath & Body Works Inc**	6,63%	01/10/2030	1.184.031	0,23
165.000	Bath & Body Works Inc*	6,75%	01/07/2036	165.447	0,03
185.000	Bath & Body Works Inc*	6,88%	01/11/2035	189.566	0,04
160.000	Bath & Body Works Inc*	7,50%	15/06/2029	162.018	0,03
252.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88%	01/06/2028	233.212	0,04
360.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00%	30/01/2028	319.786	0,06
250.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00%	15/02/2029	184.444	0,04
310.000	Bausch Health Cos Inc**	11,00%	30/09/2028	315.940	0,06
706.212	Beach Acquisition Bidco LLC**	10,00%	15/07/2033	802.246	0,16
380.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00%	15/09/2055	392.796	0,07
985.000	BKV Upstream Midstream LLC**	7,50%	15/10/2030	989.370	0,19
1.895.000	Black Pearl Compute LLC**	6,13%	15/02/2031	1.921.653	0,38
1.670.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75%	01/12/2029	1.731.209	0,34
2.335.000	Block Inc**	6,50%	15/05/2032	2.385.006	0,46
655.000	Bombardier Inc**	6,75%	15/06/2033	678.830	0,13
875.000	Bombardier Inc**	7,00%	01/06/2032	907.519	0,18
450.000	Bombardier Inc**	7,25%	01/07/2031	471.408	0,09
970.000	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/Bidco 3/German Bidco 1 GmbH/German Bidco 2**	7,13%	15/06/2033	980.017	0,19
305.000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	8,75%	15/01/2032	298.097	0,06
305.000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	9,00%	15/01/2034	295.173	0,06
165.000	Brand Industrial Services Inc**	10,38%	01/08/2030	134.665	0,03
825.000	Brandywine Operating Partnership LP*	6,13%	15/01/2031	789.192	0,15
290.000	Builders FirstSource Inc**	5,00%	01/03/2030	284.527	0,06
665.000	Builders FirstSource Inc**	6,38%	01/03/2034	673.083	0,13
20.000	Builders FirstSource Inc**	6,75%	15/05/2035	20.416	0,00
567.000	C&W Senior Finance Ltd**	9,00%	15/01/2033	573.353	0,11
1.310.000	CACI International Inc**	6,38%	15/06/2033	1.329.414	0,26
1.115.625	Calderys Financing II LLC**	11,75%	01/06/2028	1.140.072	0,22
350.000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75%	01/08/2028	217.777	0,04
850.000	Canpack Group Inc/CANPACK SA**	6,00%	15/05/2031	855.394	0,17
350.000	Canpack Group Inc/CANPACK SA 144A**	6,00%	15/05/2031	352.226	0,07
555.000	Capstone Borrower Inc**	8,00%	15/06/2030	527.759	0,10
700.000	Capstone Copper Corp**	6,75%	31/03/2033	709.911	0,14
495.000	Capstone Copper Corp 144A**	6,75%	31/03/2033	502.036	0,10
405.000	Caturus Energy LLC**	7,13%	15/05/2031	401.205	0,08
1.180.000	Caturus Energy LLC**	8,50%	15/02/2030	1.230.249	0,24
425.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25%	01/02/2031	383.081	0,07
425.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25%	15/01/2034	360.191	0,07

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
295.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	15/08/2030	274.411	0,05
580.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	01/05/2032	512.441	0,10
705.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75%	01/03/2030	668.813	0,13
170.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75%	01/02/2032	151.750	0,03
1.630.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38%	01/09/2029	1.629.277	0,32
600.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,00%	01/02/2033	588.910	0,12
790.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38%	01/03/2031	792.432	0,15
615.000	Cemex SAB de CV**	7,20%	Perpetuos	640.615	0,12
1.270.000	Centene Corp**	3,38%	15/02/2030	1.184.331	0,23
1.820.000	Centene Corp**	4,63%	15/12/2029	1.766.467	0,34
905.000	Century Aluminum Co**	6,88%	01/08/2032	931.562	0,18
800.000	Champ Acquisition Corp**	8,38%	01/12/2031	839.110	0,16
820.000	Champions Financing Inc**	8,75%	15/02/2029	798.245	0,16
170.000	Chobani LLC/Chobani Finance Corp Inc**	4,63%	15/11/2028	168.453	0,03
1.070.000	Chobani LLC/Chobani Finance Corp Inc**	6,38%	15/04/2034	1.086.644	0,21
250.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,25%	15/05/2030	236.073	0,05
410.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00%	15/01/2029	406.179	0,08
275.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,13%	01/04/2030	247.157	0,05
145.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,88%	15/04/2029	142.736	0,03
160.000	CHS/Community Health Systems Inc**	9,75%	15/01/2034	167.253	0,03
317.000	CHS/Community Health Systems Inc**	10,88%	15/01/2032	341.786	0,07
855.000	Cipher Compute LLC**	7,13%	15/11/2030	889.861	0,17
970.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75%	15/02/2030	1.000.065	0,20
1.630.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75%	15/09/2032	1.665.738	0,32
1.050.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,13%	15/02/2031	1.087.837	0,21
385.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,50%	15/03/2033	405.646	0,08
165.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,75%	15/04/2028	165.711	0,03
590.000	Clearway Energy Operating LLC**	5,75%	15/01/2034	578.877	0,11
1.250.000	Cloud Software Group Inc**	6,50%	31/03/2029	1.213.777	0,24
1.085.000	Cloud Software Group Inc**	9,00%	30/09/2029	1.053.960	0,20
155.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,75%	15/04/2032	150.559	0,03
630.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,88%	15/01/2030	628.444	0,12
1.150.000	Columbus McKinnon Corp**	7,13%	01/02/2033	1.153.368	0,23
305.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80%	04/02/2032	314.913	0,06
530.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38%	07/11/2029	558.302	0,11
250.000	Constellium SE**	5,63%	15/06/2028	250.111	0,05
315.000	Constellium SE**	6,38%	15/08/2032	321.223	0,06
360.000	Core & Main LP**	6,00%	01/07/2034	362.064	0,07
1.140.000	Core Scientific Finance I LLC**	7,75%	15/05/2031	1.156.873	0,22
715.000	CoreWeave Inc**	9,00%	01/02/2031	707.467	0,14

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
765.000	CoreWeave Inc**	9,75%	01/10/2031	763.856	0,15
230.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50%	15/08/2029	141.860	0,03
1.000.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00%	15/05/2032	1.048.861	0,21
405.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50%	15/06/2031	397.684	0,08
655.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50%	15/12/2033	685.030	0,13
275.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,38%	15/01/2033	273.499	0,05
670.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63%	01/04/2032	675.821	0,13
235.000	CSC Holdings LLC**	4,50%	15/11/2031	139.035	0,03
410.000	CSC Holdings LLC**	5,38%	01/02/2028	257.357	0,05
400.000	CSC Holdings LLC**	5,50%	15/04/2027	268.344	0,05
735.000	CSC Holdings LLC**	5,75%	15/01/2030	174.103	0,03
335.000	CSC Holdings LLC**	6,50%	01/02/2029	200.678	0,04
480.000	CSC Holdings LLC**	7,50%	01/04/2028	130.092	0,03
760.000	CSC Holdings LLC**	11,25%	15/05/2028	492.060	0,10
900.000	CSC Holdings LLC**	11,75%	31/01/2029	554.173	0,11
405.000	Cyprium Corp/Cyprium Holdings Luxembourg Sarl**	6,13%	15/04/2031	405.995	0,08
685.000	Cyprium Corp/Cyprium Holdings Luxembourg Sarl**	6,38%	15/04/2034	685.343	0,13
860.000	Cyprium Corp/Cyprium Holdings Luxembourg Sarl 144A**	6,13%	15/04/2031	862.000	0,17
605.000	DBR Land Holdings LLC**	6,25%	01/12/2030	614.759	0,12
650.000	Dealer Tire Financial LLC**	10,38%	01/10/2031	648.047	0,13
280.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00%	01/02/2028	280.767	0,06
607.700	Dexko Global Inc**	7,50%	15/04/2032	501.959	0,10
430.000	Digicel International Finance Ltd/Difl US LLC**	8,63%	01/08/2032	443.069	0,08
375.000	Discovery Communications LLC**	4,13%	15/05/2029	371.535	0,07
1.215.000	Discovery Global Holdings Inc**	4,28%	15/03/2032	1.091.034	0,21
935.000	Discovery Global Holdings Inc**	5,05%	15/03/2042	686.122	0,13
225.000	Discovery Global Holdings Inc**	5,14%	15/03/2052	151.312	0,03
850.000	DISH DBS Corp**	7,38%	01/07/2028	816.856	0,16
2.630.000	Ecopetrol SA**	4,63%	02/11/2031	2.414.416	0,47
180.000	Ecopetrol SA**	5,88%	28/05/2045	148.893	0,03
575.000	Ecopetrol SA*	5,88%	02/11/2051	461.306	0,09
140.000	Ecopetrol SA**	6,88%	29/04/2030	142.641	0,03
615.000	EF Holdco/EF Cayman Hold/Ellington Finance REIT Cayman/TRS/EF Cayman Non-MTM**	7,38%	30/09/2030	612.820	0,12
700.000	Eldorado Drilling Bondco Ltd**	9,13%	24/06/2030	700.485	0,14
365.000	ELK Grove Village Property LLC**	7,50%	15/06/2031	367.742	0,07
280.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	4,38%	15/02/2031	255.135	0,05
450.000	Energean Israel Finance Ltd**	8,50%	30/09/2033	474.752	0,09
485.000	Energuate Trust 2 0**	6,35%	15/09/2035	483.272	0,09
300.000	Energy Transfer LP**	6,50%	15/02/2056	302.666	0,06
195.000	Energy Transfer LP**	6,75%	15/02/2056	199.281	0,04

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
100.000	Energy Transfer LP**	7,13%	01/10/2054	103.193	0,02
190.000	Energy Transfer LP**	8,00%	15/05/2054	201.793	0,04
940.000	EnerSys**	6,63%	15/01/2032	961.727	0,19
510.000	EnfraGen Energia Sur SAU/ EnfraGen Chile SpA/ EnfraGen Spain SAU**	8,50%	30/06/2032	532.950	0,10
605.000	Enpro Inc**	6,13%	01/06/2033	614.437	0,12
760.000	EquipmentShare.com Inc**	7,13%	01/07/2034	747.679	0,15
1.415.000	EquipmentShare.com Inc**	8,00%	15/03/2033	1.449.765	0,28
15.000	EquipmentShare.com Inc**	8,63%	15/05/2032	15.622	0,00
975.000	EquipmentShare.com Inc**	9,00%	15/05/2028	995.829	0,20
535.000	Esab Corp**	5,63%	01/04/2031	536.918	0,11
800.000	Excelerate Energy LP**	8,00%	15/05/2030	844.120	0,16
925.000	Fair Isaac Corp**	6,00%	15/05/2033	911.304	0,18
190.000	Fair Isaac Corp**	6,25%	15/09/2034	187.263	0,04
715.000	Fibercop SpA**	6,00%	30/09/2034	692.272	0,13
655.000	Fibercop SpA**	6,38%	15/11/2033	657.017	0,13
605.000	Fibercop SpA**	7,20%	18/07/2036	621.909	0,12
555.000	Fibra SOMA Trust F/6185**	4,38%	22/07/2031	506.143	0,10
704.000	First Quantum Minerals Ltd**	6,38%	15/02/2036	691.430	0,13
549.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,25%	15/02/2034	563.233	0,11
200.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63%	01/06/2031	208.482	0,04
115.000	FMC Corp*	3,45%	01/10/2029	106.552	0,02
155.000	FMC Corp*	5,65%	18/05/2033	139.133	0,03
115.000	FMC Corp*	6,38%	18/05/2053	90.499	0,02
155.000	FMC Corp**	8,00%	01/06/2031	161.431	0,03
90.000	FMC Corp**	8,45%	01/11/2055	65.612	0,01
565.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75%	15/09/2031	568.801	0,11
288.000	Fortescue Treasury Pty Ltd**	5,88%	15/04/2030	291.736	0,06
275.000	Fortescue Treasury Pty Ltd**	6,13%	15/04/2032	282.910	0,05
1.485.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50%	01/06/2031	1.511.552	0,29
425.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50%	19/05/2028	436.803	0,08
920.000	Forvia SE**	6,75%	15/09/2033	920.187	0,18
500.000	Freedom Mortgage Holdings LLC**	8,38%	01/04/2032	508.963	0,10
1.130.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	6,00%	01/08/2032	1.108.855	0,22
820.000	FS KKR Capital Corp*	3,13%	12/10/2028	772.240	0,15
290.000	FS Luxembourg Sarl**	8,13%	11/02/2036	263.400	0,05
405.000	FS Luxembourg Sarl**	8,63%	25/06/2033	387.941	0,07
690.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,00%	01/05/2031	715.194	0,14
575.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,88%	01/12/2030	601.217	0,12
115.000	Gaia Purchaser Inc**	7,63%	15/07/2033	116.390	0,02
505.000	Garda World Security Corp**	6,00%	01/06/2029	497.864	0,10

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
435.000	Garda World Security Corp**	6,50%	15/01/2031	441.348	0,09
1.200.000	Garda World Security Corp**	8,25%	01/08/2032	1.229.082	0,24
875.000	Garda World Security Corp**	8,38%	15/11/2032	896.021	0,17
905.000	Gates Corp**	6,88%	01/07/2029	926.745	0,18
635.000	GC Treasury Center Co Ltd**	7,13%	Perpetuos	628.871	0,12
595.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	6,75%	15/03/2034	590.755	0,11
815.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00%	15/05/2033	848.216	0,17
785.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25%	15/01/2029	811.038	0,16
470.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	6,25%	15/12/2032	479.242	0,09
250.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	7,25%	15/12/2033	260.814	0,05
390.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63%	01/06/2029	390.010	0,08
200.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	6,38%	15/07/2034	201.264	0,04
775.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50%	15/04/2032	813.149	0,16
1.830.000	Global Medical Response Inc**	7,38%	01/10/2032	1.897.527	0,37
500.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	7,13%	01/07/2033	506.226	0,10
890.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	8,25%	15/01/2032	932.550	0,18
740.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	8,88%	15/07/2032	746.912	0,14
980.000	Granite Construction Inc**	6,38%	15/06/2034	998.965	0,19
165.000	Graphic Packaging International LLC**	6,38%	15/07/2032	166.680	0,03
472.800	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25%	27/09/2028	476.822	0,09
400.000	Greystar Real Estate Partners LLC**	7,75%	01/09/2030	417.514	0,08
370.000	Grifols SA**	4,75%	15/10/2028	362.839	0,07
620.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38%	15/01/2030	628.175	0,12
440.000	Grupo Aeromexico SAB de CV**	8,63%	15/11/2031	452.100	0,09
1.015.000	Grupo Nutresa SA**	7,88%	Perpetuos	1.015.000	0,19
395.000	Grupo Televisa SAB*	6,63%	15/01/2040	342.272	0,07
325.000	Grupo Televisa SAB*	8,50%	11/03/2032	349.231	0,07
340.000	HAH Group Holding Co LLC**	9,75%	01/10/2031	304.647	0,06
1.185.000	Harvest Midstream I LP**	6,75%	15/05/2034	1.202.443	0,23
245.000	HB Fuller Co*	4,00%	15/02/2027	242.738	0,05
365.000	Herc Holdings Inc**	6,63%	15/06/2029	372.918	0,07
1.287.000	Herc Holdings Inc**	7,00%	15/06/2030	1.333.657	0,26
1.155.000	Herc Holdings Inc**	7,25%	15/06/2033	1.204.962	0,23
205.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75%	01/02/2029	204.307	0,04
705.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00%	15/04/2030	694.138	0,14
710.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00%	01/02/2031	688.137	0,13
325.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25%	01/11/2028	326.018	0,06
980.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Inc**	6,63%	15/01/2032	995.157	0,19
2.775.000	HUB International Ltd**	7,25%	15/06/2030	2.849.250	0,56
950.000	HUB International Ltd**	7,38%	31/01/2032	967.580	0,19

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
435.000	Hybar LLC**	7,38%	01/07/2034	437.655	0,08
560.000	IHO Verwaltungs GmbH**	6,38%	15/05/2029	565.763	0,11
1.120.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75%	15/11/2030	1.160.116	0,22
85.000	IHO Verwaltungs GmbH**	8,00%	15/11/2032	88.606	0,02
830.000	IHS Holding Ltd**	8,25%	29/11/2031	868.830	0,17
360.000	Iliad Holding SAS**	7,00%	15/10/2028	361.823	0,07
455.000	Iliad Holding SAS**	7,00%	15/04/2032	464.285	0,09
566.000	Industrial Subordinated Trust 2 0**	6,55%	15/04/2036	575.135	0,11
630.000	Infinity Natural Resources LLC**	7,63%	01/04/2031	626.183	0,12
330.000	Insight Enterprises Inc**	6,63%	15/05/2032	335.620	0,07
455.000	Inversiones CMPC SA**	6,70%	09/12/2057	448.243	0,09
570.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25%	26/04/2029	561.796	0,11
515.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11%	11/03/2032	522.509	0,10
2.985.000	Iron Mountain Inc**	4,88%	15/09/2029	2.930.601	0,57
420.000	Iron Mountain Inc**	5,63%	15/07/2032	415.421	0,08
160.000	Iron Mountain Inc**	7,00%	15/02/2029	163.115	0,03
205.000	Itau Unibanco Holding SA**	6,00%	27/02/2030	210.407	0,04
825.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,13%	01/11/2032	825.555	0,16
140.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,75%	01/05/2033	144.048	0,03
950.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13%	30/04/2031	982.738	0,19
445.000	JELD-WEN Holding Inc**	7,00%	01/09/2032	259.012	0,05
300.000	JELD-WEN Inc**	4,88%	15/12/2027	239.167	0,05
605.000	JH North America Holdings Inc**	5,88%	31/01/2031	608.300	0,12
855.000	JH North America Holdings Inc**	6,13%	31/07/2032	862.692	0,17
382.788	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13%	18/05/2031	354.987	0,07
240.000	JSW Steel Ltd**	5,05%	05/04/2032	231.074	0,05
880.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,00%	01/04/2031	908.624	0,18
175.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,38%	01/10/2033	179.968	0,03
1.110.000	KB Home**	7,25%	15/07/2030	1.132.890	0,22
305.000	Kinetik Holdings LP**	5,88%	15/06/2030	306.911	0,06
240.000	Kinetik Holdings LP**	6,63%	15/12/2028	244.084	0,05
520.000	Klabin Austria GmbH*	7,00%	03/04/2049	532.329	0,10
885.000	Knife River Corp**	7,75%	01/05/2031	918.808	0,18
100.000	Kodiak Gas Services LLC**	5,88%	01/04/2031	100.310	0,02
755.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,50%	01/10/2033	765.742	0,15
755.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,75%	01/10/2035	774.989	0,15
1.055.000	LCM Investments Holdings II LLC**	8,25%	01/08/2031	1.099.909	0,21
530.000	LD Celulose International GmbH**	7,95%	26/01/2032	554.813	0,11
285.000	Level 3 Financing Inc**	6,88%	30/06/2033	292.996	0,06
1.280.000	Level 3 Financing Inc**	7,00%	31/03/2034	1.320.740	0,26

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
230.000	Level 3 Financing Inc**	7,50%	15/02/2037	236.274	0,04
590.000	Level 3 Financing Inc**	8,50%	15/01/2036	634.031	0,12
170.000	Leviathan Bond Ltd*	6,75%	30/06/2030	174.916	0,04
540.000	LGI Homes Inc**	7,00%	15/11/2032	537.332	0,10
700.000	LifePoint Health Inc**	7,00%	01/05/2034	671.431	0,13
335.000	LifePoint Health Inc**	10,00%	01/06/2032	334.853	0,06
845.000	Lindblad Expeditions LLC**	7,00%	15/09/2030	874.188	0,17
970.000	Lsf12 Helix Parent LLC**	7,13%	01/02/2033	941.594	0,18
415.000	Lumen Technologies Inc**	4,50%	15/01/2029	399.160	0,08
735.000	Luna 1.5 Sarl**	12,00%	01/07/2032	787.008	0,15
705.000	Macy's Retail Holdings LLC**	6,70%	15/07/2034	684.376	0,13
305.000	Macy's Retail Holdings LLC**	7,38%	01/08/2033	320.608	0,06
2.015.000	Madison IAQ LLC**	5,88%	30/06/2029	2.017.258	0,39
110.000	Magnera Corp**	4,75%	15/11/2029	102.764	0,02
605.000	Magnera Corp**	7,25%	15/11/2031	591.124	0,11
1.205.000	Manitowoc Co Inc**	9,25%	01/10/2031	1.296.807	0,25
1.190.000	Marriott Ownership Resorts Inc**	6,50%	01/10/2033	1.183.365	0,23
790.000	Masterbrand Inc**	7,00%	15/07/2032	801.328	0,16
530.000	Matador Resources Co**	6,00%	15/04/2034	517.028	0,10
245.000	Matador Resources Co**	6,25%	15/04/2033	244.232	0,05
615.000	Matador Resources Co**	6,50%	15/04/2032	618.684	0,12
1.125.000	Mattamy Group Corp**	6,00%	15/12/2033	1.081.204	0,21
1.175.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88%	15/04/2030	1.201.855	0,23
1.985.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25%	15/04/2030	1.954.455	0,38
540.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp**	6,50%	15/05/2029	538.124	0,11
627.619	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25%	30/06/2031	589.623	0,11
430.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38%	01/09/2031	437.347	0,09
520.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00%	01/08/2029	521.382	0,10
650.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96%	27/04/2029	670.772	0,13
1.305.000	Medline Borrower LP**	5,25%	01/10/2029	1.297.684	0,25
112.000	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc**	6,25%	01/04/2029	114.447	0,02
2.510.000	Meridian Arc Holdco LLC**	6,25%	30/04/2031	2.517.266	0,49
115.000	Merlin Entertainments Group US Holdings Inc**	7,38%	15/02/2031	97.120	0,02
470.000	MHP Lux SA*	10,50%	28/07/2029	490.119	0,09
1.230.000	Michaels Cos Inc**	8,50%	15/03/2033	1.219.034	0,24
410.000	Michaels Cos Inc**	11,00%	15/03/2034	401.872	0,08
735.000	Midcontinent Communications**	8,00%	15/08/2032	644.962	0,13
415.000	Mineral Resources Ltd**	6,00%	01/05/2032	410.803	0,08
40.000	Mineral Resources Ltd**	6,25%	01/05/2034	39.357	0,01
815.000	Mineral Resources Ltd**	7,00%	01/04/2031	844.202	0,16

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
660.000	Minerva Luxembourg SA*	7,50%	22/04/2036	630.102	0,12
1.795.000	Molina Healthcare Inc**	6,50%	15/02/2031	1.828.288	0,35
95.000	Motion Bondco DAC**	6,63%	15/11/2027	91.978	0,02
1.030.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38%	23/04/2029	1.032.178	0,20
567.925	MV24 Capital BV*	6,75%	01/06/2034	565.565	0,11
300.000	National Mentor Holdings Inc**	10,50%	15/12/2030	316.407	0,06
540.000	Navient Corp**	5,50%	15/03/2029	518.649	0,10
620.000	Navoi Mining & Metallurgical Co*	6,75%	14/05/2030	641.875	0,12
755.000	NBM US Holdings Inc*	6,63%	06/08/2029	754.671	0,15
330.000	NCL Finance Ltd**	6,13%	15/03/2028	332.698	0,06
475.000	Nemak SAB de CV**	3,63%	28/06/2031	411.442	0,08
1.560.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29%	15/04/2029	1.592.156	0,31
115.000	Newell Brands Inc**	6,63%	15/09/2029	116.996	0,02
615.000	Newell Brands Inc**	8,50%	01/06/2028	642.858	0,13
740.000	Nexstar Media Inc**	6,50%	15/09/2033	740.446	0,14
505.000	Nexstar Media Inc**	7,25%	15/04/2034	504.214	0,10
1.115.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,13%	15/02/2029	1.154.730	0,22
240.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,38%	15/02/2032	249.958	0,05
70.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,55%	13/09/2029	68.574	0,01
145.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,63%	29/09/2028	144.769	0,03
120.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	6,13%	30/09/2030	118.065	0,02
190.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	7,05%	15/09/2028	194.808	0,04
630.000	Nissan Motor Co Ltd**	4,81%	17/09/2030	587.050	0,11
120.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,75%	17/07/2032	124.423	0,02
275.000	Nissan Motor Co Ltd**	8,13%	17/07/2035	291.352	0,06
635.000	Nordstrom Inc**	4,38%	01/04/2030	611.598	0,12
220.000	Northern Oil & Gas Inc**	7,88%	15/10/2033	218.755	0,04
165.000	Northern Oil & Gas Inc**	8,75%	15/06/2031	170.038	0,03
415.000	Novelis Corp**	4,75%	30/01/2030	401.661	0,08
780.000	Novelis Corp**	6,88%	30/01/2030	800.189	0,16
1.775.000	OAK-Eagle Acquireco Inc**	7,25%	01/07/2033	1.857.806	0,36
730.000	OAK-Eagle Acquireco Inc**	8,75%	01/07/2034	775.203	0,15
1.150.000	Oceaneering International Inc**	6,88%	15/07/2034	1.168.769	0,23
1.365.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25%	01/10/2029	1.346.708	0,26
830.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,75%	01/08/2032	811.573	0,16
255.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25%	15/06/2031	258.401	0,05
525.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25%	15/02/2033	519.604	0,10
185.000	OneMain Finance Corp*	5,38%	15/11/2029	181.834	0,03
855.000	OneMain Finance Corp*	6,13%	15/05/2030	855.623	0,17
130.000	OneMain Finance Corp*	6,50%	15/03/2033	128.026	0,02

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
840.000	OneMain Finance Corp*	6,63%	15/05/2029	857.564	0,17
335.000	OneMain Finance Corp*	6,75%	15/03/2032	336.224	0,07
315.000	OneMain Finance Corp*	6,75%	15/09/2033	312.224	0,06
300.000	OneMain Finance Corp*	7,13%	15/11/2031	306.321	0,06
300.000	OneMain Finance Corp*	7,13%	15/09/2032	305.425	0,06
195.000	OneMain Finance Corp*	7,50%	15/05/2031	201.577	0,04
1.030.000	Opal Bidco SAS**	6,50%	31/03/2032	1.051.322	0,20
560.000	Orazul Energy Peru SA**	6,25%	17/09/2032	561.854	0,11
595.000	Orbia Advance Corp SAB de CV*	5,88%	17/09/2044	471.549	0,09
280.000	Orbia Advance Corp SAB de CV**	7,50%	13/05/2035	280.676	0,05
115.000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV**	7,88%	15/05/2034	123.260	0,02
330.000	OTP Bank Nyrt*	8,75%	15/05/2033	346.035	0,07
125.000	Pampa Energia SA**	7,75%	14/11/2037	128.075	0,02
690.000	Pampa Energia SA**	7,95%	10/09/2031	722.288	0,14
255.000	Paramount Global**	4,20%	19/05/2032	221.358	0,04
330.000	Paramount Global**	4,38%	15/03/2043	213.164	0,04
310.000	Paramount Global**	4,90%	15/08/2044	205.057	0,04
420.000	Paramount Global**	4,95%	15/01/2031	390.533	0,08
285.000	Paramount Global**	5,85%	01/09/2043	213.535	0,04
310.000	Paramount Global**	7,88%	30/07/2030	325.664	0,06
200.000	Parex Resources Inc**	8,50%	11/05/2031	203.300	0,04
1.345.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88%	01/10/2028	1.345.189	0,26
1.020.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00%	01/02/2030	1.044.978	0,20
980.000	Patrick Industries Inc**	6,38%	01/11/2032	976.920	0,19
965.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38%	15/10/2029	982.047	0,19
745.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13%	15/11/2030	755.468	0,15
325.000	Performance Food Group Inc**	4,25%	01/08/2029	315.627	0,06
615.000	Performance Food Group Inc**	6,13%	15/09/2032	623.291	0,12
340.000	Permian Resources Operating LLC**	6,25%	01/02/2033	347.358	0,07
725.000	Permian Resources Operating LLC**	7,00%	15/01/2032	750.223	0,15
200.040	Peru LNG Srl*	5,38%	22/03/2030	194.688	0,04
860.000	Petco Health & Wellness Co Inc**	8,25%	01/02/2031	867.283	0,17
2.155.000	Petrobras Global Finance BV*	6,00%	13/01/2035	2.168.846	0,42
630.000	Petrobras Global Finance BV*	6,50%	03/07/2033	644.695	0,13
790.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	7,50%	15/09/2032	790.741	0,15
1.495.000	PLS Group Ltd**	6,88%	01/05/2031	1.531.800	0,30
80.000	Pluspetrol SA**	8,13%	18/05/2031	82.904	0,02
374.000	Pluspetrol SA**	8,50%	30/05/2032	388.773	0,07
675.000	PODS LLC**	8,75%	15/05/2031	661.212	0,13
1.730.000	PR RNO Property Owner 1 LLC**	6,50%	01/05/2031	1.728.697	0,34

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
195.000	Prestige Brands Inc*	6,25%	15/07/2034	195.000	0,04
510.000	PRIO Luxembourg Holding Sarl**	6,75%	15/10/2030	500.438	0,10
374.000	Promigas SA ESP/Gases del Pacifico SAC**	7,75%	24/06/2056	380.545	0,08
600.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75%	15/09/2029	627.319	0,12
460.000	Puma International Financing SA**	7,75%	25/04/2029	472.653	0,09
685.000	QNB Bank AS**	7,25%	21/05/2029	703.144	0,14
380.000	QXO Building Products Inc**	6,50%	15/07/2031	387.496	0,07
1.770.000	QXO Building Products Inc**	6,75%	30/04/2032	1.828.735	0,36
370.000	QXO Building Products Inc**	6,88%	15/07/2034	380.055	0,07
775.000	Rede D'or Finance Sarl**	6,45%	09/09/2035	753.064	0,15
955.000	Resideo Funding Inc**	6,50%	15/07/2032	960.967	0,19
810.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50%	15/02/2029	795.573	0,16
305.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	6,50%	15/06/2033	313.124	0,06
745.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25%	15/07/2028	761.646	0,15
300.000	Rocket Cos Inc**	6,13%	01/08/2030	305.294	0,06
1.090.000	Rocket Cos Inc**	6,13%	01/08/2031	1.114.031	0,22
70.000	Rocket Cos Inc**	6,38%	01/08/2033	71.275	0,01
810.000	Rocket Cos Inc**	7,13%	01/02/2032	841.202	0,16
370.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc**	4,00%	15/10/2033	333.219	0,07
860.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,88%	15/04/2040	881.413	0,17
670.000	Rockies Express Pipeline LLC**	7,50%	15/07/2038	705.472	0,14
310.000	Rogers Communications Inc**	7,00%	15/04/2055	317.365	0,06
640.000	Rogers Communications Inc**	7,13%	15/04/2055	657.836	0,13
505.000	Rumo Luxembourg Sarl**	4,20%	18/01/2032	452.341	0,09
175.000	S&S Holdings LLC**	8,38%	01/10/2031	165.744	0,03
600.000	Saavi Energia Sarl**	8,88%	10/02/2035	657.150	0,13
441.000	Sable International Finance Ltd**	7,13%	15/10/2032	438.224	0,08
390.000	Sabre Financial Borrower LLC**	11,13%	15/06/2029	411.953	0,08
355.000	Samarco Mineracao SA**	9,50%	30/06/2031	357.091	0,07
660.000	Sammaan Capital Ltd**	7,50%	16/10/2030	668.770	0,13
920.000	Sasol Financing USA LLC*	5,50%	18/03/2031	857.434	0,17
410.000	SCIH Salt Holdings Inc**	4,88%	01/05/2028	404.673	0,08
1.615.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63%	01/05/2029	1.602.259	0,31
495.000	Seaspan Corp Pte Ltd**	5,50%	01/08/2029	486.027	0,10
1.200.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25%	15/08/2029	1.175.101	0,23
685.000	Select Medical Corp**	6,25%	01/12/2032	665.888	0,13
1.180.000	Sensata Technologies Inc**	6,63%	15/07/2032	1.214.415	0,24
559.000	SEPLAT Energy Plc*	9,13%	21/03/2030	588.958	0,11
480.000	Service Properties Trust**	8,63%	15/11/2031	505.874	0,10
165.000	Service Properties Trust**	8,88%	15/06/2032	169.992	0,03

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.210.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75%	15/08/2032	1.213.160	0,24
218.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00%	15/06/2028	210.368	0,04
341.000	SierraCol Energy Andina LLC/SierraCol Energy Arauca/Colombia Energy Development**	9,00%	14/11/2030	335.351	0,07
280.000	Simpar Europe SA**	5,20%	26/01/2031	234.632	0,05
835.000	Sirius XM Radio LLC**	5,50%	01/07/2029	833.512	0,16
850.000	Sisecam UK Plc*	8,25%	02/05/2029	869.726	0,17
950.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25%	15/05/2031	944.989	0,18
330.000	Six Flags Entertainment Corp./Canada's Wonderland Co/Millennium Operations LLC**	8,63%	15/01/2032	340.013	0,07
145.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	5,25%	15/07/2029	141.332	0,03
1.205.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	6,50%	01/10/2028	1.207.645	0,24
1.010.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63%	01/05/2032	1.023.870	0,20
975.000	Skeena Resources Ltd**	8,50%	01/04/2031	1.024.768	0,20
325.000	SLM Corp**	6,50%	15/05/2032	325.030	0,07
1.130.000	SLM Corp**	6,50%	31/01/2030	1.146.122	0,22
335.000	SM Energy Co**	8,63%	01/11/2030	351.977	0,07
2.470.000	SoftBank Group Corp**	7,25%	10/07/2032	2.436.526	0,48
300.000	SoftBank Group Corp*	8,25%	22/10/2031	309.748	0,06
775.000	Standard Building Solutions Inc**	6,25%	01/08/2033	770.294	0,15
540.000	Standard Building Solutions Inc**	6,50%	15/08/2032	543.615	0,11
640.000	Standard Industries Inc**	3,38%	15/01/2031	576.435	0,11
270.000	Staples Inc**	10,75%	01/09/2029	257.785	0,05
325.000	Starwood Property Trust Inc**	5,25%	15/10/2028	323.708	0,06
170.000	Starwood Property Trust Inc**	5,75%	15/01/2031	169.146	0,03
495.000	Starwood Property Trust Inc**	5,88%	15/08/2029	496.782	0,10
305.000	Starwood Property Trust Inc**	6,13%	01/06/2031	306.803	0,06
850.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50%	01/07/2030	869.643	0,17
675.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50%	15/10/2030	691.004	0,14
310.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25%	01/04/2029	320.454	0,06
640.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95%	18/03/2030	683.062	0,13
375.000	Stillwater Mining Co*	4,50%	16/11/2029	359.129	0,07
1.555.000	Stingray Compute LLC**	6,00%	15/06/2031	1.560.012	0,30
165.000	Sunoco LP**	7,00%	01/05/2029	169.627	0,03
1.795.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25%	15/04/2032	1.819.396	0,35
2.080.000	SV RNO Property Owner 1 LLC**	5,88%	01/03/2031	2.051.334	0,40
1.355.000	Sword Purchaser LLC**	8,25%	15/04/2033	1.402.886	0,27
540.000	Sword Purchaser LLC**	10,50%	15/04/2034	565.363	0,11
1.090.000	Synergy Infrastructure Holdings LLC**	7,00%	15/07/2034	1.106.257	0,22
810.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	31/12/2030	810.768	0,16
430.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,75%	15/03/2034	435.099	0,08
200.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,38%	15/02/2029	205.868	0,04

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
495.000	TEAM Services Holding Inc**	9,00%	15/02/2033	501.393	0,10
732.000	Tecpetrol SA**	7,63%	03/11/2030	753.250	0,15
920.000	Telecom Argentina SA**	8,50%	20/01/2036	963.639	0,19
455.000	Telecom Italia Capital SA**	7,72%	04/06/2038	522.895	0,10
605.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00%	28/10/2029	605.679	0,12
495.000	Telefonica Moviles Chile SA**	3,54%	18/11/2031	389.392	0,07
1.520.000	Tenet Healthcare Corp**	6,00%	15/11/2033	1.534.384	0,30
340.000	Terex Corp**	5,00%	15/05/2029	337.276	0,07
1.010.000	Terex Corp**	6,25%	15/10/2032	1.023.664	0,20
592.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10%	01/10/2046	457.290	0,09
860.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13%	15/09/2031	970.130	0,19
515.000	TGNR Intermediate Holdings LLC**	5,50%	15/10/2029	507.080	0,10
520.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd**	6,10%	Perpetuos	507.853	0,10
795.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	9,50%	15/05/2030	750.149	0,15
1.000.000	TransDigm Inc**	6,13%	31/07/2034	999.964	0,19
985.000	TransDigm Inc**	6,38%	31/05/2033	995.030	0,19
1.330.000	TransDigm Inc**	6,63%	01/03/2032	1.365.738	0,27
540.000	TransDigm Inc**	6,75%	31/01/2034	554.269	0,11
700.000	Transportadora de Gas del Sur SA**	7,75%	20/11/2035	719.250	0,14
650.000	Travel + Leisure Co**	6,13%	01/09/2033	643.624	0,13
905.000	Travel + Leisure Co**	6,25%	01/06/2031	911.162	0,18
440.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50%	30/11/2029	463.155	0,09
1.220.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75%	31/12/2028	1.223.094	0,24
1.186.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25%	15/07/2030	1.253.872	0,24
1.220.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25%	15/01/2031	1.349.421	0,26
425.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS**	7,65%	24/01/2032	439.900	0,08
469.000	Turkiye Garanti Bankasi AS**	8,38%	28/02/2034	480.011	0,09
360.000	Turkiye Is Bankasi AS**	7,58%	05/02/2037	354.578	0,07
282.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	7,25%	31/07/2030	283.925	0,06
270.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	8,99%	05/10/2034	279.176	0,05
1.250.000	UKG Inc**	6,88%	01/02/2031	1.215.161	0,24
180.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC**	6,00%	15/01/2030	175.984	0,03
800.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	4,75%	15/04/2028	797.988	0,16
505.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	6,50%	15/02/2029	501.418	0,10
430.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	8,63%	15/06/2032	448.946	0,09
840.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC Series Feb**	8,63%	15/06/2032	877.011	0,17
330.000	Uniti Services LLC**	7,50%	15/10/2033	347.507	0,07
595.000	UPL Corp Ltd**	4,50%	08/03/2028	580.940	0,12
1.630.000	US Foods Inc**	7,25%	15/01/2032	1.693.515	0,33
1.115.000	USI Inc**	7,50%	15/01/2032	1.126.902	0,22

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
510.000	Usiminas International Sarl**	7,50%	27/01/2032	528.166	0,10
710.000	Uzbekneftegaz JSC*	8,75%	07/05/2030	766.151	0,15
995.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	11,25%	03/12/2031	1.092.311	0,21
535.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	6,00%	01/05/2036	541.082	0,10
350.000	Venture Global LNG Inc**	6,38%	15/12/2034	344.173	0,07
345.000	Venture Global LNG Inc**	6,63%	15/06/2036	340.257	0,07
745.000	Venture Global LNG Inc**	7,00%	15/01/2030	760.186	0,15
1.265.000	Venture Global LNG Inc**	8,38%	01/06/2031	1.317.249	0,26
435.000	Venture Global LNG Inc**	9,50%	01/02/2029	468.413	0,09
515.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,13%	15/12/2030	527.174	0,10
490.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50%	15/01/2034	510.797	0,10
500.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,50%	01/05/2033	548.976	0,11
650.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,75%	01/05/2035	729.266	0,14
1.020.000	Veritiv Operating Co**	10,50%	30/11/2030	1.044.464	0,20
580.000	VF Corp*	2,95%	23/04/2030	529.187	0,10
700.000	VF Corp*	6,00%	15/10/2033	708.259	0,14
580.000	Viking Cruises Ltd**	7,00%	15/02/2029	582.251	0,11
440.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63%	15/02/2029	440.192	0,09
325.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	5,50%	15/05/2029	308.719	0,06
125.000	Vista Energy Argentina SAU**	7,63%	10/12/2035	129.546	0,02
760.000	Vista Energy Argentina SAU**	8,50%	10/06/2033	811.262	0,16
470.000	VM Consolidated Inc**	5,50%	15/04/2029	415.011	0,08
500.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,75%	15/07/2031	411.297	0,08
321.000	Volcan Compania Minera SAA**	8,50%	28/10/2032	332.700	0,07
956.000	Volcan Compania Minera SAA Series REGS**	8,50%	28/10/2032	990.846	0,19
1.345.000	VoltaGrid LLC**	7,38%	01/11/2030	1.396.992	0,27
765.000	Walker & Dunlop Inc**	6,63%	01/04/2033	777.620	0,15
1.240.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63%	30/01/2032	1.283.215	0,25
670.000	Wayfair LLC**	6,75%	15/11/2032	688.574	0,13
260.000	Wayfair LLC**	7,13%	31/05/2034	267.508	0,05
990.000	Wayfair LLC**	7,25%	31/10/2029	1.022.437	0,20
725.000	WBI Operating LLC**	6,25%	15/10/2030	729.422	0,14
705.000	WBI Operating LLC**	6,50%	15/10/2033	709.798	0,14
365.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,38%	14/02/2031	357.041	0,07
605.000	WESCO Distribution Inc**	6,63%	15/03/2032	624.185	0,12
745.000	Whirlpool Corp**	7,50%	01/07/2031	755.764	0,15
740.000	Whirlpool Corp**	7,88%	01/07/2034	744.885	0,14
1.020.000	White Cap Supply Holdings LLC**	7,38%	15/11/2030	1.035.153	0,20
550.000	Williams Scotsman Inc**	6,63%	15/06/2029	561.918	0,11
786.000	Williams Scotsman Inc**	7,38%	01/10/2031	814.277	0,16

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 96,60% (31 de diciembre de 2025: 96,39%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.780.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50%	15/06/2030	1.854.630	0,36
1.000.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25%	01/10/2031	1.055.090	0,21
285.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63%	15/08/2029	268.098	0,05
655.000	WR Grace Holdings LLC**	6,63%	15/08/2032	635.774	0,12
1.200.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38%	01/03/2031	1.205.800	0,23
1.005.000	WS Escrow LLC**	7,75%	01/06/2033	1.032.725	0,20
450.000	XHR LP**	4,88%	01/06/2029	442.075	0,09
655.000	XHR LP**	6,63%	15/05/2030	670.934	0,13
510.000	XP Inc**	6,75%	02/07/2029	523.575	0,10
1.050.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	7,75%	15/04/2034	1.105.787	0,21
370.000	XPO Inc**	7,13%	01/06/2031	382.891	0,07
1.315.000	XPO Inc**	7,13%	01/02/2032	1.364.749	0,26
317.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25%	16/10/2028	338.347	0,07
790.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25%	17/01/2034	820.568	0,16
548.875	Yinson Boronia Production BV*	8,95%	31/07/2042	604.074	0,12
1.040.000	Yondr JK 1 LLC**	6,88%	30/06/2031	1.043.386	0,20
50.000	YPF SA**	6,95%	21/07/2027	50.471	0,01
300.000	YPF SA**	8,25%	17/01/2034	314.262	0,06
1.405.000	YPF SA**	8,75%	11/09/2031	1.495.905	0,29
494.036	Zayo Group Holdings Inc**	9,25%	09/03/2030	493.846	0,10
201.916	Zayo Group Holdings Inc**	13,75%	09/09/2030	199.691	0,04
670.000	Zebra Technologies Corp**	6,50%	01/06/2032	678.547	0,13
960.000	ZF North America Capital Inc**	6,75%	23/04/2030	952.762	0,18
345.000	ZF North America Capital Inc**	6,88%	14/04/2028	353.099	0,07
	Total dólar estadounidense			**396.402.932**	**77,08**
	Total bonos de empresa			**496.655.680**	**96,60**
	Bonos del Estado 0,11% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)				
	Dólar estadounidense				
585.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	6,38%	15/01/2031	571.227	0,11
	Total bonos del Estado *			**571.227**	**0,11**
	Préstamos a plazo^ 0,91% (31 de diciembre de 2025: 0,54%)				
	Dólar estadounidense				
408.967	Alliant Holdings Intermediate LLC	0,00%	19/09/2031	403.996	0,08
711.425	Aveanna Healthcare LLC	6,64%	17/09/2032	715.263	0,14
858.173	Discovery Global Holdings Inc	6,14%	03/06/2033	859.478	0,17
413.957	Focus Financial Partners LLC	6,14%	15/09/2031	404.827	0,08
408.972	Froneri International Ltd	6,13%	30/09/2032	406.637	0,08
495.000	GAIA Purchaser Inc	0,00%	25/06/2033	495.619	0,09

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Préstamos a plazo^ 0,91% (31 de diciembre de 2025: 0,54%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
578.287	Galaxy US Opco Inc	0,00%	31/07/2030	531.666	0,11
408.918	Jane Street Group LLC	0,00%	15/12/2031	405.714	0,08
408.959	Seaworld Parks & Entertainment Inc	5,64%	04/12/2031	406.831	0,08
	Total préstamos a plazo †			**4.630.031**	**0,91**
	Acuerdos de recompra 1,17% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)				
	Dólar estadounidense				
6.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 6,000,602[#]	3,61%	01/07/2026	6.000.000	1,17
	Total acuerdos de recompra†			**6.000.000**	**1,17**
	Total inversiones			**508.023.257**	**98,82**

Contratos de divisas a plazo 0,21% (31 de diciembre de 2025: 0,06%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.818.841 USD	2.393.947 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	80.345	0,02
763.718 USD	570.382 GBP	15/07/2026	UBS AG	2	6.687	0,00
93.282.593 USD	80.878.584 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	763.540	0,15
Clases AUD con cobertura						
5.231.114 AUD	3.610.195 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	7	13.053	0,00
19.374 USD	27.017 AUD	15/07/2026	UBS AG	1	661	0,00
48.064 USD	67.802 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	13	1.103	0,00
Clases CHF con cobertura						
22.964 CHF	28.499 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	12	0,00
445.424 USD	348.620 CHF	15/07/2026	UBS AG	1	12.604	0,00
2.442.537 USD	1.910.183 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	63	70.997	0,01
Clases EUR con cobertura						
130.215 EUR	148.240 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	715	0,00
3.357.920 USD	2.889.773 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	66	52.233	0,01
Clases GBP con cobertura						
7.287.411 GBP	9.642.053 USD	15/07/2026	UBS AG	1	30.054	0,01
7.290.967 GBP	9.655.677 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	21.151	0,01
1.465.499 USD	1.085.854 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	47	24.314	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**1.077.469**	**0,21**

[#] Garantizado con pagarés/bonos del Tesoro estadounidense con un valor total de 6.120.088 USD.

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
56	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2026	15.531	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**15.531**	**0,00**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**509.116.257**	**99,03**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Acuerdos de recompra inversa (0,03%) (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe principal USD	Descripción	Tipo de interés abonado/(percibido)	Fecha de vencimiento*	Valor razonable USD	Vencimiento contractual residual del acuerdo*	% del Patrimonio neto
147.279	Acuerdo de recompra inversa de Morgan Stanley & Co Internationa, garantizado por Graphic Packaging International LLC, 6.38%, con vencimiento el 15/07/2032[1]	0,60%	Abierto/solicitud	(147.279)	A 1 día y continuo	(0,03)
Total acuerdos de recompra inversa †				**(147.279)**		**(0,03)**

* Acuerdo abierto de recompra inversa sin fecha de vencimiento específica. Cualquiera de las partes puede rescindir el acuerdo cuando así lo soliciten.

[1] La contraparte en este acuerdo de recompra inversa es Morgan Stanley & Co International.

Contratos de divisas a plazo (0,51%) (31 de diciembre de 2025: (0,14%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3.751.177 EUR	4.412.337 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(121.271)	(0,03)
823.817 EUR	962.872 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(20.487)	(0,00)
334.184 EUR	387.917 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(5.636)	(0,00)
883.328 GBP	1.190.651 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(18.268)	(0,00)
10.746.288 USD	8.126.887 GBP	15/07/2026	UBS AG	1	(40.002)	(0,01)
Clases AUD con cobertura						
214.679 AUD	152.775 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	10	(4.081)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
61.263.566 CHF	77.585.778 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(1.525.527)	(0,30)
2.204.752 CHF	2.815.278 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	35	(78.024)	(0,01)
226.926 USD	183.353 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	7	(711)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
518.793 EUR	610.698 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(17.237)	(0,01)
47.400.236 EUR	55.023.567 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	37	(801.244)	(0,15)
238.556 USD	209.134 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	(678)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
328.975 GBP	441.527 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(4.899)	(0,00)

Global High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,51%) (31 de diciembre de 2025: (0,14%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases GBP con cobertura (cont.)						
76.634 GBP	102.834 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(1.123)	(0,00)
195.414 GBP	262.426 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	25	(3.060)	(0,00)
156.831 USD	118.483 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	11	(424)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(2.642.672)**	**(0,51)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(2.789.951)**	**(0,54)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**506.326.306**	**98,49**
Otro activo neto	**7.749.316**	**1,51**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**514.075.622**	**100,00**

^ Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 30 de junio de 2026, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

	Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	89.771.440	17,07
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	406.798.560	77,31
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	11.305.978	2,15
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	15.531	0,00
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	(1.565.203)	(0,30)
Total inversiones		**506.326.306**	**96,23**

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 92,43% (31 de diciembre de 2025: 92,06%)				
	Dólar australiano				
290.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	6,50%	04/02/2056	199.751	0,03
	Total dólar australiano			**199.751**	**0,03**
	Dólar canadiense				
1.860.000	Amazon.com Inc*	4,35%	12/06/2036	1.322.195	0,21
1.415.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada†	5,15%	24/08/2034	1.052.513	0,16
525.000	Canadian Pacific Railway Co†	2,54%	28/02/2028	366.370	0,06
1.505.000	Enbridge Inc†	4,24%	27/08/2042	964.972	0,15
1.130.000	McDonald's Corp*	4,86%	21/05/2031	835.679	0,13
3.200.000	New York Life Global Funding†	4,20%	09/05/2033	2.284.553	0,36
1.590.000	Prologis LP†	4,20%	15/02/2033	1.129.182	0,18
1.600.000	Royal Bank of Canada†	4,46%	17/10/2035	1.158.846	0,18
	Total dólar canadiense			**9.114.310**	**1,43**
	Euro				
3.100.000	ABN AMRO Bank NV*	4,75%	Perpetuos	3.579.055	0,56
1.400.000	ABN AMRO Bank NV*	5,75%	Perpetuos	1.656.038	0,26
1.200.000	Achmea BV*	5,75%	Perpetuos	1.368.231	0,21
600.000	Ageas SA*	5,88%	Perpetuos	701.179	0,11
1.000.000	Air France-KLM*	4,25%	01/07/2031	1.140.794	0,18
200.000	Akzo Nobel NV*	3,63%	16/06/2029	230.132	0,04
900.000	Akzo Nobel NV*	4,00%	25/03/2031	1.040.964	0,16
1.900.000	Akzo Nobel NV*	4,63%	25/03/2036	2.208.068	0,35
700.000	Alphabet Inc*	4,38%	06/11/2064	752.567	0,12
2.100.000	Anglian Water Services Financing Plc*	4,25%	23/06/2036	2.401.681	0,38
250.000	Anheuser-Busch InBev SA*	3,75%	22/03/2037	285.584	0,05
300.000	Argenta Spaarbank NV*	3,75%	02/02/2034	340.772	0,05
1.100.000	Athene Global Funding*	3,72%	22/08/2032	1.238.261	0,19
900.000	Athora Holding Ltd*	5,38%	16/12/2037	1.043.046	0,16
457.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63%	11/03/2081	520.916	0,08
3.800.000	Banca Transilvania SA*	4,75%	27/05/2032	4.353.808	0,68
2.800.000	Banco Santander SA*	3,63%	Perpetuos	3.106.003	0,49
2.900.000	Bank of Valletta Plc*	4,47%	28/05/2032	3.375.953	0,53
1.000.000	Barclays Plc*	4,43%	12/11/2037	1.178.453	0,19
300.000	Bayerische Landesbank*	1,38%	22/11/2032	334.153	0,05
200.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl**	1,63%	20/04/2030	212.596	0,03
3.300.000	BMS Ireland Capital Funding DAC*	4,58%	10/11/2055	3.735.295	0,59
1.400.000	BNP Paribas Cardif SA*	6,13%	Perpetuos	1.637.064	0,26
200.000	Booking Holdings Inc*	3,88%	21/03/2045	205.875	0,03

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 92,43% (31 de diciembre de 2025: 92,06%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
500.000	BPCE Assurances SA*	5,75%	Perpetuos	584.502	0,09
2.000.000	BPCE SA*	3,88%	03/01/2034	2.291.531	0,36
700.000	Brenntag Finance BV*	3,38%	02/10/2031	790.897	0,12
1.080.000	CA Immobilien Anlagen AG*	3,50%	07/07/2029	1.229.046	0,19
500.000	CI Financial Corp**	4,63%	12/12/2031	579.375	0,09
1.200.000	Clariant International Financial Services Luxembourg Sarl*	4,13%	15/01/2032	1.374.335	0,22
600.000	Continental AG*	2,88%	09/06/2029	679.877	0,11
2.000.000	Cooperatieve Rabobank UA*	4,88%	Perpetuos	2.328.262	0,37
2.000.000	Cooperatieve Rabobank UA*	5,50%	Perpetuos	2.325.572	0,36
700.000	Credit Agricole Assurances SA*	5,88%	Perpetuos	814.164	0,13
1.200.000	CTP NV*	4,25%	10/03/2035	1.371.963	0,22
300.000	Deutsche Bank AG*	1,75%	19/11/2030	324.684	0,05
300.000	Deutsche EuroShop AG*	4,50%	15/10/2030	347.598	0,05
900.000	Duke Energy Corp*	3,85%	15/06/2034	1.030.055	0,16
300.000	DXC Capital Funding DAC*	4,25%	09/12/2030	339.526	0,05
500.000	EDP SA*	4,38%	02/12/2055	566.040	0,09
2.300.000	EEW Energy from Waste GmbH*	3,88%	24/06/2029	2.629.724	0,41
1.400.000	Electricite de France SA*	4,38%	Perpetuos	1.593.353	0,25
1.200.000	Electricite de France SA*	4,63%	07/05/2045	1.366.387	0,21
300.000	Fastighets AB Balder*	3,63%	25/08/2031	337.280	0,05
1.400.000	Fastighets AB Balder*	4,00%	19/02/2032	1.588.934	0,25
3.100.000	Fastighets AB Balder*	4,00%	04/03/2033	3.472.365	0,54
1.600.000	GA Global Funding Trust*	3,75%	20/06/2032	1.798.495	0,28
1.000.000	GA Global Funding Trust*	4,13%	16/09/2035	1.123.602	0,18
400.000	Goldman Sachs Group Inc*	3,51%	17/08/2033	454.529	0,07
900.000	Grand City Properties SA*	2,00%	25/10/2032	916.964	0,14
200.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,75%	06/09/2029	209.868	0,03
300.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,00%	13/04/2028	329.235	0,05
440.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,38%	24/07/2028	483.266	0,08
1.200.000	Honda Motor Co Ltd*	4,01%	07/07/2032	1.369.010	0,21
500.000	IDS Financing Plc*	3,88%	07/07/2030	571.627	0,09
400.000	IDS Financing Plc*	4,50%	07/07/2033	456.968	0,07
283.000	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA*	4,45%	04/11/2030	328.323	0,05
1.600.000	International Business Machines Corp*	3,80%	10/02/2045	1.685.472	0,26
1.000.000	Investec Plc*	3,63%	19/02/2031	1.145.395	0,18
200.000	Jyske Bank A/S*	3,63%	30/06/2032	229.714	0,04
800.000	Kraft Heinz Foods Co*	3,95%	21/05/2034	913.490	0,14
1.600.000	Kvika banki hf*	4,38%	10/06/2030	1.834.253	0,29
2.200.000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale*	6,13%	Perpetuos	2.554.466	0,40

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 92,43% (31 de diciembre de 2025: 92,06%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
1.200.000	Landsbankinn HF*	4,00%	12/05/2031	1.388.847	0,22
1.000.000	Liberty Mutual Group Inc*	3,88%	26/09/2035	1.134.067	0,18
1.200.000	Lineage Europe Finco BV*	4,13%	26/11/2031	1.369.805	0,22
1.300.000	Luminor Bank AS*	3,55%	12/06/2029	1.489.378	0,23
2.400.000	Luminor Bank AS*	4,27%	27/05/2031	2.781.425	0,44
800.000	Lumo Kodit OYJ*	4,00%	20/05/2030	919.806	0,14
700.000	Mercialys SA*	4,00%	04/06/2032	800.401	0,13
195.000	Metropolitan Life Global Funding I*	4,00%	05/04/2028	226.634	0,04
1.600.000	Motability Operations Group Plc*	4,13%	04/02/2038	1.817.051	0,29
400.000	MSD Netherlands Capital BV*	3,75%	30/05/2054	405.543	0,06
400.000	Mutuelle Epargne Retraite Prevoyance Carac*	4,38%	05/02/2046	452.074	0,07
700.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,20%	26/02/2056	794.548	0,12
1.200.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50%	15/05/2056	1.354.903	0,21
1.400.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63%	23/08/2034	1.677.620	0,26
600.000	PPI Public Property Invest AB*	3,88%	16/10/2031	679.474	0,11
1.979.000	PPI Public Property Invest AB*	4,38%	01/10/2032	2.282.722	0,36
1.600.000	PPI Public Property Invest AB*	4,63%	12/03/2030	1.883.773	0,30
2.100.000	RCI Banque SA*	3,63%	03/11/2032	2.344.666	0,37
800.000	RCI Banque SA*	3,75%	16/02/2032	905.647	0,14
1.500.000	Santander UK Group Holdings Plc*	2,96%	16/02/2030	1.700.172	0,27
500.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	4,25%	29/01/2040	567.463	0,09
1.800.000	Societe Generale SA*	3,75%	02/09/2033	2.051.699	0,32
400.000	SoftBank Corp*	3,94%	30/06/2032	462.259	0,07
1.781.000	Southern Co*	1,88%	15/09/2081	2.001.083	0,31
1.200.000	Stellantis NV*	2,75%	01/04/2032	1.257.044	0,20
400.000	Stellantis NV*	4,00%	19/03/2034	433.307	0,07
1.300.000	Stellantis NV*	4,63%	06/06/2035	1.451.202	0,23
1.500.000	Supernova Invest GmbH*	4,38%	23/06/2031	1.712.365	0,27
3.400.000	Supernova Invest GmbH*	5,00%	24/06/2030	3.988.303	0,63
1.500.000	Sveafastigheter AB*	4,38%	20/01/2031	1.732.961	0,27
400.000	Technip Energies NV*	4,00%	10/06/2033	459.667	0,07
400.000	Traton Finance Luxembourg SA*	3,13%	12/05/2029	454.024	0,07
1.300.000	Unipol Assicurazioni SpA*	6,00%	Perpetuos	1.515.172	0,24
116.000	Verizon Communications Inc*	4,25%	31/10/2030	137.433	0,02
1.505.000	Viatris Inc*	4,25%	17/06/2033	1.737.593	0,27
1.100.000	Vodafone Group Plc*	4,13%	12/09/2055	1.246.292	0,20
700.000	Volkswagen Bank GmbH*	3,13%	10/12/2029	791.498	0,12
900.000	Volkswagen Bank GmbH*	4,00%	26/11/2030	1.037.672	0,16
2.600.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88%	Perpetuos	2.972.982	0,47
1.400.000	Vonovia SE*	4,50%	12/11/2040	1.586.583	0,25

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 92,43% (31 de diciembre de 2025: 92,06%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
1.600.000	WPP Finance 2013*	3,63%	09/06/2031	1.801.564	0,28
	Total euro			**136.823.357**	**21,45**
	Libra esterlina				
2.300.000	AA Bond Co Ltd*	3,25%	31/07/2028	2.926.696	0,46
1.794.000	AA Bond Co Ltd*	5,50%	31/07/2032	2.356.130	0,37
2.184.000	AA Bond Co Ltd*	6,85%	31/07/2031	3.046.462	0,48
1.350.000	Admiral Group Plc*	8,50%	06/01/2034	2.045.610	0,32
400.000	Affinity Water Finance Plc*	6,25%	12/09/2040	527.274	0,08
2.500.000	Aldermore Group Plc*	6,00%	01/10/2035	3.317.153	0,52
2.800.000	Anglian Water Osprey Financing Plc*	6,38%	18/08/2033	3.605.354	0,57
1.600.000	Barclays Plc*	6,17%	29/07/2036	2.156.172	0,34
180.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl**	2,63%	20/10/2028	226.363	0,04
1.200.000	BUPA Finance Plc*	6,63%	18/11/2045	1.575.072	0,25
1.766.000	Flutter Treasury DAC**	6,13%	04/06/2031	2.341.522	0,37
1.500.000	GA Global Funding Trust*	5,41%	15/12/2032	1.945.745	0,31
1.000.000	Goldman Sachs Group Inc*	5,77%	22/09/2036	1.335.667	0,21
1.500.000	Hammerson Plc*	5,88%	08/10/2036	1.973.248	0,31
100.000	Investec Plc*	2,63%	04/01/2032	131.739	0,02
600.000	Investec Plc*	5,63%	30/07/2036	788.997	0,12
1.000.000	Legal & General Group Plc*	7,13%	Perpetuos	1.327.250	0,21
700.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,63%	16/09/2036	928.472	0,15
100.000	LV Bonds Plc*	7,63%	05/05/2046	136.510	0,02
1.400.000	Morgan Stanley*	5,43%	10/09/2032	1.886.414	0,30
400.000	National Gas Transmission Plc*	1,63%	14/01/2043	282.546	0,04
1.700.000	Nationwide Building Society*	5,75%	Perpetuos	2.259.325	0,35
2.600.000	NatWest Group Plc*	5,13%	Perpetuos	3.440.657	0,54
100.000	NatWest Group Plc*	7,50%	Perpetuos	136.782	0,02
400.000	Northumbrian Water Finance Plc*	5,38%	22/07/2032	525.386	0,08
1.000.000	Orsted AS*	5,38%	13/09/2042	1.172.869	0,18
300.000	Pearson Funding Plc*	6,38%	28/04/2036	406.401	0,06
2.300.000	Pension Insurance Corp Plc*	6,88%	15/11/2034	3.140.871	0,49
700.000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00%	13/11/2033	1.016.975	0,16
1.790.000	RAC Bond Co Plc*	5,75%	06/11/2029	2.405.956	0,38
600.000	South West Water Finance Plc*	5,25%	15/09/2031	789.179	0,12
1.200.000	Starling Group Holdings Ltd*	6,63%	17/09/2036	1.610.920	0,25
2.200.000	Time Warner Cable LLC*	5,25%	15/07/2042	2.391.130	0,38
400.000	Traton Finance Luxembourg SA*	5,63%	16/01/2029	538.825	0,09
400.000	United Utilities Water Finance Plc*	5,75%	28/05/2051	470.459	0,07
700.000	United Utilities Water Finance Plc*	5,88%	08/12/2039	902.902	0,14

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 92,43% (31 de diciembre de 2025: 92,06%) (cont.)				
	Libra esterlina (cont.)				
900.000	Verizon Communications Inc*	5,74%	15/06/2056	1.191.266	0,19
2.100.000	Verizon Communications Inc*	5,74%	15/08/2056	2.745.054	0,43
1.600.000	Vonovia SE*	6,38%	18/05/2038	2.155.813	0,34
800.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,25%	12/01/2036	697.158	0,11
700.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50%	17/09/2029	827.440	0,13
300.000	Wessex Water Services Finance Plc*	6,13%	19/09/2034	399.896	0,06
800.000	Wise Financing Plc*	5,10%	25/11/2030	1.040.986	0,16
1.228.000	Yorkshire Water Finance Plc*	6,63%	22/07/2040	1.618.325	0,25
	Total libra esterlina			**66.744.971**	**10,47**
	Dólar estadounidense				
1.895.000	Abbott Laboratories*	4,65%	15/03/2036	1.840.772	0,29
975.000	Abbott Laboratories*	5,50%	15/03/2056	955.561	0,15
1.840.000	AbbVie Inc*	4,25%	21/11/2049	1.503.093	0,24
3.465.000	AbbVie Inc*	4,70%	14/05/2045	3.107.632	0,49
4.870.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	3,00%	29/10/2028	4.688.648	0,74
1.700.000	Airbnb Inc**	4,40%	16/03/2029	1.691.611	0,27
2.078.000	Alphabet Inc**	4,80%	15/02/2036	2.043.549	0,32
2.110.000	Alphabet Inc**	5,25%	15/05/2055	1.974.580	0,31
2.785.000	Alphabet Inc**	5,45%	15/11/2055	2.671.585	0,42
1.295.000	Amazon.com Inc**	4,88%	13/03/2036	1.275.289	0,20
815.000	Amazon.com Inc**	5,80%	13/03/2056	810.369	0,13
1.580.000	American Express Co**	4,92%	20/07/2033	1.579.563	0,25
1.455.000	American International Group Inc*	4,85%	07/05/2030	1.463.424	0,23
570.000	Amgen Inc**	5,75%	02/03/2063	553.142	0,09
890.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	5,45%	23/01/2039	905.509	0,14
1.910.000	Astrazeneca Finance LLC*	4,00%	02/03/2031	1.864.564	0,29
2.240.000	Astrazeneca Finance LLC*	4,60%	02/03/2036	2.172.862	0,34
4.020.000	AT&T Inc**	3,50%	15/09/2053	2.611.627	0,41
6.405.000	AT&T Inc*	5,38%	15/08/2035	6.436.845	1,01
895.000	AT&T Inc*	6,20%	30/10/2056	885.330	0,14
1.050.000	Bank of America Corp**	4,48%	23/04/2030	1.043.514	0,16
2.745.000	Bank of America Corp**	5,20%	25/04/2029	2.771.013	0,43
4.155.000	Bank of America Corp**	5,43%	15/08/2035	4.169.022	0,65
2.395.000	Bank of America Corp**	5,49%	23/04/2037	2.386.421	0,37
1.625.000	Bank of America Corp**	5,52%	25/10/2035	1.633.122	0,26
1.000.000	Barclays Plc**	5,10%	26/06/2032	999.271	0,16
4.225.000	Barclays Plc*	5,67%	12/03/2028	4.259.504	0,67
1.445.000	Barclays Plc*	5,86%	11/08/2046	1.443.658	0,23
1.385.000	Beacon Point DC LLC**	6,13%	30/11/2042	1.397.452	0,22

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 92,43% (31 de diciembre de 2025: 92,06%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.580.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88%	15/09/2055	1.615.880	0,25
655.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00%	15/09/2055	677.056	0,11
1.785.000	BMW US Capital LLC**	4,15%	11/08/2027	1.780.100	0,28
6.000.000	BNP Paribas SA**	4,89%	30/06/2030	6.000.055	0,94
1.700.000	BNP Paribas SA**	5,28%	19/11/2030	1.719.120	0,27
2.785.000	Boeing Co*	5,81%	01/05/2050	2.753.240	0,43
4.000.000	BPCE SA**	3,65%	14/01/2037	3.608.861	0,57
1.325.000	BPCE SA**	4,76%	13/01/2032	1.306.426	0,20
1.580.000	Broadcom Inc**	4,80%	15/02/2036	1.533.888	0,24
3.175.000	Broadcom Inc**	5,20%	15/07/2035	3.187.343	0,50
2.025.000	Capital One Financial Corp**	4,72%	30/01/2032	1.998.230	0,31
1.495.000	Capital One Financial Corp**	6,18%	30/01/2036	1.529.913	0,24
1.550.000	Cardinal Health Inc*	4,50%	15/09/2030	1.537.660	0,24
2.925.000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	3,25%	15/02/2029	2.797.082	0,44
1.516.000	CenterPoint Energy Inc*	5,40%	01/06/2029	1.548.297	0,24
5.890.000	CenterPoint Energy Inc**	5,95%	01/04/2056	5.890.748	0,92
935.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	3,70%	01/04/2051	580.666	0,09
2.520.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80%	01/03/2050	1.881.556	0,30
4.305.000	Chpe LLC**	5,35%	30/06/2036	4.293.103	0,67
2.005.000	Citigroup Inc**	4,41%	31/03/2031	1.976.545	0,31
1.435.000	Citigroup Inc**	4,54%	19/09/2030	1.425.137	0,22
3.940.000	Citigroup Inc**	6,02%	24/01/2036	4.059.721	0,64
2.425.000	CMS Energy Corp**	6,50%	01/06/2055	2.484.471	0,39
1.000.000	Commonwealth Edison Co**	5,85%	01/06/2056	1.010.199	0,16
1.595.000	ConocoPhillips Co*	5,50%	15/01/2055	1.529.643	0,24
2.100.000	Consolidated Edison Co of New York Inc*	5,70%	15/05/2054	2.068.808	0,32
1.570.000	Constellation Energy Generation LLC**	4,80%	15/01/2032	1.557.197	0,24
5.300.000	Credit Agricole SA**	4,66%	12/01/2032	5.217.969	0,82
3.430.000	CVS Health Corp*	5,05%	25/03/2048	3.031.524	0,48
1.960.000	Dell International LLC/EMC Corp*	5,25%	15/02/2037	1.930.272	0,30
2.000.000	Dominion Energy Inc*	4,60%	15/05/2028	2.001.257	0,31
1.585.000	Dominion Energy Inc**	6,63%	15/05/2055	1.635.202	0,26
2.465.000	Eaton Corp*	4,80%	06/03/2036	2.419.401	0,38
1.675.000	Eli Lilly & Co*	5,70%	20/05/2066	1.685.454	0,26
1.255.000	Enbridge Inc*	5,70%	08/03/2033	1.296.329	0,20
695.000	Enbridge Inc*	5,95%	05/04/2054	697.260	0,11
1.670.000	Entergy Mississippi LLC*	5,05%	15/04/2036	1.642.521	0,26
2.695.000	EOG Resources Inc*	5,00%	15/07/2032	2.713.094	0,43
1.995.000	Essential Utilities Inc*	5,13%	15/03/2036	1.967.418	0,31
550.000	Eversource Energy**	6,35%	15/08/2056	550.684	0,09

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 92,43% (31 de diciembre de 2025: 92,06%) (cont.				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.505.000	Exelon Corp**	5,88%	15/03/2055	1.494.330	0,23
2.110.000	Ferguson Enterprises Inc*	4,35%	15/03/2031	2.072.715	0,32
2.050.000	Fidelity National Information Services Inc*	4,55%	10/03/2029	2.034.534	0,32
2.225.000	Fifth Third Bancorp**	4,57%	29/04/2032	2.185.058	0,34
1.815.000	Flowserve Corp*	5,70%	15/05/2036	1.824.873	0,29
2.985.000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,80%	07/11/2028	3.082.383	0,48
2.390.000	Fortive Corp*	4,75%	15/05/2031	2.375.227	0,37
4.435.000	Foundry JV Holdco LLC**	5,90%	25/01/2033	4.626.064	0,73
2.415.000	Gabx Leasing LLC**	4,63%	15/04/2031	2.382.253	0,37
2.050.000	GE Vernova Inc*	4,88%	04/02/2036	2.018.493	0,32
2.140.000	General Motors Financial Co Inc*	5,80%	23/06/2028	2.182.295	0,34
2.920.000	Gilead Sciences Inc**	4,50%	01/02/2045	2.542.247	0,40
2.395.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,52%	21/01/2032	2.350.280	0,37
2.675.000	Goldman Sachs Group Inc**	5,54%	21/01/2047	2.588.872	0,41
4.985.000	HCA Inc*	5,30%	15/05/2036	4.954.013	0,78
1.930.000	Hewlett Packard Enterprise Co*	4,60%	23/03/2029	1.927.302	0,30
1.300.000	Honeywell Aerospace Inc**	4,30%	16/03/2031	1.277.919	0,20
895.000	Honeywell Aerospace Inc**	5,73%	16/03/2056	895.589	0,14
3.415.000	HSBC Holdings Plc*	5,13%	19/11/2028	3.438.024	0,54
2.075.000	HSBC Holdings Plc*	5,24%	13/05/2031	2.098.080	0,33
2.115.000	Intel Corp**	4,90%	05/08/2052	1.778.794	0,28
2.040.000	Intel Corp**	6,13%	15/05/2056	2.038.800	0,32
1.500.000	Intesa Sanpaolo SpA**	5,00%	29/06/2030	1.501.976	0,24
1.500.000	Intesa Sanpaolo SpA**	6,01%	29/06/2037	1.510.574	0,24
1.320.000	ITC Holdings Corp**	5,50%	15/04/2036	1.339.074	0,21
465.000	JBS NV/JBS USA Foods Group Holdings Inc/JBS USA Food Co Holdings**	6,38%	25/02/2055	467.504	0,07
725.000	JPMorgan Chase & Co**	3,70%	06/05/2030	705.188	0,11
3.580.000	JPMorgan Chase & Co**	4,60%	22/10/2030	3.564.645	0,56
2.120.000	JPMorgan Chase & Co**	4,62%	23/04/2032	2.096.002	0,33
4.195.000	JPMorgan Chase & Co**	5,15%	23/04/2037	4.166.369	0,65
1.210.000	JPMorgan Chase & Co**	5,58%	23/07/2036	1.228.891	0,19
1.505.000	Kennametal Inc*	5,80%	28/05/2036	1.521.283	0,24
2.350.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,09%	26/11/2028	2.366.417	0,37
1.585.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,67%	10/02/2047	1.562.313	0,24
1.165.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,87%	06/03/2029	1.187.646	0,19
1.895.000	Lloyds Banking Group Plc*	6,07%	13/06/2036	1.953.536	0,31
340.000	LYB International Finance III LLC*	4,20%	01/05/2050	247.279	0,04
2.995.000	Mars Inc**	5,65%	01/05/2045	2.977.630	0,47
1.085.000	Marsh & McLennan Cos Inc*	5,35%	15/11/2044	1.037.992	0,16
865.000	Meta Platforms Inc**	5,55%	15/08/2064	756.450	0,12

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 92,43% (31 de diciembre de 2025: 92,06%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.115.000	Meta Platforms Inc**	5,60%	15/05/2053	1.014.829	0,16
3.625.000	Meta Platforms Inc**	6,30%	15/05/2056	3.610.803	0,57
1.685.000	MetLife Inc**	6,35%	15/03/2055	1.727.570	0,27
2.150.000	Microchip Technology Inc**	4,90%	15/03/2028	2.161.510	0,34
1.650.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc**	5,26%	17/04/2030	1.671.293	0,26
600.000	Morgan Stanley**	1,93%	28/04/2032	521.795	0,08
1.115.000	Morgan Stanley**	2,70%	22/01/2031	1.035.581	0,16
1.975.000	Morgan Stanley**	4,49%	16/01/2032	1.937.050	0,30
1.595.000	Morgan Stanley**	5,16%	20/04/2029	1.607.782	0,25
3.290.000	Morgan Stanley**	5,30%	10/04/2037	3.274.890	0,51
1.025.000	Morgan Stanley**	5,66%	17/04/2036	1.052.735	0,17
2.155.000	Morgan Stanley Private Bank NA**	4,73%	18/07/2031	2.145.752	0,34
1.285.000	MPLX LP*	5,40%	15/09/2035	1.282.067	0,20
1.810.000	MPLX LP*	5,95%	01/04/2055	1.757.644	0,28
1.920.000	National Fuel Gas Co**	5,05%	15/10/2031	1.911.990	0,30
4.335.000	NatWest Group Plc*	5,81%	13/09/2029	4.430.771	0,69
3.340.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	5,25%	28/02/2053	3.035.359	0,48
2.375.000	NiSource Inc*	4,75%	18/05/2031	2.366.042	0,37
4.975.000	NRG Energy Inc**	5,41%	15/10/2035	4.892.865	0,77
4.515.000	NVIDIA Corp**	4,50%	15/06/2031	4.500.004	0,71
1.500.000	NVIDIA Corp**	4,95%	15/06/2036	1.487.426	0,23
515.000	OGE Energy Corp*	5,45%	15/05/2029	524.814	0,08
4.620.000	ONEOK Inc*	5,40%	15/10/2035	4.614.381	0,72
3.110.000	Oracle Corp*	4,00%	15/07/2046	2.099.349	0,33
4.115.000	Oracle Corp*	5,88%	26/09/2045	3.604.523	0,57
1.250.000	Oracle Corp*	6,70%	04/02/2056	1.177.240	0,18
2.035.000	Orange SA*	4,75%	13/01/2033	1.996.999	0,31
1.859.000	Otis Worldwide Corp*	5,13%	19/11/2031	1.884.866	0,30
2.675.000	Pacific Gas & Electric Co**	4,95%	01/07/2050	2.234.808	0,35
1.855.000	Pacific Gas & Electric Co**	5,70%	01/03/2035	1.875.121	0,29
1.595.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd*	5,11%	19/05/2043	1.512.160	0,24
1.155.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd*	5,34%	19/05/2063	1.063.385	0,17
1.815.000	PNC Financial Services Group Inc**	4,81%	21/10/2032	1.807.423	0,28
450.000	Public Service Electric & Gas Co*	5,63%	01/01/2056	445.212	0,07
2.730.000	Public Service Enterprise Group Inc*	4,90%	15/03/2030	2.752.618	0,43
3.000.000	Rio Grande LNG LLC**	5,25%	30/06/2031	3.000.268	0,47
2.140.000	Royalty Pharma Plc**	5,20%	25/09/2035	2.121.144	0,33
3.415.000	Santander UK Group Holdings Plc*	4,86%	11/09/2030	3.413.093	0,54
1.480.000	Sempra**	6,38%	01/04/2056	1.495.747	0,23
1.285.000	Sierra Pacific Power Co**	6,38%	15/09/2056	1.285.234	0,20

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 92,43% (31 de diciembre de 2025: 92,06%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
3.535.000	Societe Generale SA**	5,37%	27/05/2032	3.556.544	0,56
2.610.000	Southern Copper Corp*	5,35%	24/06/2036	2.598.908	0,41
1.560.000	Spire Inc*	4,60%	01/09/2031	1.537.226	0,24
1.815.000	Stellantis Finance US Inc**	5,75%	18/03/2030	1.814.340	0,28
1.300.000	Stryker Corp*	4,85%	10/02/2030	1.309.996	0,21
1.840.000	Synopsys Inc**	5,15%	01/04/2035	1.830.327	0,29
1.330.000	Tampa Electric Co**	4,90%	01/03/2029	1.340.326	0,21
4.100.000	Targa Resources Corp*	4,35%	15/01/2029	4.069.653	0,64
3.140.000	Targa Resources Corp*	4,35%	15/04/2031	3.068.585	0,48
1.365.000	T-Mobile USA Inc**	3,30%	15/02/2051	891.037	0,14
4.245.000	T-Mobile USA Inc**	3,40%	15/10/2052	2.784.895	0,44
1.705.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC**	5,10%	15/03/2036	1.688.566	0,26
3.645.000	UBS Group AG**	4,15%	23/12/2029	3.593.303	0,56
3.535.000	UnitedHealth Group Inc*	5,30%	15/06/2035	3.601.605	0,56
2.855.000	US Bancorp**	4,48%	26/01/2032	2.813.096	0,44
1.260.000	Verizon Communications Inc*	2,65%	20/11/2040	890.919	0,14
2.380.000	Verizon Communications Inc*	5,25%	02/04/2035	2.380.190	0,37
1.450.000	Verizon Communications Inc**	5,40%	02/07/2037	1.446.813	0,23
570.000	Verizon Communications Inc*	5,50%	23/02/2054	538.171	0,08
3.495.000	Verizon Communications Inc**	6,05%	14/05/2058	3.528.276	0,55
3.790.000	Vodafone Group Plc**	5,75%	28/06/2054	3.580.263	0,56
2.255.000	Wells Fargo & Co**	5,43%	23/01/2047	2.167.131	0,34
2.140.000	Wells Fargo & Co**	6,30%	23/10/2029	2.213.972	0,35
1.755.000	Western Midstream Operating LP*	5,50%	15/12/2035	1.737.218	0,27
920.000	WPP 2025 LLC*	6,50%	30/03/2036	901.770	0,14
1.710.000	Xylem Inc*	5,45%	01/06/2036	1.742.627	0,27
	Total dólar estadounidense			**376.596.676**	**59,05**
	Total bonos de empresa			**589.479.065**	**92,43**
	Bonos del Estado 1,65% (31 de diciembre de 2025: 4,60%)				
	Euro				
1.900.000	Romanian Government International Bond	4,63%	04/03/2033	2.105.730	0,33
1.200.000	Romanian Government International Bond	5,38%	07/06/2033	1.384.630	0,22
	Total euro			**3.490.360**	**0,55**
	Dólar estadounidense				
5.510.000	United States Treasury Note/Bond	4,25%	15/05/2035	5.445.645	0,85

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 1,65% (31 de diciembre de 2025: 4,60%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.615.000	United States Treasury Note/Bond	4,75%	15/02/2045	1.580.208	0,25
	Total dólar estadounidense			**7.025.853**	**1,10**
	Total bonos del Estado *			**10.516.213**	**1,65**
	Total inversiones			**599.995.278**	**94,08**

Contratos de divisas a plazo 0,54% (31 de diciembre de 2025: 0,07%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
131.057 GBP	150.000 EUR	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	2.355	0,00
200.967 USD	290.000 AUD	15/07/2026	Citibank NA	1	103	0,00
5.530.257 USD	7.648.342 CAD	15/07/2026	Citibank NA	1	136.154	0,02
75.701.570 USD	65.006.241 EUR	15/07/2026	Citibank NA	2	1.339.290	0,21
33.416.917 USD	25.157.677 GBP	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	26.764	0,01
1.410.000 USD	1.980.154 CAD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	13.468	0,00
8.152.437 USD	7.000.000 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	5	144.960	0,02
8.162.525 USD	6.074.299 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	100.503	0,01
573.821 USD	800.000 CAD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	9.610	0,00
11.130.000 USD	9.533.651 EUR	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	224.216	0,04
1.066.000 USD	1.503.675 CAD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	5.511	0,00
24.518.000 USD	21.325.953 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	122.704	0,02
Clases CHF con cobertura						
3.722.252 CHF	4.605.882 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	15.387	0,00
Clases EUR con cobertura						
100.307.623 EUR	114.106.411 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	638.012	0,10
151.561 USD	128.838 EUR	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	4.180	0,00
323.523 USD	276.746 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	6.944	0,00
Clases GBP con cobertura						
785.642 GBP	1.038.444 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	4.288	0,00
59.981.704 GBP	79.329.636 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	280.188	0,05
59.981.704 GBP	79.362.452 USD	15/07/2026	UBS AG	1	247.372	0,04
5.903.164 GBP	7.792.959 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	14	41.930	0,01
1.114.474 USD	828.982 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	14.220	0,00
2.801.461 USD	2.069.747 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	43	54.416	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**3.432.575**	**0,54**

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(15)	Euro-Bund Future September 2026	0	0,00
(7)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2026	800	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**800**	**0,00**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**603.428.653**	**94,62**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,39%) (31 de diciembre de 2025: (0,27%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
826.245 CAD	600.000 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(17.279)	(0,00)
230.261 EUR	200.000 GBP	15/07/2026	Citibank NA	1	(2.047)	(0,00)
1.147.928 EUR	1.000.000 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(14.090)	(0,00)
3.615.411 EUR	4.256.052 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	(120.292)	(0,02)
14.010.000 USD	10.611.443 GBP	15/07/2026	Citibank NA	2	(73.880)	(0,01)
350.000 USD	497.759 CAD	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(1.052)	(0,00)
2.109.027 USD	2.995.548 CAD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(3.626)	(0,00)
27.640.000 USD	24.251.649 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(102.074)	(0,02)
683.520 USD	600.000 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(2.835)	(0,00)
11.726.000 USD	8.848.977 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(18.672)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
249.032 EUR	293.407 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(8.534)	(0,00)
154.648 EUR	180.230 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(3.324)	(0,00)
14.911.385 EUR	17.291.145 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(233.635)	(0,04)
111.621.647 EUR	128.774.371 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	59	(1.087.552)	(0,17)
Clases GBP con cobertura						
1.490.132 GBP	1.991.403 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(13.647)	(0,00)
2.577.021 GBP	3.475.834 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	(55.522)	(0,01)
2.997.399 GBP	4.040.260 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	50	(62.004)	(0,01)
1.392.609 USD	1.052.771 GBP	15/07/2026	UBS AG	1	(4.666)	(0,00)
1.431.927 USD	1.085.193 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	(8.379)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
289.867 SGD	226.285 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(1.972)	(0,00)
56.930.000 SGD	44.725.119 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(669.868)	(0,11)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(2.504.950)**	**(0,39)**

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(2.504.950)**	**(0,39)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**600.923.703**	**94,23**
Otro activo neto	**36.809.320**	**5,77**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**637.733.023**	**100,00**

	Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	373.653.686	56,49
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	219.385.156	33,16
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	6.956.436	1,05
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	800	0,00
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	927.625	0,14
Total inversiones		**600.923.703**	**90,84**

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de agencia 0,09% (31 de diciembre de 2025: 0,08%)				
	Dólar estadounidense				
45.000	Tennessee Valley Authority	5,25%	01/02/2055	44.286	0,09
	Total bonos de agencia *			**44.286**	**0,09**
	Valores respaldados por activos (ABS) 5,21% (31 de diciembre de 2025: 0,47%)				
	Libra esterlina				
100.000	UK Logistics 2026-2 DAC Series 2026-2X Class D	6,58%	15/08/2036	133.084	0,26
	Total libra esterlina			**133.084**	**0,26**
	Dólar estadounidense				
100.000	A&D Mortgage Trust 2026-NQM4 Class M1	6,40%	25/06/2071	100.284	0,20
148.958	BRAVO Residential Funding Trust 2026-NQM5 Class A3	5,72%	25/06/2066	148.791	0,29
99.297	BX Trust 2026-CIP Class D	5,73%	15/05/2038	100.183	0,20
100.000	BX Trust 2026-CLS Class C	5,98%	15/05/2043	100.452	0,20
100.000	BX Trust 2026-RISE Class D	5,63%	15/04/2041	100.452	0,20
100.000	COLT 2026-4 Mortgage Loan Trust Class M1	5,88%	25/06/2071	100.153	0,20
120.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2026-R02 Class 1M2	5,13%	25/02/2046	120.733	0,24
100.000	Cross Series 2026-NQM6 Class M1	5,91%	25/05/2071	99.517	0,19
100.000	EFMT Series 2026-NQM5 Class M1	6,35%	25/06/2071	100.499	0,20
77.036	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	5,94%	25/08/2030	78.072	0,15
100.000	Freddie Mac Mscr Trust Mn14 Series 2026-MN14X Class M1	5,29%	25/06/2046	100.416	0,20
75.349	JP Morgan Mortgage Trust Series 2026-NQM3 Class A3	5,84%	25/10/2066	75.268	0,15
98.196	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2026-DSC2 Class A3	5,79%	27/04/2071	97.790	0,19
100.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM5 Class M1	6,26%	27/04/2071	100.031	0,20
100.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM6 Class M1	5,79%	25/05/2066	99.581	0,19
99.019	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM7 Class A3	5,77%	25/06/2066	98.884	0,19
100.000	NYMT Loan Trust 2026-INV3 Class A3	5,71%	27/06/2061	99.534	0,19
100.000	OBX Trust Series 2026-NQM6 Class M1	5,81%	26/04/2066	99.201	0,19
98.633	OBX Trust Series 2026-NQM7 Class A3	5,64%	25/04/2066	98.310	0,19
97.522	OBX Trust Series 2026-R2 Class A3	5,71%	25/03/2063	97.197	0,19
100.000	PRKCM 2026-AFC3 Trust Class M1	6,13%	01/05/2061	99.624	0,20
100.000	SG Residential Mortgage Trust 2026-3 Class M1	6,13%	25/04/2066	99.773	0,20
100.000	Verus Securitization Trust 2026-5 Class M1	5,91%	25/05/2071	99.972	0,20
100.000	Verus Securitization Trust 2026-R4 Class M1	6,01%	27/12/2067	99.808	0,20
100.000	Verus Securitization Trust 2026-R5 Class M1	6,25%	25/03/2068	100.399	0,20
	Total dólar estadounidense			**2.514.924**	**4,95**
	Total valores respaldados por activos **			**2.648.008**	**5,21**

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 44,41% (31 de diciembre de 2025: 38,34%)				
	Dólar australiano				
200.000	MTR Corp Ltd*	5,58%	29/01/2038	138.541	0,27
	Total dólar australiano			**138.541**	**0,27**
	Dólar canadiense				
209.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada†	5,63%	27/03/2055	148.983	0,29
210.000	Enbridge Inc†	5,00%	19/01/2082	149.348	0,29
135.000	Keyera Corp†	5,95%	10/03/2081	99.459	0,20
140.000	Pembina Pipeline Corp†	4,80%	25/01/2081	98.658	0,20
	Total dólar canadiense			**496.448**	**0,98**
	Euro				
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75%	Perpetuos	115.998	0,23
70.095	Adler Financing Sarl*	8,25%	31/12/2028	90.633	0,18
100.000	Alphabet Inc*	3,45%	11/05/2032	115.399	0,23
76.220	Altice France SA*	5,50%	15/10/2031	85.973	0,17
100.000	Amber Finco Plc*	6,63%	15/07/2029	118.546	0,23
100.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	5,00%	30/01/2031	115.440	0,23
100.000	Athene Global Funding*	3,72%	22/08/2032	112.569	0,22
100.000	Atos Group*	8,13%	21/05/2031	113.155	0,22
100.000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc*	4,74%	11/03/2046	116.988	0,23
100.000	Bank of Valletta Plc*	4,47%	28/05/2032	116.412	0,23
100.000	Barclays Plc*	4,43%	12/11/2037	117.845	0,23
100.000	Bayer AG*	5,38%	25/03/2082	118.030	0,23
100.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	5,25%	15/07/2032	116.609	0,23
100.000	Benteler International Austria GmbH**	7,25%	15/06/2031	121.687	0,24
100.000	BMS Ireland Capital Funding DAC*	4,58%	10/11/2055	113.191	0,22
100.000	Boels Topholding BV**	5,75%	15/05/2030	117.664	0,23
100.000	Booking Holdings Inc*	3,88%	21/03/2045	102.938	0,20
100.000	Brenntag Finance BV*	3,38%	02/10/2031	112.985	0,22
100.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,13%	15/06/2031	117.359	0,23
100.000	Cirsa Finance International Sarl*	6,50%	15/03/2029	118.359	0,23
100.000	Continental AG*	2,88%	09/06/2029	113.313	0,22
102.000	Corp Andina de Fomento*	3,50%	26/05/2033	118.586	0,23
100.000	CPI Property Group SA*	6,00%	27/01/2032	112.281	0,22
100.000	CTP NV*	4,25%	10/03/2035	114.330	0,22
100.000	Deutsche Lufthansa AG*	5,25%	15/01/2055	116.968	0,23

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 44,41% (31 de diciembre de 2025: 38,34%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
100.000	EDP SA*	4,75%	29/05/2054	116.522	0,23
200.000	Electricite de France SA*	7,50%	Perpetuos	246.015	0,48
100.000	Elior Group SA*	5,63%	15/03/2030	112.409	0,22
100.000	Enel SpA*	4,75%	Perpetuos	116.825	0,23
100.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88%	31/01/2031	120.750	0,24
100.000	Eroski S Coop*	5,75%	15/05/2031	119.222	0,23
100.000	Essendi SA*	5,50%	15/11/2031	116.185	0,23
100.000	Eurofins Scientific SE*	6,75%	Perpetuos	119.999	0,24
100.000	Fidelity National Information Services Inc*	3,45%	10/03/2030	114.138	0,22
100.000	Forvia SE*	5,38%	15/03/2031	117.202	0,23
100.000	Fressnapf Holding SE**	5,25%	31/10/2031	116.767	0,23
100.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	4,75%	01/08/2032	111.635	0,22
100.000	GA Global Funding Trust*	3,75%	20/06/2032	112.406	0,22
100.000	Glencore Capital Finance DAC*	3,67%	06/10/2032	114.430	0,23
94.000	Globalworth Real Estate Investments Ltd*	6,25%	31/03/2030	109.773	0,22
73.846	Grifols SA*	7,50%	01/05/2030	88.025	0,17
100.000	Gruenenthal GmbH**	4,63%	15/11/2031	114.969	0,23
100.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00%	Perpetuos	111.120	0,22
100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,38%	24/07/2028	109.833	0,22
100.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	4,88%	24/10/2029	117.182	0,23
100.000	Honda Motor Co Ltd*	4,01%	07/07/2032	114.084	0,22
100.000	Iliad Holding SAS**	5,63%	15/10/2028	115.108	0,23
100.000	Kraft Heinz Foods Co*	3,95%	21/05/2034	114.186	0,22
100.000	Liberty Mutual Group Inc*	3,88%	26/09/2035	113.407	0,22
100.000	Lineage Europe Finco BV*	4,13%	26/11/2031	114.150	0,22
100.000	Lottomatica Group SpA*	4,88%	31/01/2031	116.793	0,23
100.000	Luminor Bank AS*	4,27%	27/05/2031	115.893	0,23
100.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50%	15/05/2056	112.909	0,22
100.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63%	21/02/2030	116.079	0,23
100.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63%	23/08/2034	119.830	0,24
100.000	OAK-Eagle Acquireco Inc**	6,25%	01/07/2033	119.958	0,24
100.000	Odido Holding BV**	3,75%	15/01/2029	114.561	0,23
100.000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88%	01/10/2028	114.041	0,22
100.000	OPEC Fund for International Development*	3,13%	16/06/2031	115.198	0,23
100.000	Orsted AS*	5,13%	14/03/3024	116.799	0,23
100.000	PPI Public Property Invest AB*	3,88%	16/10/2031	113.246	0,22
100.000	Proximus SADP*	4,75%	Perpetuos	116.375	0,23
100.000	Prysmian SpA*	5,25%	Perpetuos	118.637	0,23
100.000	Q-Park Holding I BV**	4,25%	01/09/2030	115.764	0,23
100.000	Santander UK Group Holdings Plc*	2,96%	16/02/2030	113.345	0,22

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 44,41% (31 de diciembre de 2025: 38,34%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
100.000	Schaeffler AG*	4,50%	28/03/2030	116.133	0,23
100.000	Societe Generale SA*	3,75%	02/09/2033	113.983	0,22
100.000	Southern Co*	1,88%	15/09/2081	112.357	0,22
100.000	Stellantis NV*	4,63%	06/06/2035	111.631	0,22
100.000	Stellantis NV*	6,25%	Perpetuos	112.157	0,22
100.000	Sunrise FinCo I BV**	4,63%	15/05/2032	114.635	0,23
100.000	Supernova Invest GmbH*	4,38%	23/06/2031	114.158	0,22
100.000	Supernova Invest GmbH*	5,00%	24/06/2030	117.303	0,23
100.000	Sveafastigheter AB*	4,38%	20/01/2031	115.531	0,23
100.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63%	15/07/2032	115.224	0,23
200.000	Telefonica Europe BV*	6,75%	Perpetuos	251.688	0,50
125.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38%	09/05/2030	145.625	0,29
100.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13%	15/11/2029	116.728	0,23
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88%	Perpetuos	115.935	0,23
100.000	United Group BV**	6,75%	15/02/2031	119.294	0,23
100.000	Utah Acquisition Sub Inc*	3,13%	22/11/2028	113.760	0,22
100.000	Valeo SE*	5,13%	20/05/2031	118.217	0,23
100.000	Veolia Environnement SA*	2,50%	Perpetuos	110.607	0,22
130.000	Verisure Holding AB*	5,50%	15/05/2030	153.010	0,30
100.000	VF Corp*	0,63%	25/02/2032	94.076	0,19
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63%	15/04/2032	100.771	0,20
100.000	Vodafone Group Plc*	3,00%	27/08/2080	110.373	0,22
100.000	Volkswagen Bank GmbH*	3,13%	10/12/2029	113.071	0,22
100.000	Volkswagen Bank GmbH*	4,00%	26/11/2030	115.297	0,23
100.000	Vonovia SE*	4,50%	12/11/2040	113.327	0,22
100.000	VZ Secured Financing BV**	5,25%	15/01/2033	109.335	0,22
100.000	ZF Europe Finance BV*	4,75%	31/01/2029	114.964	0,23
	Total euro			**10.808.218**	**21,26**
	Libra esterlina				
100.000	AA Bond Co Ltd*	5,50%	31/07/2032	131.334	0,26
194.000	AA Bond Co Ltd*	6,85%	31/07/2031	270.610	0,53
100.000	British Telecommunications Ltd*	8,38%	20/12/2083	140.417	0,28
140.000	Central American Bank for Economic Integration*	4,13%	02/02/2029	184.417	0,36
200.000	Church Commissioners for England*	3,63%	14/07/2052	184.739	0,36
100.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50%	08/07/2026	133.183	0,26
300.000	Corp Andina de Fomento*	4,38%	27/01/2031	392.982	0,77
100.000	CPUK Finance Ltd**	6,88%	28/08/2032	134.054	0,26
100.000	GA Global Funding Trust*	5,41%	15/12/2032	129.716	0,26
100.000	Gatwick Airport Finance Plc*	6,00%	21/11/2030	132.004	0,26

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 44,41% (31 de diciembre de 2025: 38,34%) (cont.)				
	Libra esterlina (cont.)				
160.000	Lloyds Banking Group Plc*	2,71%	03/12/2035	189.477	0,37
156.000	Nordic Investment Bank*	3,75%	22/10/2029	203.882	0,40
100.000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00%	13/11/2033	145.282	0,29
100.000	RAC Bond Co Plc**	5,25%	04/11/2027	131.228	0,26
100.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	5,88%	31/07/2038	131.137	0,26
100.000	South West Water Finance Plc*	5,25%	15/09/2031	131.530	0,26
100.000	Traton Finance Luxembourg SA*	5,63%	16/01/2029	134.706	0,26
100.000	Verizon Communications Inc*	5,74%	15/06/2056	132.363	0,26
200.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50%	17/09/2029	236.411	0,47
	Total libra esterlina			**3.269.472**	**6,43**
	Dólar estadounidense				
60.000	Alliant Energy Corp**	5,75%	01/04/2056	59.355	0,12
20.000	Alphabet Inc**	5,70%	15/11/2075	19.213	0,04
25.000	American Electric Power Co Inc**	6,05%	15/03/2056	24.867	0,05
95.000	American Electric Power Co Inc**	7,05%	15/12/2054	99.113	0,19
115.000	American International Group Inc*	4,85%	07/05/2030	115.666	0,23
50.000	AT&T Inc**	3,50%	15/09/2053	32.483	0,06
70.000	AT&T Inc*	3,65%	01/06/2051	47.630	0,09
160.000	AT&T Inc*	5,25%	30/10/2036	157.182	0,31
35.000	AT&T Inc*	6,20%	30/10/2056	34.622	0,07
50.000	AT&T Inc*	6,30%	30/10/2066	49.592	0,10
80.000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc**	5,00%	15/06/2036	78.278	0,15
85.000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc**	5,85%	15/06/2056	84.028	0,17
110.000	Bank of America Corp**	2,97%	04/02/2033	99.316	0,20
95.000	Bank of America Corp**	3,71%	24/04/2028	94.369	0,19
205.000	Bank of America Corp**	5,49%	23/04/2037	204.266	0,40
20.000	Bank of America Corp**	5,51%	24/01/2036	20.431	0,04
80.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88%	15/09/2055	81.817	0,16
65.000	Campbell's Co**	5,40%	21/03/2034	64.054	0,13
15.000	Capital One Financial Corp**	5,88%	26/07/2035	15.453	0,03
60.000	Capital One Financial Corp**	6,18%	30/01/2036	61.401	0,12
40.000	CenterPoint Energy Inc**	5,95%	01/04/2056	40.005	0,08
20.000	CenterPoint Energy Inc**	6,70%	15/05/2055	20.644	0,04
360.000	Central American Bank for Economic Integration*	3,75%	22/01/2029	354.704	0,70
115.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80%	01/03/2050	85.865	0,17
110.000	Cigna Group*	5,25%	15/01/2036	110.322	0,22
90.000	Citigroup Inc**	3,52%	27/10/2028	88.793	0,17
10.000	CMS Energy Corp**	6,50%	01/06/2055	10.245	0,02
105.000	Consolidated Edison Co of New York Inc*	5,88%	15/06/2056	105.629	0,21

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 44,41% (31 de diciembre de 2025: 38,34%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
354.000	Corp Andina de Fomento*	4,13%	30/06/2028	353.055	0,69
135.000	CVS Health Corp*	5,05%	25/03/2048	119.316	0,23
45.000	CVS Health Corp*	6,20%	15/09/2055	46.075	0,09
20.000	Delta Air Lines Inc*	5,25%	10/07/2030	20.224	0,04
15.000	Dominion Energy Inc**	6,20%	15/02/2056	15.052	0,03
70.000	Dominion Energy Inc**	6,63%	15/05/2055	72.217	0,14
30.000	Dow Chemical Co**	5,95%	15/03/2055	27.892	0,05
65.000	Duke Energy Carolinas LLC*	5,75%	15/06/2056	64.966	0,13
40.000	Eli Lilly & Co*	5,60%	20/05/2056	40.203	0,08
20.000	Eli Lilly & Co*	5,70%	20/05/2066	20.125	0,04
16.000	Enbridge Inc**	5,75%	15/07/2080	16.102	0,03
16.000	Enbridge Inc**	7,20%	27/06/2054	17.012	0,03
35.000	Energy Transfer LP**	5,55%	15/05/2034	35.568	0,07
15.000	Entergy Mississippi LLC*	5,80%	15/04/2055	14.963	0,03
95.000	Equitable Holdings Inc**	6,70%	28/03/2055	97.911	0,19
45.000	Essential Utilities Inc*	5,13%	15/03/2036	44.378	0,09
20.000	Evergy Inc**	6,65%	01/06/2055	20.515	0,04
15.000	Extra Space Storage LP*	4,95%	15/01/2033	14.852	0,03
55.000	Flowserve Corp*	5,70%	15/05/2036	55.299	0,11
65.000	GE Vernova Inc*	5,50%	04/02/2056	63.097	0,12
115.000	Goldman Sachs Group Inc**	2,62%	22/04/2032	103.310	0,20
75.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,69%	05/06/2028	74.372	0,15
20.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,94%	21/10/2036	19.428	0,04
200.000	HSBC Holdings Plc*	5,24%	13/05/2031	202.225	0,40
40.000	Intel Corp**	4,65%	01/06/2031	39.624	0,08
135.000	Intel Corp**	5,15%	21/02/2034	135.123	0,27
30.000	Intel Corp**	5,30%	15/05/2036	29.864	0,06
45.000	Intel Corp**	6,13%	15/05/2056	44.974	0,09
13.000	JBS NV/JBS USA Foods Group Holdings Inc/JBS USA Food Co Holdings*	6,75%	15/03/2034	14.193	0,03
160.000	JPMorgan Chase & Co**	4,62%	23/04/2032	158.189	0,31
180.000	JPMorgan Chase & Co**	5,15%	23/04/2037	178.771	0,35
20.000	JPMorgan Chase & Co**	5,50%	24/01/2036	20.448	0,04
20.000	JPMorgan Chase & Co**	5,58%	23/07/2036	20.312	0,04
65.000	Kennametal Inc*	5,80%	28/05/2036	65.703	0,13
75.000	Kenvue Inc**	5,05%	22/03/2053	68.515	0,13
75.000	Kenvue Inc**	5,20%	22/03/2063	68.457	0,13
45.000	Kinder Morgan Inc*	5,85%	01/06/2035	47.061	0,09
15.000	Las Vegas Sands Corp*	6,20%	15/08/2034	15.447	0,03
205.000	Lloyds Banking Group Plc*	4,82%	13/06/2029	205.310	0,40
125.000	LYB International Finance III LLC*	3,63%	01/04/2051	82.630	0,16

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 44,41% (31 de diciembre de 2025: 38,34%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
55.000	Marvell Technology Inc**	5,30%	15/04/2036	54.747	0,11
75.000	Marvell Technology Inc**	5,95%	15/09/2033	78.890	0,15
223.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	3,38%	28/03/2032	205.425	0,40
70.000	Meta Platforms Inc**	5,25%	15/05/2036	69.532	0,14
15.000	Meta Platforms Inc**	5,50%	15/11/2045	13.927	0,03
15.000	Meta Platforms Inc**	5,75%	15/11/2065	13.485	0,03
90.000	Meta Platforms Inc**	6,30%	15/05/2056	89.647	0,18
10.000	MetLife Inc**	6,35%	15/03/2055	10.253	0,02
115.000	Morgan Stanley**	2,70%	22/01/2031	106.809	0,21
135.000	Morgan Stanley**	4,81%	16/04/2032	133.979	0,26
190.000	Morgan Stanley**	5,30%	10/04/2037	189.127	0,37
20.000	Morgan Stanley**	5,32%	19/07/2035	20.105	0,04
15.000	Morgan Stanley**	5,83%	19/04/2035	15.568	0,03
50.000	MPLX LP*	4,70%	15/04/2048	41.564	0,08
200.000	NatWest Group Plc*	3,07%	22/05/2028	197.477	0,39
15.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,38%	15/08/2055	15.284	0,03
25.000	NiSource Inc**	5,75%	15/07/2056	25.043	0,05
110.000	NVIDIA Corp**	4,50%	15/06/2031	109.635	0,22
55.000	NVIDIA Corp**	4,75%	15/06/2033	54.859	0,11
50.000	NVIDIA Corp**	4,95%	15/06/2036	49.581	0,10
65.000	NVIDIA Corp**	5,63%	15/06/2056	64.566	0,13
54.622	Pacific Gas & Electric Co**	4,95%	01/07/2050	45.633	0,09
35.000	PNC Financial Services Group Inc**	5,42%	25/01/2041	34.406	0,07
390.000	Private Export Funding Corp**	3,85%	27/01/2028	387.049	0,76
5.000	Rio Tinto Finance USA Plc*	5,88%	14/03/2065	5.091	0,01
50.000	Rogers Communications Inc**	3,80%	15/03/2032	46.642	0,09
80.000	Rogers Communications Inc**	7,00%	15/04/2055	81.901	0,16
35.000	Rogers Communications Inc**	7,13%	15/04/2055	35.975	0,07
20.000	Sempra**	6,38%	01/04/2056	20.213	0,04
30.000	Sempra**	6,40%	01/10/2054	30.170	0,06
40.000	Sempra**	6,55%	01/04/2055	40.341	0,08
25.000	Spire Inc**	6,25%	01/06/2056	24.918	0,05
15.000	Spire Inc**	6,45%	01/06/2056	15.106	0,03
25.000	TELUS Corp**	6,63%	09/06/2056	24.949	0,05
65.000	T-Mobile USA Inc**	4,50%	15/04/2050	52.501	0,10
95.000	Verizon Communications Inc**	2,36%	15/03/2032	83.042	0,16
15.000	Verizon Communications Inc*	5,50%	23/02/2054	14.162	0,03
25.000	Vertiv Holdings Co*	5,80%	15/03/2056	24.623	0,05
75.000	VICI Properties LP*	4,75%	01/04/2028	74.961	0,15
50.000	Vodafone Group Plc**	5,75%	28/06/2054	47.233	0,09

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 44,41% (31 de diciembre de 2025: 38,34%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
20.000	WEC Energy Group Inc**	5,63%	15/05/2056	19.890	0,04
50.000	Wells Fargo & Co**	2,57%	11/02/2031	46.299	0,09
25.000	Wells Fargo & Co**	5,56%	25/07/2034	25.611	0,05
15.000	Westlake Corp*	5,55%	15/11/2035	14.877	0,03
15.000	Westlake Corp*	6,38%	15/11/2055	14.823	0,03
85.000	WPP 2025 LLC*	6,50%	30/03/2036	83.316	0,16
	Total dólar estadounidense			**7.865.356**	**15,47**
	Total bonos de empresa			**22.578.035**	**44,41**
	Bonos del Estado 28,44% (31 de diciembre de 2025: 38,89%)				
	Dólar australiano				
210.000	Agence France Locale**	5,90%	20/02/2036	147.586	0,29
161.000	Australia Government Bond*	1,00%	21/12/2030	96.383	0,19
140.000	Australia Government Bond*	4,25%	21/12/2035	93.633	0,18
110.000	Australian Capital Territory*	5,00%	23/10/2035	74.044	0,15
125.000	New South Wales Treasury Corp*	3,50%	20/11/2037	72.275	0,14
75.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,00%	08/03/2034	51.517	0,10
350.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,10%	28/11/2030	244.233	0,48
100.000	Northern Territory Treasury Corp**	6,00%	21/04/2039	70.599	0,14
53.000	Province of Alberta Canada*	5,55%	17/06/2036	37.241	0,07
150.000	Province of British Columbia Canada*	5,25%	23/05/2034	103.918	0,21
75.000	Province of Ontario Canada*	5,45%	23/06/2036	52.266	0,10
121.000	Province of Quebec Canada**	5,10%	04/06/2035	82.641	0,16
	Total dólar australiano			**1.126.336**	**2,21**
	Dólar canadiense				
29.000	Canadian Government Bond*	2,75%	01/12/2055	16.730	0,03
495.000	Government of Newfoundland & Labrador**	2,65%	17/10/2050	246.914	0,49
455.000	Province of Alberta Canada*	3,45%	01/12/2043	284.730	0,56
	Total dólar canadiense			**548.374**	**1,08**
	Yuan renminbi chino				
5.280.000	China Government Bond**	2,88%	25/02/2033	846.941	1,66
	Total yuan renminbi chino			**846.941**	**1,66**
	Euro				
20.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,46%	30/04/2034	23.350	0,05
260.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,75%	10/06/2034	299.819	0,59
100.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25%	19/03/2031	114.218	0,22
237.000	Bulgaria Government International Bond*	3,38%	18/07/2035	264.526	0,52

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 28,44% (31 de diciembre de 2025: 38,89%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
15.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88%	13/05/2036	18.596	0,04
100.000	European Union*	3,00%	04/12/2034	113.413	0,22
100.000	European Union*	3,75%	12/10/2045	112.871	0,22
95.000	French Republic Government Bond OAT*	0,75%	25/05/2053	46.854	0,09
166.000	French Republic Government Bond OAT*	2,50%	25/05/2043	153.170	0,30
200.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38%	16/06/2036	225.432	0,44
91.000	Hungary Government International Bond*	4,88%	22/03/2040	109.536	0,22
9.000	Hungary Government International Bond*	5,38%	12/09/2033	11.317	0,02
98.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,45%	01/09/2050	81.303	0,16
77.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,25%	01/09/2046	76.978	0,15
155.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	4,30%	01/10/2054	175.408	0,35
192.000	Junta de Andalucia*	3,30%	30/04/2035	219.147	0,43
227.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,40%	22/06/2036	258.537	0,51
10.000	Latvia Government International Bond*	2,88%	21/05/2030	11.408	0,02
200.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap*	3,38%	22/06/2035	226.622	0,45
100.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap*	3,68%	22/06/2040	110.882	0,22
200.000	Province of Alberta Canada*	3,38%	24/03/2036	229.747	0,45
100.000	Province of British Columbia Canada*	3,50%	29/05/2040	112.039	0,22
115.000	Province of Saskatchewan Canada*	3,25%	24/09/2035	130.839	0,26
100.000	Queensland Treasury Corp*	3,38%	18/03/2036	114.348	0,23
19.000	Romanian Government International Bond*	5,25%	30/05/2032	22.173	0,04
443.000	Serbia International Bond*	4,25%	06/05/2031	507.567	1,00
9.000	Slovakia Government Bond*	3,75%	06/03/2034	10.600	0,02
75.000	Spain Government Bond*	2,70%	31/10/2048	70.604	0,14
167.000	Spain Government Bond*	3,45%	31/10/2034	194.837	0,38
128.000	Spain Government Bond*	4,00%	31/10/2054	145.955	0,29
100.000	Treasury Corp of Victoria*	3,63%	29/09/2040	113.741	0,22
	Total euro			**4.305.837**	**8,47**
	Yen japonés				
139.600.000	Japan Government Forty Year Bond*	3,10%	20/03/2065	735.629	1,45
65.300.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,20%	20/09/2032	356.557	0,70
14.350.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,20%	20/06/2054	62.515	0,12
22.750.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,40%	20/03/2055	103.835	0,20
51.900.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,40%	20/09/2040	216.982	0,43
31.850.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,80%	20/09/2044	150.515	0,30
41.000.000	Japan Government Two Year Bond*	0,90%	01/09/2027	251.342	0,49
200.000.000	Republic of Poland Government International Bond**	1,88%	13/02/2029	1.226.429	2,41
	Total yen japonés			**3.103.804**	**6,10**

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 28,44% (31 de diciembre de 2025: 38,89%) (cont.)				
	Peso mexicano				
3.150.000	Mexican Bonos*	7,50%	26/05/2033	168.563	0,33
12.260.000	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	682.108	1,34
3.310.000	Mexican Bonos*	7,75%	13/11/2042	161.990	0,32
7.500.000	Mexican Bonos*	8,00%	21/02/2036	400.771	0,79
	Total peso mexicano			**1.413.432**	**2,78**
	Dólar de Nueva Zelanda				
159.000	International Bank for Reconstruction & Development*	4,25%	23/07/2032	91.420	0,18
	Total dólar de Nueva Zelanda			**91.420**	**0,18**
	Libra esterlina				
191.000	United Kingdom Gilt*	4,38%	31/01/2040	234.572	0,46
110.000	United Kingdom Gilt*	4,38%	31/07/2054	122.602	0,24
	Total libra esterlina			**357.174**	**0,70**
	Won de Corea del Sur				
308.330.000	Korea Treasury Bond*	4,25%	10/12/2032	201.325	0,40
	Total won de Corea del Sur			**201.325**	**0,40**
	Franco suizo				
100.000	Swiss Confederation Government Bond*	1,25%	27/06/2037	136.171	0,27
	Total franco suizo			**136.171**	**0,27**
	Baht tailandés				
9.569.000	Thailand Government Bond**	2,00%	17/12/2031	293.067	0,58
	Total baht tailandés			**293.067**	**0,58**
	Dólar estadounidense				
290.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale*	4,00%	03/03/2033	279.897	0,55
270.000	Israel Government International Bond*	5,00%	13/01/2036	263.718	0,52
269.000	Korea National Oil Corp*	4,50%	30/03/2029	268.331	0,53
135.000	Province of Ontario Canada**	4,45%	20/11/2035	133.007	0,26
327.962	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	1,88%	15/01/2036	318.588	0,63
203.000	United States Treasury Note/Bond*	1,38%	15/08/2050	99.629	0,20
110.000	United States Treasury Note/Bond*	3,75%	15/05/2028	109.192	0,21
165.000	United States Treasury Note/Bond*	4,13%	15/06/2029	164.852	0,32
70.000	United States Treasury Note/Bond*	4,13%	31/05/2031	69.754	0,14
25.000	United States Treasury Note/Bond*	4,13%	30/04/2033	24.730	0,05
30.000	United States Treasury Note/Bond*	4,38%	15/05/2036	29.843	0,06

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 28,44% (31 de diciembre de 2025: 38,89%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
61.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63%	15/11/2055	58.041	0,11
218.500	United States Treasury Note/Bond*	4,75%	15/05/2055	211.988	0,42
5.000	United States Treasury Note/Bond*	5,00%	15/05/2056	5.054	0,01
	Total dólar estadounidense			**2.036.624**	**4,01**
	Total bonos del Estado			**14.460.505**	**28,44**
	Valores respaldados por hipotecas 16,56% (31 de diciembre de 2025: 16,26%)				
	Dólar estadounidense				
29.441	Fannie Mae Pool	2,50%	01/07/2050	24.918	0,05
253.985	Fannie Mae Pool	2,50%	01/01/2052	213.649	0,42
405.518	Fannie Mae Pool	2,50%	01/03/2052	341.035	0,67
165.322	Fannie Mae Pool	2,50%	01/04/2052	139.078	0,27
28.866	Fannie Mae Pool	2,50%	01/07/2053	24.244	0,05
47.147	Fannie Mae Pool	3,00%	01/11/2045	42.356	0,08
37.023	Fannie Mae Pool	3,00%	01/08/2046	33.171	0,06
57.523	Fannie Mae Pool	3,00%	01/01/2050	50.853	0,10
67.557	Fannie Mae Pool	3,00%	01/03/2050	59.598	0,12
62.368	Fannie Mae Pool	3,00%	01/04/2050	55.020	0,11
39.616	Fannie Mae Pool	3,00%	01/07/2051	34.609	0,07
29.019	Fannie Mae Pool	3,50%	01/03/2047	26.831	0,05
45.577	Fannie Mae Pool	3,50%	01/09/2047	41.815	0,08
57.184	Fannie Mae Pool	3,50%	01/02/2048	52.755	0,10
71.184	Fannie Mae Pool	4,00%	01/04/2052	66.690	0,13
62.981	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2052	59.092	0,12
62.096	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2053	58.166	0,11
200.460	Fannie Mae Pool	4,50%	01/09/2052	193.601	0,38
319.038	Fannie Mae Pool	4,50%	01/10/2052	308.589	0,61
106.423	Fannie Mae Pool	5,00%	01/08/2052	105.564	0,21
54.054	Fannie Mae Pool	5,00%	01/11/2052	53.551	0,10
324.900	Fannie Mae Pool	5,00%	01/01/2053	322.076	0,63
300.002	Fannie Mae Pool	5,00%	01/04/2053	296.822	0,58
108.951	Fannie Mae Pool	5,00%	01/04/2055	107.322	0,21
134.482	Fannie Mae Pool	5,00%	01/04/2056	132.390	0,26
260.000	Fannie Mae Pool	5,00%	01/07/2056	255.511	0,50
320.698	Fannie Mae Pool	5,50%	01/01/2053	324.364	0,64
196.577	Fannie Mae Pool	5,50%	01/02/2053	198.774	0,39
20.323	Fannie Mae Pool	5,50%	01/06/2053	20.542	0,04
164.908	Fannie Mae Pool	5,50%	01/07/2053	166.674	0,33
29.695	Fannie Mae Pool	5,50%	01/03/2054	29.954	0,06
255.000	Fannie Mae Pool	5,50%	01/07/2056	255.855	0,50

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 16,56% (31 de diciembre de 2025: 16,26%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
67.180	Fannie Mae Pool	6,00%	01/12/2052	69.221	0,14
188.338	Fannie Mae Pool	6,00%	01/07/2053	193.079	0,38
55.941	Fannie Mae Pool	6,00%	01/10/2053	57.417	0,11
240.000	Fannie Mae Pool	6,00%	01/07/2056	245.377	0,48
83.673	Fannie Mae Pool (MA5072)	5,50%	01/07/2053	84.365	0,17
66.847	Freddie Mac Pool	2,50%	01/08/2051	56.355	0,11
166.935	Freddie Mac Pool	2,50%	01/09/2051	140.426	0,28
239.653	Freddie Mac Pool	2,50%	01/02/2052	201.593	0,40
235.900	Freddie Mac Pool	2,50%	01/03/2052	200.506	0,39
204.864	Freddie Mac Pool	2,50%	01/04/2052	172.247	0,34
37.114	Freddie Mac Pool	2,50%	01/09/2052	31.211	0,06
15.014	Freddie Mac Pool	3,00%	01/03/2050	13.369	0,03
29.210	Freddie Mac Pool	3,00%	01/07/2050	25.587	0,05
71.181	Freddie Mac Pool	3,50%	01/05/2052	64.820	0,13
27.299	Freddie Mac Pool	4,00%	01/09/2052	25.605	0,05
218.334	Freddie Mac Pool	4,50%	01/08/2052	211.814	0,42
92.334	Freddie Mac Pool	4,50%	01/05/2053	89.242	0,17
147.824	Freddie Mac Pool	4,50%	01/09/2053	142.234	0,28
25.449	Freddie Mac Pool	5,00%	01/10/2052	25.232	0,05
195.097	Freddie Mac Pool	5,00%	01/11/2052	193.763	0,38
117.793	Freddie Mac Pool	5,00%	01/01/2053	116.696	0,23
28.767	Freddie Mac Pool	5,00%	01/11/2055	28.300	0,06
133.712	Freddie Mac Pool	5,50%	01/09/2052	135.362	0,27
145.195	Freddie Mac Pool	5,50%	01/10/2052	146.873	0,29
27.994	Freddie Mac Pool	5,50%	01/12/2052	28.345	0,06
81.616	Freddie Mac Pool	5,50%	01/02/2053	82.528	0,16
186.568	Freddie Mac Pool	5,50%	01/05/2053	188.222	0,37
16.395	Freddie Mac Pool	6,00%	01/01/2053	16.881	0,03
70.475	Freddie Mac Pool	6,00%	01/03/2053	72.425	0,14
142.225	Freddie Mac Pool	6,00%	01/04/2053	146.269	0,29
304.674	Freddie Mac Pool	6,00%	01/05/2053	312.978	0,62
172.094	Freddie Mac Pool (RA7021)	2,50%	01/03/2052	144.761	0,28
125.000	Ginnie Mae	5,00%	01/07/2056	123.255	0,24
95.000	Ginnie Mae	5,50%	01/07/2056	95.482	0,19
61.144	Ginnie Mae II Pool	4,50%	20/09/2052	59.282	0,12
50.786	Ginnie Mae II Pool	4,50%	20/04/2054	48.871	0,10
98.461	Ginnie Mae II Pool	4,50%	20/10/2054	94.961	0,19
114.054	Ginnie Mae II Pool	5,00%	20/03/2053	113.121	0,22
22.703	Ginnie Mae II Pool	5,00%	20/05/2055	22.413	0,04
49.338	Ginnie Mae II Pool	5,50%	20/07/2053	49.951	0,10

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 16,56% (31 de diciembre de 2025: 16,26%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
34.390	Ginnie Mae II Pool	5,50%	20/08/2054	34.737	0,07
19.109	Ginnie Mae II Pool	5,50%	20/11/2054	19.268	0,04
	Total valores respaldados por hipotecas **			**8.419.913**	**16,56**
	Total inversiones			**48.150.747**	**94,71**

Contratos de divisas a plazo 2,06% (31 de diciembre de 2025: 1,87%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
144.799 AUD	99.538 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	755	0,00
501.442 BRL	96.326 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	234	0,00
943.162 BRL	177.796 USD	15/07/2026	UBS AG	1	3.825	0,01
63.772 CHF	79.121 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	53	0,00
191.640.596 CLP	207.328 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	548	0,00
5.766.282 CNY	850.554 USD	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	618	0,00
801.614 COP	214 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	18	0,00
11.680.000 CZK	549.913 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	508	0,00
11.271.474 EUR	12.892.619 USD	31/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	10.196	0,02
436.470 GBP	578.302 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	2	997	0,00
162.802 GBP	215.690 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	387	0,00
502.850 GBP	665.015 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	2.378	0,01
10.482 INR	110 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	1	0,00
30.107.713 JPY	185.336 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	1	110	0,00
3.746.277 MXN	212.742 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	1.413	0,00
2.864.746 NOK	288.525 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	921	0,00
447.772 NZD	253.513 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	1.469	0,00
622.687 SEK	64.113 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	274	0,00
9.380.830 TRY	195.205 USD	16/07/2026	Goldman Sachs International	2	3.584	0,01
82.963 USD	13.234.467 JPY	15/07/2026	Barclays Bank Plc	1	1.446	0,00
391.080 USD	3.656.242 SEK	15/07/2026	Barclays Bank Plc	3	13.021	0,03
209.062 USD	153.868 GBP	15/07/2026	Barclays Bank Plc	2	4.843	0,01
302.151 USD	510.044 NZD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	2	11.874	0,02
283.830 USD	406.478 AUD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	1	2.289	0,00
212.131 USD	355.144 NZD	15/07/2026	BNP Paribas	1	10.010	0,02
198.695 USD	148.156 GBP	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	2.057	0,00
230.100 USD	196.283 EUR	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	5.567	0,01
421.850 USD	3.894.785 NOK	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	28.332	0,06
518.732 USD	716.016 CAD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	13.751	0,03
1.061.101 USD	167.358.851 JPY	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	5	30.267	0,06
951.846 USD	1.345.264 AUD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	4	20.070	0,04
643.873 USD	5.920.921 SEK	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	5	31.644	0,06

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 2,06% (31 de diciembre de 2025: 1,87%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.198.847 USD	2.027.993 NZD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	8	44.672	0,09
9 USD	12 SGD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	0	0,00
843.435 USD	656.401 CHF	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	5	28.497	0,06
417.935 USD	330.647 CHF	15/07/2026	Citibank NA	1	7.428	0,01
393.321 USD	3.693.625 NOK	15/07/2026	Citibank NA	2	20.127	0,04
826.220 USD	1.169.740 CAD	31/07/2026	Citibank NA	2	600	0,00
199.126 USD	3.558.731.269 IDR	15/07/2026	Citibank NA	1	959	0,00
104.028 USD	144.181 CAD	15/07/2026	Citibank NA	2	2.343	0,00
423.955 USD	652.000.000 KRW	31/07/2026	Citibank NA	1	2.600	0,01
3.304.044 USD	532.724.760 JPY	31/07/2026	Citibank NA	1	18.263	0,04
31.447 USD	9.758.042 HUF	31/07/2026	Citibank NA	1	148	0,00
97.205 USD	84.723 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	288	0,00
67.046 USD	49.228 GBP	15/07/2026	Citibank NA	1	1.709	0,00
96.455 USD	165.715 NZD	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	2.143	0,00
825.672 USD	1.128.954 CAD	15/07/2026	Deutsche Bank AG	3	29.461	0,06
103.106 USD	957.942 NOK	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	6.319	0,01
489.341 USD	421.008 EUR	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	7.739	0,02
316.628 USD	248.741 CHF	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	7.810	0,02
729.466 USD	6.722.051 SEK	15/07/2026	Deutsche Bank AG	3	34.400	0,07
319.061 USD	49.885.860 JPY	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	11.793	0,02
100.264 USD	376.502 PLN	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	105	0,00
828.383 USD	7.716.858 SEK	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	30.453	0,06
836.742 USD	616.737 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	18.186	0,04
509.363 USD	456.474.279 CLP	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	14.216	0,03
417.941 USD	570.086 CAD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	15.880	0,03
211.534 USD	164.786 CHF	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	6.948	0,01
427.221 USD	596.061 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	14.368	0,03
1.768.726 USD	16.497.431 NOK	15/07/2026	Goldman Sachs International	8	101.870	0,20
729.500 USD	625.154 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	14.371	0,03
15 USD	257.279 IDR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	1	0,00
298.416 USD	413.245 CAD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	2	6.969	0,01
416.827 USD	308.452 GBP	15/07/2026	Royal Bank of Canada	3	7.438	0,02
208.350 USD	350.991 NZD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	8.593	0,02
212.891 USD	295.720 AUD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	8.065	0,02
726.039 USD	6.872.087 SEK	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	15.459	0,03
200.282 USD	1.878.627 NOK	15/07/2026	Royal Bank of Canada	2	10.470	0,02
189.477 USD	58.380.313 HUF	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	2.063	0,00
930.630 USD	798.793 EUR	15/07/2026	Royal Bank of Canada	3	16.870	0,03
746.634 USD	6.991.881 NOK	15/07/2026	Standard Chartered Bank	4	40.194	0,08
632.413 USD	1.066.548 NZD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	25.417	0,05
210.316 USD	163.830 CHF	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	6.917	0,01

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 2,06% (31 de diciembre de 2025: 1,87%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.156.699 USD	182.136.194 JPY	15/07/2026	Standard Chartered Bank	6	34.845	0,07
105.982 USD	1.728.143 ZAR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	662	0,00
95.793 USD	357.057 PLN	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	804	0,00
633.874 USD	5.797.656 SEK	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	34.391	0,07
517.984 USD	728.980 AUD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	13.068	0,03
110.323 USD	94.879 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	1.789	0,00
60.111 USD	82.509 CAD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	1.920	0,00
106.070 USD	78.387 GBP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	2.032	0,00
989.221 USD	5.081.651 BRL	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	4	10.671	0,02
447.475 USD	762.708 NZD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	13.402	0,03
1.180.075 USD	1.670.348 AUD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	4	23.136	0,05
207.305 USD	187.435.425 CLP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	3.991	0,01
393.893 USD	3.829.879 NOK	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	6.932	0,01
494.934 USD	388.140 CHF	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	13.048	0,03
104.888 USD	968.923 SEK	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	4.700	0,01
1.410.924 USD	24.694.690 MXN	31/07/2026	UBS AG	2	1.272	0,00
423.319 USD	311.742 GBP	15/07/2026	UBS AG	1	9.564	0,02
296.462 USD	2.742.356 SEK	15/07/2026	UBS AG	1	12.900	0,03
314.909 USD	2.922.827 NOK	15/07/2026	UBS AG	1	19.594	0,04
110.941 USD	17.234.979 JPY	15/07/2026	UBS AG	1	4.783	0,01
300.289 USD	501.060 NZD	15/07/2026	UBS AG	1	15.125	0,03
295.729 USD	414.143 AUD	15/07/2026	UBS AG	1	8.880	0,02
216.916 USD	188.350 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	1.457	0,00
293.921 USD	230.603 CHF	15/07/2026	UBS AG	1	7.621	0,02
1.699.328 ZAR	103.444 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	1	120	0,00
797.851 ZAR	48.547 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	78	0,00
829.437 ZAR	50.275 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	203	0,00
1.742.564 ZAR	105.764 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	435	0,00
1.501.680 ZAR	90.142 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	1.376	0,00
3.510.777 ZAR	213.199 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	761	0,00
3.372.056 ZAR	204.388 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	1.119	0,00
Clases EUR con cobertura						
236 USD	201 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	6	0,00
97 USD	83 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	2	0,00
Clases GBP con cobertura						
144 GBP	190 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	1	0,00
12.135 GBP	16.059 USD	15/07/2026	UBS AG	1	47	0,00
12.135 GBP	16.071 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	35	0,00
623 USD	462 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	11	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					**1.046.393**	**2,06**

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,23% (31 de diciembre de 2025: 0,07%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
12	10-Year Mini Japanese Government Bond Future September 2026	4.061	0,01
8	Australian Government Bond 3-Year Future September 2026	4.106	0,01
9	Canadian 10-Year Bond Future September 2026	14.273	0,03
75	Canadian 2-Year Bond Future September 2026	9.251	0,02
10	Canadian 5-Year Bond Future September 2026	7.958	0,01
12	Euro-BOBL Future September 2026	7.820	0,01
10	Euro-BTP Future September 2026	16.269	0,03
3	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2026	8.026	0,02
4	Euro-Schatz Future September 2026	869	0,00
4	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	2.907	0,01
10	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2026	937	0,00
7	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2026	273	0,00
9	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2026	23.688	0,05
3	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2026	3.172	0,01
4	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2026	11.796	0,02
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**115.406**	**0,23**

Contratos de opciones comprados 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Tipo	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra				
300.000 AUD	27/07/2026	Australian Dollar/United States Dollar Currency Option, Strike Price $0.74[1]	3	0,00
Total valor razonable en contratos de opciones adquiridos∞ (coste: (1.386) USD)			**3**	**0,00**

[1] La contraparte en este contrato de opciones OTC es Standard Chartered Bank.

Contratos de *credit default swap* 0,76% (31 de diciembre de 2025: 0,10%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
EUR	1.932.000	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Selling default protection on iTRAXX Europe Crossover Series 45. V1	242.159	0,48
USD	1.774.080	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Selling default protection on CDX.NA.HY.46.V2	143.610	0,28
Total valor razonable en contratos de *credit default swap* ∞					**385.769**	**0,76**

[1] *Swap* liquidada centralmente.

Contratos de *swap* de tipos de interés 0,22% (31 de diciembre de 2025: 0,09%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
JPY	61.800.000	06/08/2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	2,37%	1D TONA	71.564	0,14
NOK	63.019.000	26/05/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	5,09%	6M NIBOR	22.345	0,04

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de *swap* de tipos de interés 0,22% (31 de diciembre de 2025: 0,09%) (cont.)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
EUR	500.000	28/05/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,79%	1D €STR	4.969	0,01
CHF	1.600.000	29/01/2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	0,39%	1D SARON	4.239	0,01
EUR	509.000	24/06/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,00%	6M EURIBOR	3.889	0,01
EUR	252.000	03/06/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,04%	6M EURIBOR	3.192	0,01
CNY	10.958.000	17/08/2026	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,05%	7D CNRR	1.256	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**111.454**	**0,22**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**49.809.772**	**97,98**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (2,23%) (31 de diciembre de 2025: (1,53%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
278.410 AUD	199.037 USD	15/07/2026	BNP Paribas	1	(6.200)	(0,01)
746.825 AUD	528.771 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	(11.495)	(0,02)
428.469 AUD	307.834 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(11.062)	(0,02)
1.582.880 AUD	1.136.944 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	(40.587)	(0,08)
1.177.008 AUD	840.725 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	4	(25.488)	(0,05)
1.015.086 AUD	727.404 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	4	(24.321)	(0,05)
965.823 AUD	688.235 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(19.273)	(0,04)
986.556 BRL	192.345 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(2.368)	(0,01)
487.831 BRL	98.174 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(4.234)	(0,01)
999.551 BRL	196.190 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(3.711)	(0,01)
2.545.163 BRL	500.918 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	4	(10.808)	(0,02)
1.420.193 CAD	1.035.727 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	6	(34.116)	(0,07)
254.106 CAD	184.047 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(4.835)	(0,01)
690.779 CAD	498.342 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	2	(11.161)	(0,02)
135.311 CAD	97.447 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(2.017)	(0,00)
164.688 CHF	212.294 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(7.830)	(0,02)
429.941 CHF	543.441 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(9.659)	(0,02)
115.442 CHF	146.954 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(3.630)	(0,01)
414.402 CHF	526.563 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(12.072)	(0,02)
460.015 CHF	585.090 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(13.969)	(0,03)
351.504.748 CLP	394.722 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(13.438)	(0,03)

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,23%) (31 de diciembre de 2025: (1,53%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
82.402.985 CLP	93.006 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(3.622)	(0,01)
282.285.169 CLP	317.481 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	(11.281)	(0,02)
515.233 CZK	24.327 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(50)	(0,00)
89.285 EUR	105.607 USD	15/07/2026	BNP Paribas	1	(3.471)	(0,01)
1.182.000 EUR	1.392.517 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	7	(40.396)	(0,08)
180.395 EUR	212.869 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(6.510)	(0,01)
240.345 EUR	283.184 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(8.248)	(0,02)
83.373 EUR	96.358 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(985)	(0,00)
268.480 EUR	316.533 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(9.411)	(0,02)
179.115 EUR	212.193 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(7.299)	(0,01)
509.523 EUR	586.896 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(4.039)	(0,01)
72.364 GBP	97.091 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(1.047)	(0,00)
317.820 GBP	429.009 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	(7.187)	(0,01)
156.427 GBP	211.594 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(3.978)	(0,01)
82.013 GBP	109.673 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(823)	(0,00)
78.363 GBP	106.222 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(2.216)	(0,01)
184.041 GBP	246.640 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(2.374)	(0,01)
517.304 GBP	698.068 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(11.484)	(0,02)
11.900.000 HUF	38.350 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	(180)	(0,00)
90.530.553 HUF	297.068 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(6.445)	(0,01)
13.506.061 HUF	43.458 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(101)	(0,00)
29.745.189 HUF	96.292 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(803)	(0,00)
1.794.544.794 IDR	101.239 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(1.311)	(0,00)
9.509.761 IDR	530 USD	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
83.281.442 JPY	525.825 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(12.859)	(0,03)
53.013.655 JPY	338.184 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(11.651)	(0,02)
15.258.587 JPY	94.636 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	(523)	(0,00)
40.263.870 JPY	256.984 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(8.982)	(0,02)
29.217.127 JPY	182.031 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	2	(2.070)	(0,00)
48.629.769 JPY	305.189 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(5.657)	(0,01)
31.546.985 JPY	200.596 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(6.285)	(0,01)
33.212.925 JPY	210.557 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(5.984)	(0,01)
148.208.509 KRW	102.479 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(6.750)	(0,01)
398.333.507 KRW	259.011 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	(1.589)	(0,00)
46.787.530 KRW	30.961 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(740)	(0,00)
1.692.827 MXN	98.279 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(1.509)	(0,00)
5.501.920 NOK	592.361 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(36.462)	(0,07)
10.790.271 NOK	1.153.631 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	8	(63.410)	(0,13)
4.221.891 NOK	445.665 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(19.096)	(0,04)
4.688.121 NOK	503.873 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(30.198)	(0,06)
1.805.836 NOK	195.059 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(12.603)	(0,03)

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,23%) (31 de diciembre de 2025: (1,53%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
8.069.647 NOK	858.988 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	4	(43.652)	(0,09)
963.436 NOK	103.309 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(5.966)	(0,01)
891.789 NZD	523.381 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	3	(15.844)	(0,03)
2.680.456 NZD	1.584.892 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	10	(59.385)	(0,12)
161.524 NZD	95.421 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(3.494)	(0,01)
178.267 NZD	106.813 USD	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	(5.357)	(0,01)
340.850 NZD	203.276 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(9.291)	(0,02)
531.581 NZD	315.064 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	2	(12.530)	(0,03)
541.165 NZD	317.454 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(9.465)	(0,02)
367.041 NZD	215.605 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(6.714)	(0,01)
1.028.991 NZD	610.013 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(24.392)	(0,05)
14 PLN	4 USD	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	(0)	(0,00)
357.043 PLN	97.924 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(2.939)	(0,01)
330.000 PLN	87.880 USD	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	(92)	(0,00)
2.884.938 SEK	314.896 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	3	(16.590)	(0,03)
5.722.292 SEK	619.717 USD	15/07/2026	BNP Paribas	3	(28.026)	(0,06)
2.903.456 SEK	316.278 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	(16.058)	(0,03)
3.732.150 SEK	407.758 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(21.851)	(0,04)
13.768.470 SEK	1.494.394 USD	15/07/2026	Deutsche Bank AG	7	(70.721)	(0,14)
4.788.895 SEK	520.730 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(25.554)	(0,05)
1.939.126 SEK	211.267 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(10.760)	(0,02)
5.694.997 SEK	614.826 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	(25.958)	(0,05)
3.878.631 SEK	420.275 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(19.221)	(0,04)
139.210 USD	112.000 CHF	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(106)	(0,00)
6.038 USD	58.463 SEK	31/07/2026	Barclays Bank Plc	2	(13)	(0,00)
27.362 USD	186.520 CNY	15/07/2026	BNP Paribas	1	(140)	(0,00)
193.557 USD	169.419 EUR	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(246)	(0,00)
77.475 USD	136.946 NZD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(464)	(0,00)
201.181 USD	151.656 GBP	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(103)	(0,00)
31.137 USD	529.536 ZAR	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(1.136)	(0,00)
1.277.288 USD	1.850.778 AUD	31/07/2026	Citibank NA	2	(4.207)	(0,01)
4.494.623 USD	3.398.601 GBP	31/07/2026	Citibank NA	2	(16.072)	(0,03)
353.963 USD	625.193 NZD	31/07/2026	Citibank NA	1	(2.051)	(0,00)
873.065 USD	5.927.367 CNY	31/07/2026	Citibank NA	1	(1.885)	(0,00)
533.450 USD	11.330.331 CZK	31/07/2026	Citibank NA	1	(493)	(0,00)
96.926 USD	150.630.758 KRW	15/07/2026	Citibank NA	1	(368)	(0,00)
53.599 USD	884.288 ZAR	31/07/2026	Citibank NA	1	(216)	(0,00)
88.980 USD	1.462.758 ZAR	15/07/2026	Citibank NA	1	(166)	(0,00)
56 USD	385 CNY	15/07/2026	Citibank NA	1	(1)	(0,00)
209.391 USD	3.745.635 MXN	15/07/2026	Deutsche Bank AG	1	(4.727)	(0,01)
176.527 USD	1.707.912 SEK	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(73)	(0,00)

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,23%) (31 de diciembre de 2025: (1,53%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
848.095 USD	5.782.480 CNY	31/07/2026	Goldman Sachs International	1	(2.276)	(0,01)
313.253 USD	452.523 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(180)	(0,00)
306.049 USD	10.203.591 THB	31/07/2026	Goldman Sachs International	2	(1.868)	(0,00)
38 USD	12.686 HUF	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(3)	(0,00)
5 USD	16 ILS	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
83.216 USD	146.499 NZD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(160)	(0,00)
210.891 USD	3.496.998 ZAR	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(2.230)	(0,01)
94.059 USD	29.432.219 HUF	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(425)	(0,00)
621.657 USD	469.154 GBP	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(1.021)	(0,00)
35.157 USD	30.828 EUR	31/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(133)	(0,00)
99.664 USD	75.412 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(426)	(0,00)
103.652 USD	1.708.846 ZAR	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(491)	(0,00)
35.595 USD	623.952 MXN	31/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(22)	(0,00)
220.848 USD	167.350 GBP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(1.264)	(0,00)
28.313.890 USD	24.753.641 EUR	31/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	(22.392)	(0,04)
4.474 USD	30.473 CNY	31/07/2026	UBS AG	1	(7)	(0,00)
395.836 USD	3.830.284 SEK	15/07/2026	UBS AG	1	(219)	(0,00)
1.591.594 ZAR	97.226 USD	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(228)	(0,00)
1.599.974 ZAR	98.789 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(1.281)	(0,00)
1.561.897 ZAR	96.349 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(1.161)	(0,00)
1.666.282 ZAR	101.619 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(70)	(0,00)
1.560.353 ZAR	95.238 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(144)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
83 EUR	96 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
129 EUR	150 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(3)	(0,00)
7.650 EUR	8.871 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(120)	(0,00)
7.966 EUR	9.252 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(139)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
145 GBP	193 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
540 GBP	728 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	(11)	(0,00)
135 GBP	181 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					**(1.134.509)**	**(2,23)**

Contratos de futuros (0,20%) (31 de diciembre de 2025: (0,12%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(11)	Australian Government Bond 10-Year Future September 2026	(14.856)	(0,03)
(16)	Canadian 10-Year Bond Future September 2026	(25.374)	(0,05)
(15)	Canadian 5-Year Bond Future September 2026	(12.004)	(0,02)
(10)	Euro-Bund Future September 2026	(14.520)	(0,03)
(1)	Euro-Schatz Future September 2026	(217)	(0,00)

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,20%) (31 de diciembre de 2025: (0,12%)) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(10)	United Kingdom Long Gilt Future September 2026	(17.513)	(0,04)
(11)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	(8.857)	(0,02)
(3)	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2026	(4.406)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(97.747)**	**(0,20)**

Contratos de *credit default swap* (0,03%) (31 de diciembre de 2025: (0,03%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
USD	871.000	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Selling default protection on CDX.EM.45.V1	(15.294)	(0,03)
Total valor razonable en contratos de *credit default swap* ∞					**(15.294)**	**(0,03)**

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Contratos de *swap* de tipos de interés (0,22%) (31 de diciembre de 2025: (0,04%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
EUR	530.000	11/12/2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,89%	6M EURIBOR	(315)	(0,00)
MXN	3.405.000	09/06/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	8,06%	1D TIIE	(674)	(0,00)
EUR	111.000	03/06/2056	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,18%	1D €STR	(2.449)	(0,00)
GBP	1.100.000	09/03/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,91%	1D SONIA	(2.566)	(0,01)
EUR	222.000	28/05/2056	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,04%	1D €STR	(3.749)	(0,01)
EUR	226.000	24/06/2056	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,17%	6M EURIBOR	(4.337)	(0,01)
EUR	240.000	10/12/2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,19%	6M EURIBOR	(5.537)	(0,01)
BRL	1.655.000	02/01/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	13,59%	1D BROIS	(6.109)	(0,01)
KRW	942.826.000	16/02/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,36%	3M KWCDC	(6.283)	(0,01)
BRL	1.500.000	02/01/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	13,38%	1D BROIS	(7.841)	(0,02)
KRW	487.000.000	06/03/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,48%	3M KWCDC	(11.271)	(0,02)
NOK	11.640.000	26/05/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,56%	6M NIBOR	(26.112)	(0,05)
KRW	1.007.868.000	11/08/2032	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,88%	3M KWCDC	(35.401)	(0,07)
Minusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**(112.644)**	**(0,22)**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(1.360.194)**	**(2,68)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**48.449.578**	**95,30**
Otro activo neto	**2.388.061**	**4,70**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**50.837.639**	**100,00**

	Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	26.017.144	48,66
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	21.637.155	40,46
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	496.448	0,93
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	17.659	0,03
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	281.172	0,53
Total inversiones		**48.449.578**	**90,61**

Global Value – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 97,55% (31 de diciembre de 2025: 97,35%)		
	Dólar australiano		
6.371	BHP Group Ltd*	262.181	0,58
3.078	Computershare Ltd*	81.630	0,18
6.781	Evolution Mining Ltd*	55.200	0,12
6.256	Fortescue Ltd*	82.999	0,18
5.309	QBE Insurance Group Ltd*	92.651	0,21
30.077	Telstra Group Ltd*	105.854	0,23
	Total dólar australiano	**680.515**	**1,50**
	Real brasileño		
72.508	Ambev SA*	228.200	0,50
7.766	Banco Bradesco SA*	23.661	0,05
2.679	BB Seguridade Participacoes SA*	20.274	0,05
9.458	Itau Unibanco Holding SA - Preferred Shares*	77.076	0,17
	Total real brasileño	**349.211**	**0,77**
	Dólar canadiense		
2.887	Bank of Nova Scotia*	250.841	0,55
1.358	Canadian National Railway Co*	162.003	0,36
499	Canadian Tire Corp Ltd Class A**	68.708	0,15
654	Great-West Lifeco Inc**	41.658	0,09
1.662	IGM Financial Inc**	92.755	0,21
5.099	Kinross Gold Corp*	120.687	0,27
645	Magna International Inc*	42.398	0,09
7.970	Manulife Financial Corp*	323.126	0,71
328	Power Corp of Canada**	20.441	0,04
	Total dólar canadiense	**1.122.617**	**2,47**
	Euro		
947	Allianz SE*	448.348	0,99
8.016	AXA SA*	401.872	0,88
8.816	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	220.435	0,49
656	BNP Paribas SA*	76.605	0,17
1.359	Bouygues SA*	75.839	0,17
11.062	CaixaBank SA*	156.635	0,34
3.832	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA*	147.863	0,32
1.964	Deutsche Post AG*	119.233	0,26
357	Eiffage SA*	52.693	0,12
6.751	Endesa SA*	307.811	0,68
3.295	Enel SpA*	37.875	0,08
6.590	Generali*	321.039	0,71

Global Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 97,55% (31 de diciembre de 2025: 97,35%) (cont.)		
	Euro (cont.)		
4.616	Iberdrola SA*	115.260	0,25
30.053	Intesa Sanpaolo SpA*	205.814	0,45
1.135	Koninklijke Ahold Delhaize NV*	45.703	0,10
2.125	Mercedes-Benz Group AG*	106.704	0,23
3.042	Nordea Bank Abp*	57.733	0,13
2.359	OMV AG*	148.742	0,33
207	Societe Generale SA*	18.311	0,04
3.344	TotalEnergies SE*	260.092	0,57
688	Vinci SA*	100.526	0,22
	Total euro	**3.425.133**	**7,53**
	Dólar de Hong Kong		
18.000	Agricultural Bank of China Ltd - H Shares*	12.257	0,03
1.000	Alibaba Group Holding Ltd*	11.840	0,02
5.000	ANTA Sports Products Ltd*	45.301	0,10
77.000	Bank of China Ltd - H Shares*	48.996	0,11
17.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd*	94.573	0,21
197.000	China Construction Bank Corp - H Shares*	202.726	0,44
30.000	China Life Insurance Co Ltd - H Shares*	101.989	0,23
17.000	China Resources Land Ltd*	65.034	0,14
8.000	Geely Automobile Holdings Ltd*	17.200	0,04
18.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H Shares*	14.759	0,03
750	JD.com Inc Class A*	9.492	0,02
5.000	NetEase Inc*	129.048	0,28
6.000	PICC Property & Casualty Co Ltd - H Shares*	10.956	0,03
25.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares*	165.999	0,37
8.500	Swire Pacific Ltd Class A*	88.555	0,19
1.500	Tencent Holdings Ltd*	82.211	0,18
1.750	Yum China Holdings Inc*	71.321	0,16
	Total dólar de Hong Kong	**1.172.257**	**2,58**
	Yen japonés		
4.100	Aisin Corp*	55.159	0,12
10.600	Bridgestone Corp*	222.403	0,49
600	Canon Inc*	15.310	0,03
3.800	Daiichi Life Group Inc*	41.583	0,09
4.600	Daiwa Securities Group Inc*	45.158	0,10
25.700	ITOCHU Corp*	293.172	0,65
15.700	KDDI Corp*	265.168	0,58
4.600	Komatsu Ltd*	177.802	0,39

Global Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 97,55% (31 de diciembre de 2025: 97,35%) (cont.)		
	Yen japonés (cont.)		
13.000	Mitsubishi Chemical Group Corp*	90.266	0,20
1.500	ORIX Corp*	56.751	0,13
1.400	Osaka Gas Co Ltd*	46.998	0,10
2.300	Sompo Holdings Inc*	88.278	0,20
4.800	Sumitomo Electric Industries Ltd*	86.446	0,19
7.600	Suzuki Motor Corp*	91.443	0,20
3.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd*	95.155	0,21
3.500	Tokio Marine Holdings Inc*	155.096	0,34
1.100	Yokogawa Electric Corp*	38.139	0,08
	Total yen japonés	**1.864.327**	**4,10**
	Peso mexicano		
123.686	America Movil SAB de CV*	160.892	0,35
5.033	Fomento Economico Mexicano SAB de CV*	64.375	0,14
7.948	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O*	84.239	0,19
3.905	Grupo Mexico SAB de CV*	44.164	0,10
	Total peso mexicano	**353.670**	**0,78**
	Nuevo dólar taiwanés		
22.703	Cathay Financial Holding Co Ltd*	70.055	0,15
30.078	Chunghwa Telecom Co Ltd*	133.600	0,29
1.896	Delta Electronics Inc*	116.058	0,26
3.000	Fubon Financial Holding Co Ltd*	12.195	0,03
2.094	MediaTek Inc*	279.034	0,61
3.883	Taiwan Mobile Co Ltd*	14.200	0,03
2.446	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd*	185.044	0,41
59.869	United Microelectronics Corp*	309.151	0,68
	Total nuevo dólar taiwanés	**1.119.337**	**2,46**
	Corona noruega		
5.506	Equinor ASA*	174.436	0,38
	Total corona noruega	**174.436**	**0,38**
	Libra esterlina		
54.275	Barclays Plc*	364.937	0,80
24.646	BT Group Plc*	62.184	0,14
1.069	Endeavour Mining Plc*	52.553	0,11
8.591	GSK Plc*	225.882	0,50
36.447	Kingfisher Plc*	136.996	0,30
20.249	NatWest Group Plc*	179.259	0,40
423	Rio Tinto Plc*	39.985	0,09

Global Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 97,55% (31 de diciembre de 2025: 97,35%) (cont.)		
	Libra esterlina (cont.)		
3.965	Shell Plc*	154.351	0,34
1.719	Sunbelt Rentals Holdings Inc*	125.394	0,28
6.676	Tesco Plc*	40.644	0,09
	Total libra esterlina	**1.382.185**	**3,05**
	Dólar de Singapur		
10.400	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	199.324	0,44
	Total dólar de Singapur	**199.324**	**0,44**
	Rand sudafricano		
479	Anglogold Ashanti Plc*	38.806	0,09
2.676	Gold Fields Ltd*	89.954	0,20
2.671	Naspers Ltd Class N*	133.732	0,29
4.861	Standard Bank Group Ltd*	95.817	0,21
	Total rand sudafricano	**358.309**	**0,79**
	Won de Corea del Sur		
1.406	Hana Financial Group Inc*	104.000	0,23
213	Hyundai Mobis Co Ltd*	68.741	0,15
753	Kia Corp*	67.072	0,15
48	NAVER Corp*	6.165	0,01
263	Samsung C&T Corp*	79.530	0,17
1.575	Samsung Electronics Co Ltd*	339.541	0,75
1.859	Samsung Electronics Co Ltd - Preferred Shares*	254.378	0,56
11	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd*	4.388	0,01
205	Shinhan Financial Group Co Ltd*	12.676	0,03
367	SK hynix Inc*	627.735	1,38
28	SK Square Co Ltd*	30.669	0,07
	Total won de Corea del Sur	**1.594.895**	**3,51**
	Corona sueca		
4.227	Securitas AB Class B*	69.532	0,15
2.377	Svenska Handelsbanken AB Class A*	35.023	0,08
9.698	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B*	108.372	0,24
	Total corona sueca	**212.927**	**0,47**
	Franco suizo		
2.470	Holcim AG*	223.162	0,49
316	Logitech International SA*	29.671	0,06
1.658	Novartis AG*	260.175	0,57
656	Swiss Re AG*	104.501	0,23

Global Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 97,55% (31 de diciembre de 2025: 97,35%) (cont.)		
	Franco suizo (cont.)		
802	UBS Group AG*	39.829	0,09
111	Zurich Insurance Group AG*	82.371	0,18
	Total franco suizo	**739.709**	**1,62**
	Dólar estadounidense		
2.336	AbbVie Inc*	587.831	1,29
1.229	Accenture Plc Class A*	152.937	0,33
492	AerCap Holdings NV*	71.724	0,16
1.615	Agilent Technologies Inc*	214.521	0,47
1.074	Airbnb Inc Class A*	153.689	0,34
4.316	Alphabet Inc Class A*	1.542.409	3,39
1.258	Alphabet Inc Class C*	444.489	0,98
607	Ameriprise Financial Inc*	278.467	0,61
590	Amgen Inc*	213.651	0,47
5.009	Apple Inc*	1.449.404	3,19
1.369	Applied Materials Inc*	989.787	2,18
3.353	AT&T Inc*	69.407	0,15
5.413	Bank of America Corp*	308.433	0,68
269	Becton Dickinson & Co*	40.708	0,09
6.352	Bristol-Myers Squibb Co*	366.002	0,81
1.087	Caterpillar Inc*	1.157.546	2,55
842	CF Industries Holdings Inc*	91.155	0,20
888	Chubb Ltd*	302.577	0,67
7.446	Cisco Systems Inc*	874.607	1,92
6.054	Citigroup Inc*	847.318	1,87
871	Coca-Cola Europacific Partners Plc*	87.161	0,19
1.981	Cognizant Technology Solutions Corp Class A*	76.724	0,17
15.775	Comcast Corp Class A*	387.276	0,85
37	Credicorp Ltd*	14.414	0,03
927	Crown Holdings Inc*	103.657	0,23
442	CVS Health Corp*	45.725	0,10
432	Dell Technologies Inc Class C*	186.391	0,41
1.115	Duke Energy Corp*	141.136	0,31
5.255	eBay Inc*	587.246	1,29
1.384	Electronic Arts Inc*	283.775	0,62
51	Elevance Health Inc*	19.723	0,04
358	EMCOR Group Inc*	297.097	0,65
2.911	EOG Resources Inc*	377.644	0,83
750	Eversource Energy*	54.202	0,12
1.216	Expedia Group Inc*	311.150	0,68
1.186	Expeditors International of Washington Inc*	193.294	0,43

Global Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 97,55% (31 de diciembre de 2025: 97,35%) (cont.)		
	Dólar estadounidense (cont.)		
2.841	Exxon Mobil Corp*	388.422	0,85
4.236	Fox Corp Class B*	198.414	0,44
4.872	General Motors Co*	375.534	0,83
4.123	Gilead Sciences Inc*	520.900	1,15
3.780	Hartford Insurance Group Inc*	500.926	1,10
215	Home Depot Inc*	75.826	0,17
1.017	International Business Machines Corp*	285.991	0,63
819	Intuit Inc*	213.759	0,47
816	Jabil Inc*	314.552	0,69
145	JB Hunt Transport Services Inc*	41.967	0,09
3.279	Johnson & Johnson*	832.768	1,83
796	JPMorgan Chase & Co*	260.555	0,57
2.670	KLA Corp*	805.566	1,77
4.923	Kroger Co*	273.374	0,60
310	L3Harris Technologies Inc*	90.083	0,20
2.164	Lam Research Corp*	937.726	2,06
2.476	Leidos Holdings Inc*	254.954	0,56
387	Lockheed Martin Corp*	197.161	0,44
1.376	Marathon Petroleum Corp*	351.802	0,77
162	Mastercard Inc Class A*	83.203	0,18
294	McKesson Corp*	222.146	0,49
2.249	Medtronic Plc*	175.939	0,39
3.222	Merck & Co Inc*	414.027	0,91
511	Meta Platforms Inc Class A*	287.841	0,63
817	Micron Technology Inc*	943.055	2,07
2.788	Microsoft Corp*	1.039.980	2,29
677	NetApp Inc*	104.773	0,23
4.500	Newmont Corp*	420.300	0,92
1.043	Northern Trust Corp*	181.315	0,40
765	NVIDIA Corp*	153.069	0,34
297	Parker-Hannifin Corp*	290.502	0,64
3.469	Pfizer Inc*	83.534	0,18
476	PNC Financial Services Group Inc*	117.201	0,26
1.601	QUALCOMM Inc*	295.849	0,65
394	Quest Diagnostics Inc*	83.508	0,18
6.100	Regions Financial Corp*	184.220	0,41
911	Ross Stores Inc*	193.906	0,43
749	Salesforce Inc*	117.338	0,26
913	State Street Corp*	154.845	0,34
4.442	Synchrony Financial*	337.814	0,74
2.367	T Rowe Price Group Inc*	269.104	0,59

Global Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 97,55% (31 de diciembre de 2025: 97,35%) (cont.)		
	Dólar estadounidense (cont.)		
897	Tapestry Inc*	131.303	0,29
1.845	TE Connectivity Plc*	371.970	0,82
818	TJX Cos Inc*	123.927	0,27
82	Trane Technologies Plc*	40.275	0,09
467	Travelers Cos Inc*	154.166	0,34
2.334	Union Pacific Corp*	634.848	1,40
628	United Rentals Inc*	711.455	1,57
394	UnitedHealth Group Inc*	163.758	0,36
681	US Bancorp*	41.133	0,09
730	Valero Energy Corp*	190.121	0,42
433	VeriSign Inc*	108.925	0,24
9.024	Verizon Communications Inc*	382.076	0,84
627	Williams-Sonoma Inc*	146.154	0,32
	Total dólar estadounidense	**29.597.137**	**65,10**
	Total valores de renta variable	**44.345.989**	**97,55**
	Fondos de inversión inmobiliaria 1,46% (31 de diciembre de 2025: 1,48%)		
	Euro		
2.800	Klepierre SA	117.101	0,26
1.049	Unibail-Rodamco-Westfield	122.871	0,27
	Total euro	**239.972**	**0,53**
	Dólar estadounidense		
1.586	Simon Property Group Inc	354.709	0,78
961	WP Carey Inc	68.711	0,15
	Total dólar estadounidense	**423.420**	**0,93**
	Total fondos de inversión inmobiliaria *	**663.392**	**1,46**
	Total inversiones	**45.009.381**	**99,01**

Contratos de divisas a plazo 0,01% (31 de diciembre de 2025: 0,01%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
26.743 EUR	30.473 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	120	0,00
96.365 EUR	109.933 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	301	0,00
119.593 USD	102.802 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	6	1.995	0,01
25.369 USD	22.103 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	85	0,00
25.635 USD	22.012 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	455	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**2.956**	**0,01**

Global Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**45.012.337**	**99,02**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,09%) (31 de diciembre de 2025: (0,02%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
77.555 EUR	90.326 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	6	(1.609)	(0,00)
603.273 EUR	700.558 USD	15/07/2026	UBS AG	4	(10.459)	(0,03)
1.111.428 EUR	1.297.497 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	31	(26.104)	(0,06)
28.035 USD	24.648 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(161)	(0,00)
11.216 USD	9.810 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	(6)	(0,00)
9.974 USD	8.755 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(42)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(38.381)**	**(0,09)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(38.381)**	**(0,09)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**44.973.956**	**98,93**
Otro activo neto	**487.566**	**1,07**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**45.461.522**	**100,00**

Análisis de la cartera		USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	44.785.817	98,20
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	223.564	0,49
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(35.425)	(0,08)
Total inversiones		**44.973.956**	**98,61**

High Yield Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 0,06% (31 de diciembre de 2025: 0,05%)		
	Euro		
54.172	Altice France Lux 3	1.082.652	0,06
	Total valores de renta variable *	**1.082.652**	**0,06**

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%)				
	Dólar estadounidense				
11.899.000	1261229 BC Ltd**	10,00%	15/04/2032	12.059.708	0,70
5.615.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75%	15/03/2029	5.741.158	0,33
2.850.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,00%	15/04/2029	2.807.328	0,16
2.635.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50%	06/11/2030	2.500.945	0,14
3.515.000	Acushnet Co**	5,63%	01/12/2033	3.505.182	0,20
1.950.000	Adapthealth LLC**	6,13%	01/08/2028	1.952.237	0,11
3.775.000	ADI Escrow Issuer LLC**	7,13%	15/07/2034	3.853.495	0,22
2.550.000	ADT Security Corp**	5,88%	15/10/2033	2.506.900	0,15
4.865.000	Advance Auto Parts Inc**	7,00%	01/08/2030	4.991.305	0,29
5.590.000	Advance Auto Parts Inc**	7,38%	01/08/2033	5.797.585	0,34
1.964.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63%	01/05/2028	1.972.484	0,11
4.865.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	4,88%	04/02/2028	4.815.588	0,28
815.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,50%	31/03/2031	797.350	0,05
3.390.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,63%	31/03/2032	3.279.305	0,19
2.415.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,25%	15/03/2033	2.395.102	0,14
5.810.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00%	21/05/2030	6.019.793	0,35
3.735.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88%	15/02/2031	3.906.507	0,23
7.035.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00%	01/06/2029	7.008.737	0,41
3.070.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,88%	15/06/2030	3.156.841	0,18
1.660.000	Allison Transmission Inc**	5,88%	01/06/2029	1.673.634	0,10
3.625.000	Alpha Generation LLC**	6,25%	15/01/2034	3.569.284	0,21
6.855.000	Alpha Generation LLC**	6,75%	15/10/2032	6.984.244	0,40
2.220.000	Altice France SA**	6,50%	15/10/2031	2.153.430	0,12
350.000	Altice France SA**	6,50%	15/04/2032	338.542	0,02
4.304.103	Altice France SA**	6,88%	15/10/2030	4.179.426	0,24
3.588.567	Altice France SA**	6,88%	15/07/2032	3.483.942	0,20
1.567.074	Altice France SA**	9,50%	01/11/2029	1.591.969	0,09
6.440.000	Amentum Holdings Inc**	7,25%	01/08/2032	6.637.315	0,38
3.435.000	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp**	6,88%	01/06/2031	3.480.081	0,20
5.120.000	Amkor Technology Inc**	5,88%	01/10/2033	5.144.179	0,30
6.540.000	Amsted Industries Inc**	6,38%	15/03/2033	6.617.440	0,38
3.015.000	Amynta Agency Borrower Inc & Amynta Warranty Borrower Inc**	7,50%	15/07/2033	2.900.723	0,17
6.185.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	6,63%	01/02/2032	6.320.427	0,37

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
3.475.000	APLD ComputeCo 2 LLC**	6,75%	15/03/2031	3.489.953	0,20
3.560.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,63%	01/09/2032	3.632.734	0,21
8.920.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00%	01/09/2029	8.483.703	0,49
1.800.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,25%	30/01/2031	1.821.305	0,11
3.040.000	Artera Services LLC**	8,50%	15/02/2031	2.736.525	0,16
3.865.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88%	30/06/2029	3.864.757	0,22
1.875.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63%	15/10/2032	1.899.474	0,11
1.852.000	Ashland Inc**	3,38%	01/09/2031	1.724.490	0,10
1.780.000	Ashland Inc*	6,88%	15/05/2043	1.809.861	0,10
1.960.000	Avient Corp**	6,25%	01/11/2031	1.987.385	0,12
4.690.000	Avient Corp**	7,13%	01/08/2030	4.779.632	0,28
2.825.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	7,25%	15/02/2031	2.938.051	0,17
2.510.000	Axon Enterprise Inc**	6,25%	15/03/2033	2.574.251	0,15
1.680.000	Bath & Body Works Inc**	6,63%	01/10/2030	1.714.803	0,10
955.000	Bath & Body Works Inc*	6,75%	01/07/2036	957.585	0,06
1.025.000	Bath & Body Works Inc*	6,88%	01/11/2035	1.050.300	0,06
820.000	Bath & Body Works Inc*	7,50%	15/06/2029	830.340	0,05
1.325.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88%	01/06/2028	1.226.215	0,07
2.460.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00%	30/01/2028	2.185.206	0,13
465.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00%	15/02/2029	343.065	0,02
495.000	Bausch Health Cos Inc**	5,25%	30/01/2030	317.175	0,02
1.635.000	Bausch Health Cos Inc**	11,00%	30/09/2028	1.666.327	0,10
2.074.848	Beach Acquisition Bidco LLC**	10,00%	15/07/2033	2.356.996	0,14
2.105.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00%	15/09/2055	2.175.884	0,13
4.705.000	BKV Upstream Midstream LLC**	7,50%	15/10/2030	4.725.876	0,27
10.015.000	Black Pearl Compute LLC**	6,13%	15/02/2031	10.155.861	0,59
2.330.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	6,25%	01/06/2031	2.255.526	0,13
5.775.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75%	01/12/2029	5.986.665	0,35
1.640.000	Block Inc**	5,63%	15/08/2030	1.644.938	0,10
1.605.000	Block Inc**	6,00%	15/08/2033	1.616.997	0,09
7.075.000	Block Inc**	6,50%	15/05/2032	7.226.518	0,42
2.320.000	Bombardier Inc**	6,75%	15/06/2033	2.404.404	0,14
2.760.000	Bombardier Inc**	7,00%	01/06/2032	2.862.575	0,17
2.890.000	Bombardier Inc**	7,25%	01/07/2031	3.027.486	0,18
4.960.000	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/Bidco 3/German Bidco 1 GmbH/German Bidco 2**	7,13%	15/06/2033	5.011.222	0,29
1.455.000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	8,75%	15/01/2032	1.422.071	0,08
1.450.000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	9,00%	15/01/2034	1.403.279	0,08
845.000	Boyd Gaming Corp**	4,75%	01/12/2027	842.544	0,05
830.000	Brand Industrial Services Inc**	10,38%	01/08/2030	677.404	0,04

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
755.000	Brandywine Operating Partnership LP*	6,13%	15/01/2031	722.231	0,04
2.770.000	Brandywine Operating Partnership LP*	8,88%	12/04/2029	2.929.344	0,17
2.910.000	Builders FirstSource Inc**	6,38%	01/03/2034	2.945.371	0,17
2.010.000	Builders FirstSource Inc**	6,75%	15/05/2035	2.051.850	0,12
6.120.000	CACI International Inc**	6,38%	15/06/2033	6.210.698	0,36
6.290.312	Calderys Financing II LLC**	11,75%	01/06/2028	6.428.152	0,37
1.915.000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75%	01/08/2028	1.191.554	0,07
1.810.000	Canpack Group Inc/CANPACK SA**	6,00%	15/05/2031	1.821.512	0,11
3.155.000	Capstone Borrower Inc**	8,00%	15/06/2030	3.000.143	0,17
2.505.000	Capstone Copper Corp**	6,75%	31/03/2033	2.540.604	0,15
2.090.000	Caturus Energy LLC**	7,13%	15/05/2031	2.070.418	0,12
6.050.000	Caturus Energy LLC**	8,50%	15/02/2030	6.307.633	0,37
5.925.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25%	01/02/2031	5.340.600	0,31
2.505.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25%	15/01/2034	2.123.011	0,12
4.110.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	01/05/2032	3.631.264	0,21
2.200.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	01/06/2033	1.910.447	0,11
3.900.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75%	01/03/2030	3.699.818	0,21
1.030.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75%	01/02/2032	919.426	0,05
2.495.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00%	01/02/2028	2.465.027	0,14
4.340.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38%	01/09/2029	4.338.074	0,25
3.620.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,00%	01/02/2033	3.553.087	0,21
2.055.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38%	01/03/2031	2.061.325	0,12
1.045.000	Celanese US Holdings LLC*	7,00%	15/02/2031	1.076.312	0,06
1.085.000	Celanese US Holdings LLC*	7,38%	15/02/2034	1.121.749	0,06
2.240.000	Celanese US Holdings LLC*	7,38%	15/07/2032	2.357.154	0,14
1.330.000	Celanese US Holdings LLC*	7,55%	15/11/2030	1.410.598	0,08
1.840.000	Celanese US Holdings LLC*	7,70%	15/11/2033	1.966.993	0,11
6.550.000	Centene Corp**	3,38%	15/02/2030	6.108.164	0,35
9.235.000	Centene Corp**	4,63%	15/12/2029	8.963.364	0,52
4.770.000	Century Aluminum Co**	6,88%	01/08/2032	4.910.000	0,28
2.135.000	Champ Acquisition Corp**	8,38%	01/12/2031	2.239.374	0,13
4.190.000	Champions Financing Inc**	8,75%	15/02/2029	4.078.838	0,24
870.000	Chobani LLC/Chobani Finance Corp Inc**	4,63%	15/11/2028	862.085	0,05
5.940.000	Chobani LLC/Chobani Finance Corp Inc**	6,38%	15/04/2034	6.032.397	0,35
1.575.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,25%	15/05/2030	1.487.257	0,09
385.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00%	15/01/2029	381.412	0,02
1.485.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,13%	01/04/2030	1.334.647	0,08
790.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,88%	15/04/2029	777.665	0,04
810.000	CHS/Community Health Systems Inc**	9,75%	15/01/2034	846.718	0,05
1.874.000	CHS/Community Health Systems Inc**	10,88%	15/01/2032	2.020.530	0,12

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
375.000	Churchill Downs Inc**	5,75%	01/04/2030	374.851	0,02
7.120.000	Churchill Downs Inc**	6,75%	01/05/2031	7.253.447	0,42
2.900.000	Cipher Compute LLC**	7,13%	15/11/2030	3.018.240	0,17
6.945.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75%	15/09/2032	7.097.269	0,41
2.795.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,13%	15/02/2031	2.895.718	0,17
2.795.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,50%	15/03/2033	2.944.882	0,17
850.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,75%	15/04/2028	853.664	0,05
3.330.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,88%	01/04/2030	3.471.099	0,20
2.855.000	Cleveland-Cliffs Inc**	6,88%	01/11/2029	2.882.021	0,17
2.870.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,00%	15/03/2032	2.850.901	0,17
2.335.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,50%	15/09/2031	2.365.082	0,14
6.625.000	Cloud Software Group Inc**	6,50%	31/03/2029	6.433.016	0,37
2.145.000	Cloud Software Group Inc**	9,00%	30/09/2029	2.083.636	0,12
815.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,75%	15/04/2032	791.650	0,05
2.105.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,88%	15/01/2030	2.099.799	0,12
2.005.000	CMG Media Corp**	8,88%	18/06/2029	1.469.329	0,09
6.145.000	Columbus McKinnon Corp**	7,13%	01/02/2033	6.162.999	0,36
840.000	Constellium SE**	5,63%	15/06/2028	840.374	0,05
1.730.000	Constellium SE**	6,38%	15/08/2032	1.764.178	0,10
1.810.000	Core & Main LP**	6,00%	01/07/2034	1.820.377	0,11
5.825.000	Core Scientific Finance I LLC**	7,75%	15/05/2031	5.911.214	0,34
4.025.000	CoreWeave Inc**	9,00%	01/02/2031	3.982.594	0,23
3.435.000	CoreWeave Inc**	9,75%	01/10/2031	3.429.861	0,20
1.365.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50%	15/08/2029	841.910	0,05
4.380.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00%	15/05/2032	4.594.011	0,27
2.045.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50%	15/06/2031	2.008.057	0,12
2.310.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50%	15/12/2033	2.415.907	0,14
2.355.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,38%	15/01/2033	2.342.149	0,14
1.585.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63%	01/04/2032	1.598.771	0,09
815.000	Crescent Energy Finance LLC**	8,38%	15/01/2034	839.951	0,05
1.305.000	CSC Holdings LLC**	4,50%	15/11/2031	772.090	0,04
2.340.000	CSC Holdings LLC**	5,38%	01/02/2028	1.468.818	0,09
2.065.000	CSC Holdings LLC**	5,50%	15/04/2027	1.385.326	0,08
4.135.000	CSC Holdings LLC**	5,75%	15/01/2030	979.478	0,06
1.980.000	CSC Holdings LLC**	6,50%	01/02/2029	1.186.096	0,07
2.705.000	CSC Holdings LLC**	7,50%	01/04/2028	733.125	0,04
3.765.000	CSC Holdings LLC**	11,25%	15/05/2028	2.437.641	0,14
4.705.000	CSC Holdings LLC**	11,75%	31/01/2029	2.897.092	0,17
3.625.000	Cyprium Corp/Cyprium Holdings Luxembourg Sarl**	6,13%	15/04/2031	3.633.430	0,21
3.625.000	Cyprium Corp/Cyprium Holdings Luxembourg Sarl**	6,38%	15/04/2034	3.626.816	0,21

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
2.385.000	DBR Land Holdings LLC**	6,25%	01/12/2030	2.423.470	0,14
3.265.000	Dealer Tire Financial LLC**	10,38%	01/10/2031	3.255.190	0,19
1.440.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00%	01/02/2028	1.443.942	0,08
3.277.900	Dexko Global Inc**	7,50%	15/04/2032	2.707.537	0,16
1.960.000	Discovery Communications LLC**	4,13%	15/05/2029	1.941.890	0,11
6.255.000	Discovery Global Holdings Inc**	4,28%	15/03/2032	5.616.802	0,33
5.010.000	Discovery Global Holdings Inc**	5,05%	15/03/2042	3.676.438	0,21
1.305.000	Discovery Global Holdings Inc**	5,14%	15/03/2052	877.613	0,05
2.145.000	DISH DBS Corp**	5,13%	01/06/2029	1.932.141	0,11
3.205.000	DISH DBS Corp**	5,75%	01/12/2028	3.107.392	0,18
5.475.000	DISH DBS Corp**	7,38%	01/07/2028	5.261.512	0,30
3.620.317	EchoStar Corp**	6,75%	30/11/2030	3.684.943	0,21
2.400.000	EF Holdco/EF Cayman Hold/Ellington Finance REIT Cayman/TRS/EF Cayman Non-MTM**	7,38%	30/09/2030	2.391.491	0,14
1.845.000	ELK Grove Village Property LLC**	7,50%	15/06/2031	1.858.859	0,11
3.760.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,63%	15/12/2030	3.848.676	0,22
4.260.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,75%	15/07/2031	4.419.235	0,26
1.760.000	Energy Transfer LP**	6,50%	15/02/2056	1.775.641	0,10
1.170.000	Energy Transfer LP**	6,75%	15/02/2056	1.195.686	0,07
600.000	Energy Transfer LP**	7,13%	01/10/2054	619.160	0,04
1.055.000	Energy Transfer LP**	8,00%	15/05/2054	1.120.484	0,06
3.315.000	EnerSys**	6,63%	15/01/2032	3.391.623	0,20
3.055.000	Enpro Inc**	6,13%	01/06/2033	3.102.655	0,18
3.405.000	EquipmentShare.com Inc**	7,13%	01/07/2034	3.349.800	0,19
7.050.000	EquipmentShare.com Inc**	8,00%	15/03/2033	7.223.213	0,42
540.000	EquipmentShare.com Inc**	8,63%	15/05/2032	562.402	0,03
1.645.000	EquipmentShare.com Inc**	9,00%	15/05/2028	1.680.142	0,10
1.990.000	Esab Corp**	5,63%	01/04/2031	1.997.134	0,12
4.130.000	Excelerate Energy LP**	8,00%	15/05/2030	4.357.770	0,25
3.155.000	Fair Isaac Corp**	6,00%	15/05/2033	3.108.284	0,18
2.645.000	Fair Isaac Corp**	6,25%	15/09/2034	2.606.896	0,15
1.250.000	Fibercop SpA**	6,00%	30/09/2034	1.210.266	0,07
2.853.000	Fibercop SpA**	6,38%	15/11/2033	2.861.784	0,17
2.898.000	Fibercop SpA**	7,20%	18/07/2036	2.978.997	0,17
1.565.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,25%	15/02/2034	1.605.574	0,09
2.515.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,00%	01/03/2033	2.632.585	0,15
640.000	FMC Corp*	3,45%	01/10/2029	592.988	0,03
640.000	FMC Corp*	6,38%	18/05/2053	503.644	0,03
795.000	FMC Corp**	8,00%	01/06/2031	827.984	0,05
490.000	FMC Corp**	8,45%	01/11/2055	357.220	0,02
2.910.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75%	15/09/2031	2.929.579	0,17

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
2.440.000	Fortescue Treasury Pty Ltd**	6,13%	15/04/2032	2.510.183	0,15
2.490.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50%	01/06/2031	2.534.521	0,15
6.075.000	Forvia SE**	6,75%	15/09/2033	6.076.235	0,35
2.735.000	Freedom Mortgage Holdings LLC**	8,38%	01/04/2032	2.784.030	0,16
2.965.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	6,00%	01/08/2032	2.909.517	0,17
4.240.000	FS KKR Capital Corp*	3,13%	12/10/2028	3.993.045	0,23
3.005.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,00%	01/05/2031	3.114.722	0,18
1.120.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,88%	01/12/2030	1.171.066	0,07
590.000	Gaia Purchaser Inc**	7,63%	15/07/2033	597.132	0,03
3.345.000	Garda World Security Corp**	6,00%	01/06/2029	3.297.735	0,19
1.335.000	Garda World Security Corp**	6,50%	15/01/2031	1.354.483	0,08
2.935.000	Garda World Security Corp**	8,25%	01/08/2032	3.006.130	0,17
3.355.000	Garda World Security Corp**	8,38%	15/11/2032	3.435.601	0,20
2.085.000	Gates Corp**	6,88%	01/07/2029	2.135.098	0,12
1.370.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	6,75%	15/03/2034	1.360.225	0,08
2.881.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88%	15/05/2032	2.972.357	0,17
2.110.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00%	15/05/2033	2.195.995	0,13
4.755.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25%	15/01/2029	4.912.723	0,28
2.420.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	6,25%	15/12/2032	2.467.584	0,14
1.405.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	7,25%	15/12/2033	1.465.778	0,08
3.940.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75%	01/09/2027	4.009.332	0,23
2.439.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63%	01/06/2029	2.439.063	0,14
2.610.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	6,38%	15/07/2034	2.626.496	0,15
2.335.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50%	15/04/2032	2.449.938	0,14
7.945.000	Global Medical Response Inc**	7,38%	01/10/2032	8.238.171	0,48
2.770.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	7,13%	01/07/2033	2.804.492	0,16
2.725.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	8,25%	15/01/2032	2.855.280	0,17
5.430.000	Goat Holdco LLC**	6,75%	01/02/2032	5.569.263	0,32
7.930.000	Golar LNG Ltd**	7,50%	02/10/2030	8.068.434	0,47
2.045.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	8,88%	15/07/2032	2.064.101	0,12
5.010.000	Granite Construction Inc**	6,38%	15/06/2034	5.106.954	0,30
1.845.000	Graphic Packaging International LLC**	6,38%	15/07/2032	1.863.791	0,11
2.705.000	Greystar Real Estate Partners LLC**	7,75%	01/09/2030	2.823.441	0,16
2.065.000	Grifols SA**	4,75%	15/10/2028	2.025.035	0,12
2.260.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38%	15/01/2030	2.289.800	0,13
1.710.000	HAH Group Holding Co LLC**	9,75%	01/10/2031	1.532.194	0,09
6.030.000	Harvest Midstream I LP**	6,75%	15/05/2034	6.118.759	0,35
1.280.000	HB Fuller Co*	4,00%	15/02/2027	1.268.181	0,07
900.000	Herc Holdings Inc**	6,00%	15/03/2034	894.947	0,05
5.156.000	Herc Holdings Inc**	7,00%	15/06/2030	5.342.918	0,31

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
6.696.000	Herc Holdings Inc**	7,25%	15/06/2033	6.985.649	0,40
1.198.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75%	01/02/2029	1.193.951	0,07
4.180.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00%	15/04/2030	4.115.597	0,24
1.890.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00%	01/02/2031	1.831.800	0,11
1.895.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25%	01/11/2028	1.900.939	0,11
5.005.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Inc**	6,63%	15/01/2032	5.082.407	0,29
330.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	6,63%	15/01/2034	332.998	0,02
7.085.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	7,38%	15/07/2032	7.341.888	0,43
7.645.000	HUB International Ltd**	7,25%	15/06/2030	7.849.557	0,45
5.580.000	HUB International Ltd**	7,38%	31/01/2032	5.683.258	0,33
2.190.000	Hybar LLC**	7,38%	01/07/2034	2.203.365	0,13
1.460.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,38%	15/05/2033	1.518.920	0,09
3.510.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75%	15/11/2030	3.635.721	0,21
585.000	IHO Verwaltungs GmbH**	8,00%	15/11/2032	609.817	0,04
845.000	Iliad Holding SAS**	7,00%	15/10/2028	849.280	0,05
2.240.000	Iliad Holding SAS**	7,00%	15/04/2032	2.285.712	0,13
3.290.000	Infinity Natural Resources LLC**	7,63%	01/04/2031	3.270.067	0,19
1.655.000	Insight Enterprises Inc**	6,63%	15/05/2032	1.683.188	0,10
825.000	Iron Mountain Inc**	7,00%	15/02/2029	841.063	0,05
1.185.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,13%	01/11/2032	1.185.798	0,07
3.625.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,75%	01/05/2033	3.729.805	0,22
5.005.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13%	30/04/2031	5.177.477	0,30
2.450.000	JELD-WEN Holding Inc**	7,00%	01/09/2032	1.426.022	0,08
1.605.000	JELD-WEN Inc**	4,88%	15/12/2027	1.279.544	0,07
1.405.000	JH North America Holdings Inc**	5,88%	31/01/2031	1.412.664	0,08
3.000.000	JH North America Holdings Inc**	6,13%	31/07/2032	3.026.991	0,18
3.015.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,00%	01/04/2031	3.113.069	0,18
1.405.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,38%	01/10/2033	1.444.885	0,08
3.185.000	KB Home**	7,25%	15/07/2030	3.250.681	0,19
1.290.000	Kinetik Holdings LP**	5,88%	15/06/2030	1.298.083	0,08
4.095.000	Knife River Corp**	7,75%	01/05/2031	4.251.433	0,25
485.000	Kodiak Gas Services LLC**	5,88%	01/04/2031	486.503	0,03
3.975.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,50%	01/10/2033	4.031.556	0,23
3.140.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,75%	01/10/2035	3.223.135	0,19
810.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp**	7,00%	15/07/2031	840.370	0,05
1.725.000	LCM Investments Holdings II LLC**	4,88%	01/05/2029	1.680.408	0,10
3.865.000	LCM Investments Holdings II LLC**	8,25%	01/08/2031	4.029.526	0,23
2.345.000	Level 3 Financing Inc**	6,88%	30/06/2033	2.410.789	0,14
6.025.000	Level 3 Financing Inc**	7,00%	31/03/2034	6.216.764	0,36
1.180.000	Level 3 Financing Inc**	7,50%	15/02/2037	1.212.189	0,07

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
3.190.000	Level 3 Financing Inc**	8,50%	15/01/2036	3.428.067	0,20
1.451.000	LGI Homes Inc**	7,00%	15/11/2032	1.443.830	0,08
3.535.000	LifePoint Health Inc**	7,00%	01/05/2034	3.390.726	0,20
1.695.000	LifePoint Health Inc**	10,00%	01/06/2032	1.694.257	0,10
6.150.000	Light & Wonder International Inc**	6,25%	01/10/2033	6.119.312	0,35
4.905.000	Lindblad Expeditions LLC**	7,00%	15/09/2030	5.074.429	0,29
4.960.000	Lsf12 Helix Parent LLC**	7,13%	01/02/2033	4.814.746	0,28
1.410.000	Lumen Technologies Inc**	4,50%	15/01/2029	1.356.182	0,08
3.790.000	Luna 1.5 Sarl**	12,00%	01/07/2032	4.058.178	0,24
3.820.000	Macy's Retail Holdings LLC**	7,38%	01/08/2033	4.015.485	0,23
10.435.000	Madison IAQ LLC**	5,88%	30/06/2029	10.446.696	0,61
3.775.000	Magnera Corp**	7,25%	15/11/2031	3.688.420	0,21
5.580.000	Manitowoc Co Inc**	9,25%	01/10/2031	6.005.129	0,35
6.075.000	Marriott Ownership Resorts Inc**	6,50%	01/10/2033	6.041.126	0,35
3.035.000	Masterbrand Inc**	7,00%	15/07/2032	3.078.519	0,18
2.880.000	Matador Resources Co**	6,00%	15/04/2034	2.809.509	0,16
1.120.000	Matador Resources Co**	6,25%	15/04/2033	1.116.487	0,06
3.420.000	Matador Resources Co**	6,50%	15/04/2032	3.440.486	0,20
6.350.000	Mattamy Group Corp**	6,00%	15/12/2033	6.102.795	0,35
4.480.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88%	15/04/2030	4.582.390	0,27
9.810.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25%	15/04/2030	9.659.044	0,56
2.235.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp**	6,50%	15/05/2029	2.227.238	0,13
2.565.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38%	01/09/2031	2.608.823	0,15
1.035.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00%	01/08/2029	1.037.750	0,06
8.560.000	Medline Borrower LP**	5,25%	01/10/2029	8.512.014	0,49
11.055.000	Meridian Arc Holdco LLC**	6,25%	30/04/2031	11.087.004	0,64
580.000	Merlin Entertainments Group US Holdings Inc**	7,38%	15/02/2031	489.824	0,03
5.245.000	Michaels Cos Inc**	8,50%	15/03/2033	5.198.239	0,30
2.055.000	Michaels Cos Inc**	11,00%	15/03/2034	2.014.259	0,12
2.540.000	Midcontinent Communications**	8,00%	15/08/2032	2.228.847	0,13
3.761.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88%	01/05/2029	3.663.331	0,21
2.110.000	Mineral Resources Ltd**	6,00%	01/05/2032	2.088.662	0,12
170.000	Mineral Resources Ltd**	6,25%	01/05/2034	167.268	0,01
4.130.000	Mineral Resources Ltd**	7,00%	01/04/2031	4.277.981	0,25
1.185.000	Miter Brands Acquisition Holdco Inc/MIWD Borrower LLC**	6,75%	01/04/2032	1.175.543	0,07
2.335.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50%	01/02/2030	2.199.952	0,13
4.120.000	Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC**	8,25%	15/04/2030	4.294.424	0,25
1.565.000	Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC**	11,88%	15/04/2031	1.696.571	0,10
5.000.000	Molina Healthcare Inc**	6,25%	15/01/2033	5.011.785	0,29
4.395.000	Molina Healthcare Inc**	6,50%	15/02/2031	4.476.505	0,26

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
475.000	Motion Bondco DAC**	6,63%	15/11/2027	459.893	0,03
1.525.000	National Mentor Holdings Inc**	10,50%	15/12/2030	1.608.404	0,09
585.000	Navient Corp**	4,88%	15/03/2028	574.153	0,03
2.115.000	Navient Corp**	5,50%	15/03/2029	2.031.377	0,12
655.000	Navient Corp**	7,88%	15/06/2032	613.844	0,04
640.000	NCL Corp Ltd**	5,88%	15/01/2031	621.614	0,04
2.120.000	NCL Corp Ltd**	6,75%	01/02/2032	2.116.728	0,12
6.060.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29%	15/04/2029	6.184.915	0,36
1.950.000	Neptune Bidco US Inc**	10,38%	15/05/2031	2.022.589	0,12
655.000	Newell Brands Inc**	6,63%	15/09/2029	666.367	0,04
1.520.000	Newell Brands Inc**	8,50%	01/06/2028	1.588.853	0,09
2.110.000	Nexstar Media Inc**	6,50%	15/09/2033	2.111.271	0,12
6.485.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,13%	15/02/2029	6.716.074	0,39
840.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,38%	15/02/2032	874.854	0,05
400.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,55%	13/09/2029	391.852	0,02
860.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,63%	29/09/2028	858.630	0,05
905.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	6,13%	30/09/2030	890.407	0,05
950.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	7,05%	15/09/2028	974.042	0,06
3.130.000	Nissan Motor Co Ltd**	4,81%	17/09/2030	2.916.612	0,17
670.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,50%	17/07/2030	691.119	0,04
675.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,75%	17/07/2032	699.879	0,04
700.000	Nissan Motor Co Ltd**	8,13%	17/07/2035	741.622	0,04
1.925.000	Nordstrom Inc**	4,25%	01/08/2031	1.808.670	0,10
1.060.000	Nordstrom Inc**	4,38%	01/04/2030	1.020.936	0,06
1.995.000	Northern Oil & Gas Inc**	7,88%	15/10/2033	1.983.708	0,11
2.980.000	Novelis Corp**	4,75%	30/01/2030	2.884.215	0,17
3.370.000	Novelis Corp**	6,88%	30/01/2030	3.457.229	0,20
5.035.000	NRG Energy Inc**	5,75%	15/01/2034	4.998.327	0,29
2.460.000	NRG Energy Inc**	6,00%	01/02/2033	2.474.084	0,14
4.550.000	NRG Energy Inc**	6,00%	15/01/2036	4.538.075	0,26
7.720.000	OAK-Eagle Acquireco Inc**	7,25%	01/07/2033	8.080.148	0,47
3.775.000	OAK-Eagle Acquireco Inc**	8,75%	01/07/2034	4.008.756	0,23
5.815.000	Oceaneering International Inc**	6,88%	15/07/2034	5.909.908	0,34
6.485.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25%	01/10/2029	6.398.096	0,37
4.905.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,75%	01/08/2032	4.796.104	0,28
1.145.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25%	15/06/2031	1.160.269	0,07
1.075.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25%	15/02/2033	1.063.952	0,06
3.670.000	OneMain Finance Corp*	6,13%	15/05/2030	3.672.672	0,21
4.110.000	OneMain Finance Corp*	6,63%	15/05/2029	4.195.936	0,24
4.935.000	OneMain Finance Corp*	6,75%	15/03/2032	4.953.035	0,29

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.660.000	OneMain Finance Corp*	7,13%	15/11/2031	1.694.976	0,10
220.000	OneMain Finance Corp*	7,13%	15/09/2032	223.979	0,01
485.000	OneMain Finance Corp*	7,50%	15/05/2031	501.358	0,03
675.000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV**	7,88%	15/05/2034	723.480	0,04
2.440.000	Paramount Global**	4,20%	19/05/2032	2.118.090	0,12
1.835.000	Paramount Global**	4,38%	15/03/2043	1.185.324	0,07
1.725.000	Paramount Global**	4,90%	15/08/2044	1.141.043	0,07
2.155.000	Paramount Global**	4,95%	15/01/2031	2.003.805	0,12
1.600.000	Paramount Global**	5,85%	01/09/2043	1.198.791	0,07
1.600.000	Paramount Global**	7,88%	30/07/2030	1.680.846	0,10
1.025.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	4,88%	15/05/2029	1.002.903	0,06
3.545.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88%	01/10/2028	3.545.498	0,21
3.775.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00%	01/02/2030	3.867.442	0,22
7.005.000	Patrick Industries Inc**	6,38%	01/11/2032	6.982.981	0,40
3.155.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38%	15/10/2029	3.210.733	0,19
1.415.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75%	15/09/2031	1.343.223	0,08
170.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,88%	15/05/2032	166.514	0,01
2.330.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13%	15/11/2030	2.362.739	0,14
2.000.000	Performance Food Group Inc**	6,13%	15/09/2032	2.026.962	0,12
3.105.000	Permian Resources Operating LLC**	6,25%	01/02/2033	3.172.198	0,18
4.345.000	Permian Resources Operating LLC**	7,00%	15/01/2032	4.496.164	0,26
3.245.000	Petco Health & Wellness Co Inc**	8,25%	01/02/2031	3.272.480	0,19
3.975.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	7,50%	15/09/2032	3.978.729	0,23
395.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	10,00%	15/09/2033	395.909	0,02
3.175.000	PG&E Corp**	6,85%	15/09/2056	3.165.297	0,18
3.470.000	PODS LLC**	8,75%	15/05/2031	3.399.117	0,20
8.920.000	PR RNO Property Owner 1 LLC**	6,50%	01/05/2031	8.913.283	0,52
985.000	Prestige Brands Inc*	6,25%	15/07/2034	985.000	0,06
3.065.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75%	15/09/2029	3.204.556	0,19
7.115.000	Quikrete Holdings Inc**	6,38%	01/03/2032	7.269.090	0,42
2.570.000	QXO Building Products Inc**	6,50%	15/07/2031	2.620.696	0,15
7.770.000	QXO Building Products Inc**	6,75%	30/04/2032	8.027.839	0,46
2.535.000	QXO Building Products Inc**	6,88%	15/07/2034	2.603.890	0,15
1.675.000	Rakuten Group Inc**	9,75%	15/04/2029	1.821.520	0,11
4.390.000	Resideo Funding Inc**	6,50%	15/07/2032	4.417.429	0,26
3.280.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	6,50%	15/06/2033	3.367.364	0,19
5.390.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00%	15/09/2029	5.137.021	0,30
1.845.000	Rocket Cos Inc**	6,13%	01/08/2030	1.877.559	0,11
7.065.000	Rocket Cos Inc**	6,13%	01/08/2031	7.220.761	0,42
775.000	Rocket Cos Inc**	6,38%	01/08/2033	789.116	0,05

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.470.000	Rocket Cos Inc**	6,50%	01/08/2029	1.502.258	0,09
1.995.000	Rocket Cos Inc**	7,13%	01/02/2032	2.071.849	0,12
2.765.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,75%	15/03/2033	2.843.504	0,16
2.840.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,88%	15/04/2040	2.910.713	0,17
1.740.000	Rockies Express Pipeline LLC**	7,50%	15/07/2038	1.832.123	0,11
1.325.000	Rogers Communications Inc**	7,00%	15/04/2055	1.356.481	0,08
2.690.000	Rogers Communications Inc**	7,13%	15/04/2055	2.764.966	0,16
895.000	S&S Holdings LLC**	8,38%	01/10/2031	847.662	0,05
1.975.000	Sabre Financial Borrower LLC**	11,13%	15/06/2029	2.086.172	0,12
6.520.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63%	01/05/2029	6.468.560	0,37
3.000.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25%	15/08/2029	2.937.753	0,17
2.840.000	Select Medical Corp**	6,25%	01/12/2032	2.760.760	0,16
5.790.000	Sensata Technologies Inc**	6,63%	15/07/2032	5.958.865	0,35
5.240.000	Service Properties Trust**	8,63%	15/11/2031	5.522.462	0,32
2.693.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75%	15/02/2028	2.668.692	0,15
1.465.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75%	01/04/2029	1.432.932	0,08
6.185.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75%	15/08/2032	6.201.154	0,36
1.880.000	Sirius XM Radio LLC**	5,50%	01/07/2029	1.876.649	0,11
4.135.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25%	15/05/2031	4.113.188	0,24
1.830.000	Six Flags Entertainment Corp./Canada's Wonderland Co/Millennium Operations LLC**	8,63%	15/01/2032	1.885.525	0,11
1.175.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	5,25%	15/07/2029	1.145.278	0,07
3.080.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	6,50%	01/10/2028	3.086.761	0,18
2.915.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63%	01/05/2032	2.955.032	0,17
5.215.000	Skeena Resources Ltd**	8,50%	01/04/2031	5.481.194	0,32
1.670.000	SLM Corp**	6,50%	15/05/2032	1.670.154	0,10
5.225.000	SLM Corp**	6,50%	31/01/2030	5.299.545	0,31
1.815.000	SM Energy Co**	8,63%	01/11/2030	1.906.979	0,11
6.155.000	Standard Building Solutions Inc**	6,25%	01/08/2033	6.117.627	0,35
3.610.000	Standard Building Solutions Inc**	6,50%	15/08/2032	3.634.165	0,21
1.430.000	Staples Inc**	10,75%	01/09/2029	1.365.304	0,08
5.465.000	Star Holding LLC**	8,75%	01/08/2031	5.484.466	0,32
2.890.000	Starwood Property Trust Inc**	5,25%	15/10/2028	2.878.508	0,17
2.505.000	Starwood Property Trust Inc**	5,88%	15/08/2029	2.514.016	0,15
2.120.000	Starwood Property Trust Inc**	6,13%	01/06/2031	2.132.533	0,12
4.075.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50%	01/07/2030	4.169.173	0,24
3.630.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50%	15/10/2030	3.716.067	0,22
905.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25%	01/04/2029	935.519	0,05
7.855.000	Stingray Compute LLC**	6,00%	15/06/2031	7.880.317	0,46
830.000	Sunoco LP**	7,00%	01/05/2029	853.277	0,05
7.050.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25%	15/04/2032	7.145.817	0,41

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
9.110.000	SV RNO Property Owner 1 LLC**	5,88%	01/03/2031	8.984.450	0,52
4.620.000	Sword Purchaser LLC**	8,25%	15/04/2033	4.783.271	0,28
2.890.000	Sword Purchaser LLC**	10,50%	15/04/2034	3.025.738	0,18
5.500.000	Synergy Infrastructure Holdings LLC**	7,00%	15/07/2034	5.582.030	0,32
5.815.000	Talen Energy Supply LLC**	6,25%	01/02/2034	5.782.099	0,33
4.170.000	Talen Energy Supply LLC**	6,50%	01/02/2036	4.205.704	0,24
210.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	31/12/2030	210.199	0,01
805.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	01/09/2031	796.791	0,05
1.405.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,75%	15/03/2034	1.421.662	0,08
4.825.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,38%	15/02/2029	4.966.566	0,29
2.090.000	Team Health Holdings Inc**	8,38%	30/06/2028	2.096.974	0,12
2.490.000	TEAM Services Holding Inc**	9,00%	15/02/2033	2.522.158	0,15
2.320.000	Telecom Italia Capital SA**	7,72%	04/06/2038	2.666.193	0,15
7.680.000	Tenet Healthcare Corp**	6,00%	15/11/2033	7.752.676	0,45
3.690.000	Terex Corp**	5,00%	15/05/2029	3.660.429	0,21
5.355.000	Terex Corp**	6,25%	15/10/2032	5.427.448	0,31
2.620.000	TGNR Intermediate Holdings LLC**	5,50%	15/10/2029	2.579.707	0,15
3.095.000	TKC Holdings Inc**	8,50%	15/08/2030	3.187.441	0,18
3.260.000	TKC Holdings Inc**	12,00%	15/02/2031	3.438.410	0,20
4.015.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	9,50%	15/05/2030	3.788.489	0,22
5.100.000	TransDigm Inc**	6,13%	31/07/2034	5.099.816	0,30
5.105.000	TransDigm Inc**	6,38%	31/05/2033	5.156.984	0,30
5.895.000	TransDigm Inc**	6,63%	01/03/2032	6.053.404	0,35
3.240.000	TransDigm Inc**	6,75%	31/01/2034	3.325.614	0,19
3.375.000	Transocean International Ltd**	7,88%	15/10/2032	3.525.069	0,20
4.385.000	Transocean International Ltd**	8,25%	15/05/2029	4.530.201	0,26
485.000	Transocean International Ltd**	8,50%	15/05/2031	503.800	0,03
2.760.000	Travel + Leisure Co**	6,13%	01/09/2033	2.732.926	0,16
5.235.000	Travel + Leisure Co**	6,25%	01/06/2031	5.270.645	0,31
6.300.000	Trekor Metals Ltd**	8,25%	01/05/2030	6.582.668	0,38
4.235.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75%	31/12/2028	4.245.740	0,25
4.149.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25%	15/07/2030	4.386.439	0,25
4.260.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25%	15/01/2031	4.711.914	0,27
6.385.000	UKG Inc**	6,88%	01/02/2031	6.207.044	0,36
870.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC**	6,00%	15/01/2030	850.587	0,05
3.305.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	6,50%	15/02/2029	3.281.557	0,19
1.160.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	8,63%	15/06/2032	1.211.110	0,07
3.800.000	Uniti Services LLC**	7,50%	15/10/2033	4.001.598	0,23
1.750.000	US Foods Inc**	7,25%	15/01/2032	1.818.191	0,11
2.935.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	6,25%	01/10/2033	2.911.662	0,17

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
4.575.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	7,13%	15/03/2029	4.688.455	0,27
4.070.000	USI Inc**	7,50%	15/01/2032	4.113.443	0,24
3.540.000	Velocity Commercial Capital LLC**	9,38%	15/02/2031	3.672.049	0,21
2.755.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	6,00%	01/05/2036	2.786.319	0,16
2.535.000	Venture Global LNG Inc**	6,38%	15/12/2034	2.492.798	0,14
2.640.000	Venture Global LNG Inc**	6,63%	15/06/2036	2.603.708	0,15
2.685.000	Venture Global LNG Inc**	7,00%	15/01/2030	2.739.731	0,16
4.270.000	Venture Global LNG Inc**	8,38%	01/06/2031	4.446.365	0,26
3.900.000	Venture Global LNG Inc**	9,50%	01/02/2029	4.199.563	0,24
3.495.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,13%	15/12/2030	3.577.615	0,21
2.600.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50%	15/01/2034	2.710.349	0,16
1.365.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50%	15/06/2034	1.422.705	0,08
1.585.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,75%	15/01/2036	1.681.338	0,10
2.521.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,50%	01/05/2033	2.767.940	0,16
2.499.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,75%	01/05/2035	2.803.746	0,16
5.195.000	Veritiv Operating Co**	10,50%	30/11/2030	5.319.597	0,31
3.235.000	VF Corp*	2,95%	23/04/2030	2.951.588	0,17
1.275.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63%	15/02/2029	1.275.556	0,07
1.660.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	5,50%	15/05/2029	1.576.839	0,09
2.385.000	VM Consolidated Inc**	5,50%	15/04/2029	2.105.960	0,12
3.420.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,75%	15/07/2031	2.813.271	0,16
5.790.000	VoltaGrid LLC**	7,38%	01/11/2030	6.013.818	0,35
4.090.000	Walker & Dunlop Inc**	6,63%	01/04/2033	4.157.473	0,24
6.340.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63%	30/01/2032	6.560.955	0,38
2.360.000	Wayfair LLC**	6,75%	15/11/2032	2.425.424	0,14
2.120.000	Wayfair LLC**	7,13%	31/05/2034	2.181.217	0,13
2.855.000	Wayfair LLC**	7,25%	31/10/2029	2.948.544	0,17
3.970.000	WBI Operating LLC**	6,25%	15/10/2030	3.994.217	0,23
2.945.000	WBI Operating LLC**	6,50%	15/10/2033	2.965.041	0,17
1.755.000	WESCO Distribution Inc**	6,38%	15/03/2033	1.801.914	0,10
2.240.000	WESCO Distribution Inc**	6,63%	15/03/2032	2.311.033	0,13
680.000	Whirlpool Corp*	6,13%	15/06/2030	627.938	0,04
1.065.000	Whirlpool Corp*	6,50%	15/06/2033	924.504	0,05
3.770.000	Whirlpool Corp**	7,50%	01/07/2031	3.824.469	0,22
3.770.000	Whirlpool Corp**	7,88%	01/07/2034	3.794.889	0,22
5.505.000	White Cap Supply Holdings LLC**	7,38%	15/11/2030	5.586.782	0,32
3.455.000	Williams Scotsman Inc**	6,63%	15/06/2029	3.529.865	0,20
695.000	Williams Scotsman Inc**	6,63%	15/04/2030	716.508	0,04
2.237.000	Williams Scotsman Inc**	7,38%	01/10/2031	2.317.478	0,13
6.960.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50%	15/06/2030	7.251.812	0,42

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 95,23% (31 de diciembre de 2025: 93,82%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
5.310.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25%	01/10/2031	5.602.528	0,32
3.095.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63%	15/08/2029	2.911.456	0,17
2.810.000	WR Grace Holdings LLC**	6,63%	15/08/2032	2.727.519	0,16
790.000	WR Grace Holdings LLC**	7,00%	01/08/2033	769.920	0,04
4.420.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38%	01/03/2031	4.441.362	0,26
5.125.000	WS Escrow LLC**	7,75%	01/06/2033	5.266.384	0,31
2.548.000	XHR LP**	4,88%	01/06/2029	2.503.126	0,14
3.880.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	7,75%	15/04/2034	4.086.144	0,24
6.725.000	XPO Inc**	7,13%	01/02/2032	6.979.420	0,40
5.245.000	Yondr JK 1 LLC**	6,88%	30/06/2031	5.262.077	0,30
2.850.726	Zayo Group Holdings Inc**	9,25%	09/03/2030	2.849.628	0,17
1.161.020	Zayo Group Holdings Inc**	13,75%	09/09/2030	1.148.226	0,07
2.235.000	ZF North America Capital Inc**	6,75%	23/04/2030	2.218.149	0,13
2.005.000	ZF North America Capital Inc**	6,88%	14/04/2028	2.052.069	0,12
2.360.000	ZF North America Capital Inc**	7,50%	24/03/2031	2.377.556	0,14
	Total bonos de empresa			**1.643.706.086**	**95,23**
	Préstamos a plazo^ 2,09% (31 de diciembre de 2025: 1,29%)				
	Dólar estadounidense				
1.725.642	Alliant Holdings Intermediate LLC	0,00%	19/09/2031	1.704.667	0,10
1.730.663	Allwyn International AG	0,00%	24/11/2032	1.712.274	0,10
4.174.025	Aveanna Healthcare LLC	6,64%	17/09/2032	4.196.544	0,24
2.570.000	Catawba Nation Gaming Authority	0,00%	29/03/2032	2.574.356	0,15
4.050.000	Catawba Nation Gaming Authority	8,41%	29/03/2032	4.056.865	0,24
4.379.135	Discovery Global Holdings Inc	6,14%	03/06/2033	4.385.791	0,25
2.085.847	Engineered Machinery Holdings Inc	9,99%	21/05/2029	2.092.376	0,12
1.745.603	Focus Financial Partners LLC	6,14%	15/09/2031	1.707.104	0,10
1.730.652	Froneri International Ltd	6,13%	30/09/2032	1.720.770	0,10
2.500.000	GAIA Purchaser Inc	0,00%	25/06/2033	2.503.125	0,14
2.926.334	Galaxy US Opco Inc	0,00%	31/07/2030	2.690.413	0,16
1.725.435	Jane Street Group LLC	5,67%	15/12/2031	1.711.916	0,10
3.245.471	National Mentor Holdings Inc	9,64%	12/12/2030	3.274.891	0,19
1.740.571	Seaworld Parks & Entertainment Inc	5,64%	04/12/2031	1.731.511	0,10
	Total préstamos a plazo †			**36.062.603**	**2,09**
	Acuerdos de recompra 2,55% (31 de diciembre de 2025: 1,39%)				
	Dólar estadounidense				
44.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 44,004,412#	3,61%	01/07/2026	44.000.000	2,55
	Total acuerdos de recompra†			**44.000.000**	**2,55**
	Total inversiones			**1.724.851.341**	**99,93**

Garantizado con pagarés/bonos del Tesoro estadounidense con un valor total de 44.880.119 USD.

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,40% **(31 de diciembre de 2025: 0,34%)**

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
144 USD	200 CAD	15/07/2026	UBS AG	1	3	0,00
1.053.217 USD	913.184 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	8.603	0,00
Clases AUD con cobertura						
86.768.588 AUD	59.882.537 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	216.336	0,01
811.632 USD	1.133.758 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	26.352	0,00
2.803.664 USD	3.928.372 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	61	82.742	0,01
Clases CAD con cobertura						
54.563 USD	74.384 CAD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	2.102	0,00
44.443 USD	60.393 CAD	15/07/2026	UBS AG	1	1.850	0,00
4.151.894 USD	5.646.884 CAD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	169.348	0,01
Clases CHF con cobertura						
136.188 CHF	168.694 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	388	0,00
47.633 USD	37.349 CHF	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	1.263	0,00
344.285 USD	268.358 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	15	11.113	0,00
Clases CNY con cobertura						
9.384.393 CNY	1.371.210 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	12.514	0,00
275 CNY	41 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
14.690 USD	99.579 CNY	15/07/2026	UBS AG	2	6	0,00
77.649 USD	525.774 CNY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	124	0,00
Clases EUR con cobertura						
75.750 EUR	86.237 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	417	0,00
2.226.289 USD	1.902.230 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	50.280	0,01
20.158.133 USD	17.136.464 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	52	555.302	0,03
Clases GBP con cobertura						
202.658.709 GBP	268.267.743 USD	15/07/2026	UBS AG	2	708.015	0,04
1.611.513 GBP	2.131.065 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	11	7.792	0,00
83.784.721 USD	61.839.590 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	60	1.709.046	0,10
Clases HKD con cobertura						
84.574 USD	661.315 HKD	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	202	0,00
175.443 USD	1.373.328 HKD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	230	0,00
Clases SEK con cobertura						
11.929 SEK	1.227 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	6	0,00
1.034.908 USD	9.787.250 SEK	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	22.898	0,00
456.407 USD	4.260.072 SEK	15/07/2026	Westpac Banking Corp	41	15.915	0,00
Clases SGD con cobertura						
31.750 SGD	24.541 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	28	0,00
207.495 USD	262.553 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	4.319	0,00
673.133 USD	853.033 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	16	13.016	0,00
Clases ZAR con cobertura						
1.010.760 USD	16.493.098 ZAR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	5.605	0,00
1.103.454 USD	17.955.293 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	13	9.188	0,00

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,40% (31 de diciembre de 2025: 0,34%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases ZAR con cobertura (cont.)						
1.551.483.126 ZAR	91.244.232 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	3.309.265	0,19
12.606.970 ZAR	767.630 USD	15/07/2026	UBS AG	1	688	0,00
24.775.348 ZAR	1.491.882 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	34	18.025	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**6.962.981**	**0,40**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**1.731.814.322**	**100,33**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Acuerdos de recompra inversa (0,20%) (31 de diciembre de 2025: (0,14%))

Importe principal en USD	Descripción	Tipo de interés abonado/(percibido)	Fecha de vencimiento*	Valor razonable USD	Vencimiento contractual residual del acuerdo*	% del Patrimonio neto
1.517.500	Acuerdo de recompra inversa de BofA Securities, garantizado por Champions Financing Inc, 8,75%, con vencimiento el 15/02/2029[1]	(0,25)%	Abierto/solicitud	(1.517.500)	A 1 día y continuo	(0,09)
1.929.786	Acuerdo de recompra inversa de Morgan Stanley & Co International, garantizado por Graphic Packaging International LLC, 5.50%, con vencimiento el 01/02/2030[2]	2,75%	Abierto/solicitud	(1.929.786)	A 1 día y continuo	(0,11)
Total acuerdos de recompra inversa †				**(3.447.286)**		**(0,20)**

* Acuerdo abierto de recompra inversa sin fecha de vencimiento específica. Cualquiera de las partes puede rescindir el acuerdo cuando así lo soliciten.

[1] La contraparte en este acuerdo de recompra inversa es BofA Securities.

[2] La contraparte en este acuerdo de recompra inversa es Morgan Stanley & Co International.

Contratos de divisas a plazo (0,39%) (31 de diciembre de 2025: (0,09%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
453.577 USD	343.018 GBP	15/07/2026	UBS AG	1	(1.688)	(0,00)
Clases AUD con cobertura						
3.338.720 AUD	2.366.584 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	48	(54.073)	(0,00)
211.146 USD	307.068 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	9	(1.539)	(0,00)
Clases CAD con cobertura						
162.285 CAD	118.187 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	(3.732)	(0,00)
14.289 CAD	10.467 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(390)	(0,00)
7.565.159 CAD	5.460.372 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	(124.934)	(0,01)
Clases CHF con cobertura						
6.056.774 CHF	7.670.001 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(150.365)	(0,01)
572.827 CHF	739.943 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	7	(28.764)	(0,00)

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,39%) (31 de diciembre de 2025: (0,09%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CNY con cobertura						
150.046 CNY	22.136 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(12)	(0,00)
55.492 CNY	8.228 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(46)	(0,00)
7.761 USD	52.769 CNY	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(20)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
1.119.485 EUR	1.317.803 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(37.196)	(0,00)
169.955.810 EUR	197.203.192 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	50	(2.786.451)	(0,16)
83.684 USD	73.257 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(117)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
3.638.845 GBP	4.887.623 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(58.020)	(0,01)
1.766.106 GBP	2.376.195 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(32.157)	(0,00)
1.845.730 GBP	2.483.027 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	38	(33.307)	(0,00)
3.052.574 USD	2.307.656 GBP	15/07/2026	UBS AG	1	(10.228)	(0,00)
1.770.150 USD	1.338.908 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	(6.894)	(0,00)
Clases HKD con cobertura						
14.029.226 HKD	1.798.173 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	(8.303)	(0,00)
13.671.276 HKD	1.752.607 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(8.404)	(0,00)
Clases SEK con cobertura						
26.746.625 SEK	2.882.551 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	(116.926)	(0,01)
889.660.397 SEK	94.963.634 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	36	(2.971.944)	(0,17)
1.816 USD	17.631 SEK	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(7)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
23.498.376 SGD	18.416.919 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	(232.713)	(0,02)
1.024.668 SGD	806.089 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	23	(13.148)	(0,00)
Clases ZAR con cobertura						
2.547.176 USD	42.646.827 ZAR	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	(51.889)	(0,00)
4.266.657 USD	70.622.124 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	66	(37.333)	(0,00)
9.074.901 ZAR	555.326 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(2.266)	(0,00)
2.923.367 ZAR	179.031 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	10	(869)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(6.773.735)**	**(0,39)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(10.221.021)**	**(0,59)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**1.721.593.301**	**99,74**
Otro activo neto	**4.466.069**	**0,26**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**1.726.059.370**	**100,00**

^ Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 30 de junio de 2026, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

	Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	62.237.690	3,49
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	1.582.551.048	88,87
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	76.615.317	4,30
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	189.246	0,01
Total inversiones		**1.721.593.301**	**96,67**

Japan Equity Engagement – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable JPY	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 96,54% (31 de diciembre de 2025: 98,26%)		
	Yen japonés		
142.700	Ad-sol Nissin Corp	199.780.000	0,30
750.000	Amada Co Ltd	2.213.625.000	3,30
300.000	As One Corp	679.500.000	1,01
80.000	Asahi Intecc Co Ltd	304.000.000	0,45
180.000	Asics Corp	787.500.000	1,17
150.000	baudroie inc	395.400.000	0,59
350.000	Dai-Dan Co Ltd	1.005.200.000	1,50
420.000	Daiei Kankyo Co Ltd	1.589.700.000	2,37
160.000	Daiwa Industries Ltd	261.600.000	0,39
84.200	eGuarantee Inc	144.992.400	0,22
100.000	eWeLL Co Ltd	184.700.000	0,28
350.000	Hachijuni Nagano Bank Ltd	835.975.000	1,25
1.200.000	Hochiki Corp	2.325.600.000	3,47
348.100	Itoki Corp	920.028.300	1,37
150.000	Justsystems Corp	549.000.000	0,82
100.000	Katitas Co Ltd	330.500.000	0,49
300.000	Keisei Electric Railway Co Ltd	348.300.000	0,52
350.000	Kinden Corp	2.781.100.000	4,15
703.900	Kitazato Corp	932.667.500	1,39
210.000	Kiyo Bank Ltd	931.350.000	1,39
380.000	Lifedrink Co Inc	625.860.000	0,93
19.000	Meiko Electronics Co Ltd	589.000.000	0,88
320.000	Menicon Co Ltd	530.880.000	0,79
150.000	Midac Holdings Co Ltd	304.650.000	0,45
90.000	MISUMI Group Inc	359.460.000	0,54
230.000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	1.165.640.000	1,74
1.000.000	Mitsubishi Logistics Corp	1.543.500.000	2,30
330.000	Nichias Corp	1.303.500.000	1,94
80.000	Nichicon Corp	332.000.000	0,49
800.000	Nippon Dry-Chemical Co Ltd	2.956.000.000	4,41
120.000	Nippon Rietec Co Ltd	324.120.000	0,48
320.000	Niterra Co Ltd	3.425.600.000	5,11
330.000	Noritake Co Ltd	1.346.400.000	2,01
300.000	Noritsu Koki Co Ltd	604.800.000	0,90
900.000	Northsand Inc	1.134.900.000	1,69
180.000	Oki Electric Industry Co Ltd	629.100.000	0,94
770.000	Okinawa Cellular Telephone Co	2.825.900.000	4,21
40.000	Organo Corp	652.000.000	0,97
240.000	Pilot Corp	405.480.000	0,60

Japan Equity Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable JPY	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 96,54% (31 de diciembre de 2025: 98,26%) (cont.)		
	Yen japonés (cont.)		
420.100	Reiwa Accounting Holdings Co Ltd	318.435.800	0,47
250.000	Resorttrust Inc	434.875.000	0,65
70.000	Samco Inc	970.200.000	1,45
160.000	San-A Co Ltd	514.400.000	0,77
64.000	Sankyu Inc	552.128.000	0,82
235.500	Sanwa Holdings Corp	892.309.500	1,33
55.000	Seiko Group Corp	443.300.000	0,66
380.000	Shimizu Corp	968.810.000	1,44
626.700	Shofu Inc	1.267.814.100	1,89
110.000	Sinfonia Technology Co Ltd	1.752.300.000	2,61
710.000	Sysmex Corp	1.044.055.000	1,56
110.000	TBS Holdings Inc	684.750.000	1,02
145.000	TKC Corp	495.175.000	0,74
160.000	Tokyo Century Corp	398.720.000	0,59
85.000	Tokyo Seimitsu Co Ltd	1.711.050.000	2,55
1.400.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	1.815.100.000	2,71
1.500.000	Transaction Co Ltd	2.103.000.000	3,14
110.000	Tsukishima Holdings Co Ltd	286.880.000	0,43
230.000	UACJ Corp	586.730.000	0,87
70.000	Union Tool Co	1.576.400.000	2,35
1.000.000	USS Co Ltd	1.902.500.000	2,84
720.000	Yamanashi Chuo Bank Ltd	4.449.600.000	6,63
50.000	Yamazaki Baking Co Ltd	160.350.000	0,24
115.000	Yokogawa Electric Corp	648.025.000	0,97
	Total valores de renta variable *	**64.756.215.600**	**96,54**
	Total inversiones	**64.756.215.600**	**96,54**

Contratos de divisas a plazo 0,01% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente JPY	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
26.635 EUR	4.881.169 JPY	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	65.844	0,00
33.039 EUR	6.066.017 JPY	15/07/2026	Standard Chartered Bank	11	70.447	0,00
6.664 EUR	1.228.510 JPY	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	6	9.230	0,00
122.251 JPY	656 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	409	0,00
276.213 JPY	1.483 EUR	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	767	0,00
Clases GBP con cobertura						
334 GBP	69.804 JPY	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	2.120	0,00
363 GBP	75.968 JPY	15/07/2026	Standard Chartered Bank	4	2.204	0,00
173 GBP	36.798 JPY	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	16	478	0,00

Japan Equity Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,01% (31 de diciembre de 2025: 0,00%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente JPY	% del Patrimonio neto
Clases USD con cobertura						
38.384 USD	6.179.139 JPY	15/07/2026	Citibank NA	1	53.042	0,00
70.873 USD	11.407.462 JPY	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	99.763	0,00
211.822 USD	33.465.779 JPY	15/07/2026	Standard Chartered Bank	5	926.494	0,00
199.466 USD	31.891.068 JPY	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	12	495.034	0,00
3.501.070 USD	560.621.437 JPY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	7.826.363	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**9.552.195**	**0,01**

	Valor razonable JPY	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**64.765.767.795**	**96,55**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,00%) (31 de diciembre de 2025: (0,00%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente JPY	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
1.116 EUR	208.392 JPY	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(1.111)	(0,00)
2.177 EUR	405.484 JPY	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	(1.138)	(0,00)
204.389 JPY	1.113 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(2.335)	(0,00)
436.597 JPY	2.366 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	7	(2.854)	(0,00)
396.720 JPY	2.145 EUR	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	(1.683)	(0,00)
231.665 JPY	1.268 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	(3.848)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
4.186 JPY	20 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(124)	(0,00)
18.328 JPY	86 GBP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	11	(202)	(0,00)
Clases USD con cobertura						
3.372.667 JPY	20.851 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(12.785)	(0,00)
403.459 JPY	2.547 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(10.082)	(0,00)
15.439.823 JPY	96.086 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	11	(161.089)	(0,00)
24.486 USD	3.978.878 JPY	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(3.233)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(200.484)**	**(0,00)**

	Valor razonable JPY	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(200.484)**	**(0,00)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**64.765.567.311**	**96,55**
Otro activo neto	**2.311.410.884**	**3,45**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**67.076.978.195**	**100,00**

Japan Equity Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

	Análisis de la cartera	JPY	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	64.756.215.600	95,96
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	9.351.711	0,01
Total inversiones		**64.765.567.311**	**95,97**

MENA Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Renta variable 94,56%		
	Kinar kuwaití		
250.191	Action Energy Co KSCC	215.626	2,02
102.870	National Bank of Kuwait SAKP	267.635	2,50
	Total dinar kuwaití	**483.261**	**4,52**
	Riyal qatarí		
284.359	Qatar Gas Transport Co Ltd	335.436	3,14
	Total riyal qatarí	**335.436**	**3,14**
	Riyal saudí		
73.133	Ades Holding Co	362.434	3,39
23.977	Advanced Building Industries Co	216.847	2,03
12.978	Al Masane Al Kobra Mining Co	245.937	2,30
58.716	Al Rajhi Bank	1.029.858	9,63
7.344	Aldrees Petroleum & Transport Services Co	222.830	2,08
6.959	AlKhorayef Water & Power Technologies Co	204.851	1,92
18.059	Almarai Co JSC	218.600	2,04
4.669	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	217.345	2,03
6.733	Co for Cooperative Insurance	263.607	2,47
8.079	Dallah Healthcare Co	236.100	2,21
2.734	East Pipes Integrated Co for Industry	160.087	1,50
1.577	Edarat Communication & Information Technology Co	119.622	1,12
1.463	Elm Co	267.508	2,50
16.542	Etihad Etisalat Co	266.146	2,49
122.478	Retal Urban Development Co Class A	391.830	3,66
80.913	Riyad Bank	428.771	4,01
26.201	Saudi Arabian Mining Co	414.229	3,87
62.630	Saudi National Bank	644.436	6,03
76.879	Saudi Real Estate Co	319.613	2,99
14.638	Saudi Steel Pipe Co	196.552	1,84
38.285	Sustained Infrastructure Holding Co	343.803	3,22
	Total riyal saudí	**6.771.006**	**63,33**
	Dirham de Emiratos Árabes Unidos		
243.132	ADNOC Drilling Co PJSC	379.320	3,55
367.496	Adnoc Gas Plc	344.207	3,22
239.203	ADNOC Logistics & Services	392.077	3,67
773.051	Americana Restaurants International Plc - Foreign Co	427.280	3,99
236.603	Fertiglobe Plc	177.803	1,66
123.103	First Abu Dhabi Bank PJSC	569.805	5,33

MENA Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Renta variable 94,56% (cont.)		
	Dirham de Emiratos Árabes Unidos (cont.)		
260.214	Taaleem Holdings PJSC	230.262	2,15
	Total dirham de Emiratos Árabes Unidos	**2.520.754**	**23,57**
	Total valores de renta variable *	**10.110.457**	**94,56**
	Total inversiones	**10.110.457**	**94,56**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**10.110.457**	**94,56**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**10.110.457**	**94,56**
Otro activo neto	**581.986**	**5,44**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**10.692.443**	**100,00**

Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	10.110.457	94,06
Total inversiones	**10.110.457**	**94,06**

Neuberger Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Renta variable 92,51%		
	Real brasileño		
1.724.183	Banco Bradesco SA - Preferred Shares	6.029.369	1,96
4.288.242	CSN Mineracao SA	3.463.104	1,13
1.138.135	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras - Preferred Shares	8.311.808	2,70
1.921.554	Sao Martinho S/A	5.828.572	1,89
1.051.788	Telefonica Brasil SA	6.898.869	2,24
	Total real brasileño	**30.531.722**	**9,92**
	Peso chileno		
152.885.602	Compania Sud Americana de Vapores SA	7.262.147	2,36
	Total peso chileno	**7.262.147**	**2,36**
	Yuan renminbi chino		
1.231.486	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai Class A	6.803.289	2,21
	Total yuan renminbi chino	**6.803.289**	**2,21**
	Euro		
1.575.611	Alpha Bank SA	7.117.316	2,31
81.745	Nova Ljubljanska Banka dd GDR	4.060.796	1,32
	Total euro	**11.178.112**	**3,63**
	Dólar de Hong Kong		
553.500	Baidu Inc Class A	7.735.681	2,51
7.254.000	China Construction Bank Corp - H Shares	7.464.857	2,42
2.523.000	China Resources Land Ltd	9.651.813	3,13
9.358.000	Kunlun Energy Co Ltd	7.672.986	2,49
2.690.400	Samsonite Group SA	4.672.662	1,52
130.900	Tencent Holdings Ltd	7.174.249	2,33
8.648.000	United Laboratories International Holdings Ltd	9.296.375	3,02
1.283.700	VTech Holdings Ltd	8.422.079	2,74
4.082.000	Xinhua Winshare Publishing & Media Co Ltd - H Shares	4.424.481	1,44
	Total dólar de Hong Kong	**66.515.183**	**21,60**
	Forint húngaro		
312.382	Richter Gedeon Nyrt	12.091.349	3,93
	Total forint húngaro	**12.091.349**	**3,93**
	Rupia indonesia		
26.543.300	Bukit Asam Persero Tbk PT	3.399.561	1,11
46.047.800	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	3.515.394	1,14

Neuberger Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Renta variable 92,51% (cont.)		
	Rupia indonesia (cont.)		
24.346.500	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	3.199.904	1,04
	Total rupia indonesia	**10.114.859**	**3,29**
	Chelín keniano		
7.262.532	Equity Group Holdings Plc	4.572.394	1,49
	Total chelín keniano	**4.572.394**	**1,49**
	Peso mexicano		
5.307.706	Becle SAB de CV	4.404.420	1,43
705.769	El Puerto de Liverpool SAB de CV	4.120.209	1,34
2.209.018	Megacable Holdings SAB de CV	7.892.352	2,56
	Total peso mexicano	**16.416.981**	**5,33**
	Nuevo dólar taiwanés		
166.000	Asustek Computer Inc	3.647.607	1,18
	Total nuevo dólar taiwanés	**3.647.607**	**1,18**
	Peso filipino		
3.155.590	BDO Unibank Inc	6.093.163	1,98
	Total peso filipino	**6.093.163**	**1,98**
	Dólar de Singapur		
2.002.400	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	5.294.529	1,72
	Total dólar de Singapur	**5.294.529**	**1,72**
	Rand sudafricano		
761.095	Truworths International Ltd	2.628.309	0,85
	Total rand sudafricano	**2.628.309**	**0,85**
	Won de Corea del Sur		
12.565	Hyundai Mobis Co Ltd	4.055.057	1,32
455.199	iM Financial Group Co Ltd	4.938.937	1,60
37.104	KB Financial Group Inc	3.807.872	1,24
21.612	KCC Corp	6.786.444	2,20
70.855	Kia Corp	6.311.231	2,05
127.218	Orion Corp	10.830.733	3,52
70.398	Shinhan Financial Group Co Ltd	4.353.016	1,41
	Total won de Corea del Sur	**41.083.290**	**13,34**

Neuberger Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Renta variable 92,51% (cont.)		
	Baht tailandés		
1.949.800	Kasikornbank PCL	12.795.003	4,16
	Total baht tailandés	**12.795.003**	**4,16**
	Lira turca		
16.174.122	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	7.293.964	2,37
	Total lira turca	**7.293.964**	**2,37**
	Dólar estadounidense		
344.223	Autohome Inc ADR	6.550.564	2,13
225.331	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC GDR	6.748.663	2,19
130.885	PDD Holdings Inc ADR	9.983.908	3,24
300.993	Qfin Holdings Inc ADR	4.758.699	1,55
173.015	Ternium SA ADR	7.387.741	2,40
336.761	Vale SA ADR Class B	5.064.885	1,64
	Total dólar estadounidense	**40.494.460**	**13,15**
	Total valores de renta variable *	**284.816.361**	**92,51**
	Total inversiones	**284.816.361**	**92,51**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**284.816.361**	**92,51**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**284.816.361**	**92,51**
Otro activo neto	**23.075.140**	**7,49**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**307.891.501**	**100,00**

Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	284.816.361	90,04
Total inversiones	**284.816.361**	**90,04**

Next Generation Connectivity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 98,09% (31 de diciembre de 2025: 97,62%)		
	Yuan renminbi chino		
1.910.900	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	46.984.268	2,00
1.905.244	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co Ltd Class A	73.635.940	3,14
	Total yuan renminbi chino	**120.620.208**	**5,14**
	Euro		
15.389	ASML Holding NV	30.286.731	1,29
353.053	Infineon Technologies AG	32.965.727	1,41
	Total euro	**63.252.458**	**2,70**
	Yen japonés		
2.207.300	Furukawa Electric Co Ltd	64.239.526	2,74
50.300	Ibiden Co Ltd	7.370.525	0,32
150.600	Kioxia Holdings Corp	83.099.880	3,54
1.001.200	Murata Manufacturing Co Ltd	70.196.425	2,99
623.300	Panasonic Holdings Corp	17.265.631	0,74
1.182.700	Renesas Electronics Corp	34.980.704	1,49
51.700	Resonac Holdings Corp	5.630.457	0,24
	Total yen japonés	**282.783.148**	**12,06**
	Nuevo dólar taiwanés		
331.000	Accton Technology Corp	25.923.909	1,11
311.000	Delta Electronics Inc	19.036.931	0,81
140.000	Elite Material Co Ltd	23.687.473	1,01
104.000	Hon Precision Inc	21.122.220	0,90
365.000	MediaTek Inc	48.637.641	2,07
1.205.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	91.160.360	3,89
714.000	Unimicron Technology Corp	23.981.919	1,02
1.041.000	Yageo Corp	37.252.680	1,59
	Total nuevo dólar taiwanés	**290.803.133**	**12,40**
	Won de Corea del Sur		
57.381	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	80.888.210	3,45
41.918	SK hynix Inc	71.698.638	3,06
	Total won de Corea del Sur	**152.586.848**	**6,51**
	Dólar estadounidense		
79.722	Advanced Micro Devices Inc	46.311.307	1,98
170.372	Akamai Technologies Inc	20.139.674	0,86
29.573	Alphabet Inc Class A	10.568.503	0,45
357.363	Amazon.com Inc	85.173.897	3,63

Next Generation Connectivity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 98,09% (31 de diciembre de 2025: 97,62%) (cont.)		
	Dólar estadounidense (cont.)		
100.953	Amphenol Corp Class A	17.800.033	0,76
91.589	Analog Devices Inc	36.376.403	1,55
334.387	Apple Inc	96.758.222	4,13
73.067	AppLovin Corp Class A	37.646.310	1,61
51.870	ARM Holdings Plc ADR	18.391.546	0,78
50.278	Astera Labs Inc	24.285.280	1,04
145.978	Broadcom Inc	55.143.189	2,35
291.085	CoreWeave Inc Class A	28.974.601	1,24
89.830	Corning Inc	22.945.277	0,98
16.914	CyberArk Software Ltd	761.130	0,03
220.235	DigitalOcean Holdings Inc	34.583.502	1,47
269.133	EchoStar Corp Class A	27.316.999	1,17
150.703	Flex Ltd	24.424.435	1,04
112.792	Garmin Ltd	26.792.612	1,14
109.981	Lam Research Corp	47.658.067	2,03
29.203	Lumentum Holdings Inc	25.057.926	1,07
236.203	Marvell Technology Inc	70.362.512	3,00
90.365	Meta Platforms Inc Class A	50.901.701	2,17
31.788	Micron Technology Inc	36.692.571	1,56
115.494	MKS Inc	51.371.731	2,19
70.882	MongoDB Inc Class A	23.809.264	1,02
89.358	Motorola Solutions Inc	37.109.484	1,58
457.737	NVIDIA Corp	91.588.596	3,91
46.457	Onto Innovation Inc	17.581.652	0,75
115.128	Palo Alto Networks Inc	39.260.951	1,67
163.817	Reddit Inc Class A	28.435.355	1,21
493.986	Robinhood Markets Inc Class A	49.536.916	2,11
16.151	Sandisk Corp	36.723.013	1,57
147.328	Space Exploration Technologies Corp Class A	25.172.462	1,07
60.171	Spotify Technology SA	27.626.311	1,18
214.258	Take-Two Interactive Software Inc	53.560.215	2,28
172.967	T-Mobile US Inc	29.011.755	1,24
383.175	Uber Technologies Inc	27.649.908	1,18
135.297	Viavi Solutions Inc	6.460.432	0,28
	Total dólar estadounidense	**1.389.963.742**	**59,28**
	Total valores de renta variable *	**2.300.009.537**	**98,09**
	Total inversiones	**2.300.009.537**	**98,09**

Next Generation Connectivity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,12% (31 de diciembre de 2025: 0,14%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
45.428.562 AUD	31.234.408 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	230.958	0,01
1.782.117 AUD	1.231.457 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	2.898	0,00
1.972.606 AUD	1.361.178 USD	15/07/2026	UBS AG	2	5.117	0,00
4.644.133 AUD	3.199.605 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	13	17.080	0,00
1.302.303 USD	1.820.303 AUD	15/07/2026	Citibank NA	2	41.499	0,00
4.889.597 USD	6.931.561 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	88.562	0,01
1.427.157 USD	2.041.623 AUD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	13.059	0,00
545.076 USD	762.680 AUD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	16.818	0,00
623.678 USD	875.813 AUD	15/07/2026	UBS AG	1	17.061	0,00
15.846.664 USD	22.278.762 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	63	415.641	0,02
Clases CHF con cobertura						
11.028 CHF	13.649 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	43	0,00
50.912 CHF	63.111 USD	15/07/2026	UBS AG	3	97	0,00
39.876 USD	31.224 CHF	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	1.111	0,00
49.266 USD	39.002 CHF	15/07/2026	UBS AG	5	842	0,00
69.291 USD	55.009 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	997	0,00
Clases CNY con cobertura						
1.505.837 CNY	221.406 USD	15/07/2026	UBS AG	9	628	0,00
6.672.926 CNY	973.978 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	9.942	0,00
132.060 USD	893.743 CNY	15/07/2026	UBS AG	4	277	0,00
114.825 USD	777.133 CNY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	237	0,00
Clases EUR con cobertura						
6.104.196 EUR	6.955.429 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	27.315	0,00
6.708.291 EUR	7.656.222 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	9	17.561	0,00
16.275.479 USD	14.080.059 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	168.943	0,01
9.409.892 USD	8.140.997 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	97.200	0,01
6.313.115 USD	5.405.210 EUR	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	129.958	0,01
5.448.282 USD	4.696.070 EUR	15/07/2026	UBS AG	2	76.329	0,00
14.589.660 USD	12.505.323 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	66	284.504	0,01
Clases GBP con cobertura						
8.263.315 GBP	10.910.578 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	56.783	0,00
545.705 GBP	722.847 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	1.431	0,00
258.254 GBP	341.034 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	1.730	0,00
538.804 GBP	712.539 USD	15/07/2026	UBS AG	1	2.580	0,00
608.800 GBP	804.852 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	14	3.170	0,00
1.776.364 USD	1.331.548 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	9.086	0,00
345.177 USD	256.333 GBP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	2	4.962	0,00
500.185 USD	373.510 GBP	15/07/2026	UBS AG	1	4.450	0,00
4.639.717 USD	3.448.094 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	37	63.285	0,00

Next Generation Connectivity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,12% (31 de diciembre de 2025: 0,14%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases HKD con cobertura						
16.427.087 HKD	2.095.556 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	238	0,00
11.518.116 HKD	1.469.434 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	65	0,00
3.618.595 USD	28.293.678 HKD	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	8.844	0,00
5.473.045 USD	42.844.268 HKD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	6.906	0,00
3.019.315 USD	23.620.752 HKD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	5.742	0,00
13.003.353 USD	101.685.159 HKD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	54	30.198	0,00
Clases SGD con cobertura						
2.409.588 SGD	1.862.343 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	2.315	0,00
4.788.234 SGD	3.701.502 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	3.870	0,00
5.824.180 USD	7.469.076 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	44.239	0,00
1.628.163 USD	2.073.915 SGD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	23.265	0,00
2.890.864 USD	3.705.783 SGD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	23.146	0,00
1.328.977 USD	1.716.044 SGD	15/07/2026	UBS AG	1	1.017	0,00
6.916.031 USD	8.809.153 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	58	99.074	0,01
Clases ZAR con cobertura						
229.932 USD	3.725.285 ZAR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	2.898	0,00
2.245.827 USD	36.536.437 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	13	19.152	0,00
302.303.043 ZAR	17.894.446 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	26	529.092	0,02
29.193.495 ZAR	1.752.345 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	5	26.823	0,00
166.117.344 ZAR	10.011.646 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	41	112.202	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**2.751.240**	**0,12**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**2.302.760.777**	**98,21**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,31%) (31 de diciembre de 2025: (0,10%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
934.161 AUD	665.273 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(18.241)	(0,00)
12.180.344 AUD	8.675.838 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	9	(239.319)	(0,01)
266.156 AUD	192.838 USD	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(8.489)	(0,00)
1.091.200 AUD	783.829 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(28.027)	(0,00)
5.515.898 AUD	3.903.057 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(82.558)	(0,01)
42.014.288 AUD	29.747.425 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	60	(646.903)	(0,03)
4.099.448 USD	5.940.461 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(15.117)	(0,00)
862.555 USD	1.255.601 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	(7.116)	(0,00)

Next Generation Connectivity – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,31%) (31 de diciembre de 2025: (0,10%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura						
18.845 CHF	24.080 USD	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	(684)	(0,00)
101.853 CHF	129.867 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	10	(3.414)	(0,00)
509.594 CHF	646.891 USD	15/07/2026	UBS AG	12	(14.218)	(0,00)
124.536 CHF	159.253 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	12	(4.638)	(0,00)
61.948 USD	50.108 CHF	15/07/2026	UBS AG	2	(262)	(0,00)
8.188 USD	6.613 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(22)	(0,00)
Clases CNY con cobertura						
4.076.476 CNY	602.962 USD	15/07/2026	UBS AG	19	(1.888)	(0,00)
1.132.224 CNY	167.134 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	(188)	(0,00)
147.018 USD	1.000.800 CNY	15/07/2026	UBS AG	5	(549)	(0,00)
50.775 USD	346.068 CNY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(253)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
116.482.142 EUR	134.895.975 USD	15/07/2026	Citibank NA	3	(1.649.113)	(0,07)
34.907.894 EUR	40.679.384 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	10	(747.363)	(0,03)
7.011.897 EUR	8.254.243 USD	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(233.157)	(0,01)
14.331.572 EUR	16.694.300 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	5	(300.055)	(0,01)
8.724.953 EUR	10.168.748 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(188.054)	(0,01)
10.691.946 EUR	12.576.167 USD	15/07/2026	UBS AG	6	(345.381)	(0,02)
42.314.839 EUR	49.497.364 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	57	(1.092.348)	(0,05)
13.899.408 USD	12.217.120 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(76.064)	(0,00)
4.907.752 USD	4.292.661 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	(2.731)	(0,00)
18.783 USD	16.485 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(75)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
343.472 GBP	460.353 USD	15/07/2026	BNP Paribas	1	(4.484)	(0,00)
2.387.932 GBP	3.213.587 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	11	(44.241)	(0,00)
63.986 GBP	87.280 USD	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(2.356)	(0,00)
921.164 GBP	1.239.776 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(17.174)	(0,00)
1.572.546 GBP	2.122.056 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	5	(34.918)	(0,00)
389.753 GBP	523.588 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(6.295)	(0,00)
5.901.072 GBP	7.945.803 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	36	(113.693)	(0,01)
1.652.256 USD	1.251.855 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(9.250)	(0,00)
200.819 USD	151.931 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(829)	(0,00)
244.764 USD	185.216 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(1.061)	(0,00)
Clases HKD con cobertura						
103.696.080 HKD	13.292.024 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(62.314)	(0,00)
139.499.481 HKD	17.842.618 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	16	(45.051)	(0,00)
36.580.507 HKD	4.671.017 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(4.018)	(0,00)
81.776.033 HKD	10.458.060 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	14	(24.945)	(0,00)
6.121.719 HKD	783.697 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(2.678)	(0,00)
429.607.749 HKD	54.957.005 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	61	(146.968)	(0,01)

Next Generation Connectivity – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,31%) (31 de diciembre de 2025: (0,10%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases HKD con cobertura (cont.)						
1.783.563 USD	13.982.005 HKD	15/07/2026	UBS AG	1	(284)	(0,00)
473.439 USD	3.711.231 HKD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(45)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
17.814.407 SGD	13.945.200 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(159.530)	(0,01)
39.094.169 SGD	30.691.583 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	19	(438.582)	(0,02)
4.502.344 SGD	3.536.310 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(52.173)	(0,00)
4.434.298 SGD	3.510.172 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	3	(78.693)	(0,00)
3.673.056 SGD	2.880.537 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(38.146)	(0,00)
28.017.893 SGD	21.932.786 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	56	(251.156)	(0,01)
3.136.440 USD	4.062.932 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(7.658)	(0,00)
573.441 USD	741.870 SGD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(655)	(0,00)
5.678 USD	7.342 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(4)	(0,00)
Clases ZAR con cobertura						
3.502.981 USD	58.131.541 ZAR	15/07/2026	Goldman Sachs International	8	(39.784)	(0,00)
553.988 USD	9.218.270 ZAR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(7.809)	(0,00)
9.013.509 USD	148.696.071 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	55	(48.620)	(0,00)
38.850.666 ZAR	2.386.580 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	6	(18.868)	(0,00)
36.525.469 ZAR	2.238.345 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	9	(12.339)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(7.380.848)**	**(0,31)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(7.380.848)**	**(0,31)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**2.295.379.929**	**97,90**
Otro activo neto	**49.293.203**	**2,10**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**2.344.673.132**	**100,00**

Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	2.300.009.537	94,28
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(4.629.608)	(0,19)
Total inversiones	**2.295.379.929**	**94,09**

Next Generation Mobility – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 98,06% (31 de diciembre de 2025: 97,90%)		
	Dólar canadiense		
3.263	Stantec Inc	224.977	0,14
	Total dólar canadiense	**224.977**	**0,14**
	Yuan renminbi chino		
108.200	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	6.264.538	3,99
57.468	Montage Technology Co Ltd Class A	2.623.649	1,67
	Total yuan renminbi chino	**8.888.187**	**5,66**
	Euro		
16.527	Air Liquide SA	3.274.181	2,08
6.519	Ferrari NV	2.417.436	1,54
117.435	Infineon Technologies AG	10.965.295	6,98
	Total euro	**16.656.912**	**10,60**
	Dólar de Hong Kong		
98.900	SG Micro Corp - H Shares	1.531.036	0,98
53.400	Xiaomi Corp Class B	147.357	0,09
330.050	XPeng Inc Class A	2.131.717	1,36
	Total dólar de Hong Kong	**3.810.110**	**2,43**
	Yen japonés		
187.500	Toyota Motor Corp	3.143.747	2,00
	Total yen japonés	**3.143.747**	**2,00**
	Nuevo dólar taiwanés		
107.000	Delta Electronics Inc	6.549.684	4,17
	Total nuevo dólar taiwanés	**6.549.684**	**4,17**
	Libra esterlina		
66.328	Weir Group Plc	2.116.334	1,35
	Total libra esterlina	**2.116.334**	**1,35**
	Won de Corea del Sur		
961	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	367.206	0,23
20.780	HD Hyundai Marine Solution Co Ltd	3.011.108	1,92
3.348	Hyundai Rotem Co Ltd	373.849	0,24
32.788	Kia Corp	2.920.509	1,86
8.680	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	12.235.926	7,79
35.293	Samsung Electronics Co Ltd	7.608.508	4,84
15.154	Samsung Heavy Industries Co Ltd	227.902	0,14

Next Generation Mobility – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 98,06% (31 de diciembre de 2025: 97,90%) (cont.)		
	Won de Corea del Sur (cont.)		
8.310	SK Square Co Ltd	9.102.220	5,79
	Total won de Corea del Sur	**35.847.228**	**22,81**
	Dólar estadounidense		
6.628	Alphabet Inc Class A	2.368.648	1,51
9.881	Analog Devices Inc	3.924.437	2,50
2.098	CH Robinson Worldwide Inc	395.137	0,25
29.124	Construction Partners Inc Class A	3.459.057	2,20
35.444	Federal Signal Corp	4.554.200	2,90
11.349	HEICO Corp	4.042.400	2,57
8.258	Intel Corp	1.153.065	0,73
1.801	Lam Research Corp	780.427	0,50
4.886	Linde Plc	2.535.541	1,61
3.832	Monolithic Power Systems Inc	5.297.204	3,37
28.886	NVIDIA Corp	5.779.800	3,68
43.526	Ralliant Corp	3.204.819	2,04
40.472	RB Global Inc	4.712.964	3,00
6.501	RBC Bearings Inc	4.187.034	2,66
6.619	Semtech Corp	1.071.285	0,68
838	Sterling Infrastructure Inc	703.384	0,45
17.549	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	8.380.876	5,33
116.524	TechnipFMC Plc	7.725.541	4,92
18.839	Tower Semiconductor Ltd	4.910.197	3,13
24.679	TTM Technologies Inc	4.615.467	2,94
7.123	Woodward Inc	3.030.409	1,93
	Total dólar estadounidense	**76.831.892**	**48,90**
	Total valores de renta variable *	**154.069.071**	**98,06**
	Total inversiones	**154.069.071**	**98,06**

Contratos de divisas a plazo 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
13.757 EUR	15.675 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	62	0,00
6.081 EUR	6.945 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	10	0,00
85.202 USD	73.457 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	7	1.172	0,00
20.254 USD	17.476 EUR	15/07/2026	UBS AG	4	263	0,00
15.526 USD	13.255 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	364	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**1.871**	**0,00**

Next Generation Mobility – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**154.070.942**	**98,06**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,01%) (31 de diciembre de 2025: (0,00%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
98.327 EUR	114.590 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	12	(2.113)	(0,00)
22.589 EUR	26.550 USD	15/07/2026	UBS AG	5	(711)	(0,00)
488.539 EUR	568.594 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	28	(9.741)	(0,01)
30.289 USD	26.630 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(174)	(0,00)
16.670 USD	14.581 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	(9)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(12.748)**	**(0,01)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(12.748)**	**(0,01)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**154.058.194**	**98,05**
Otro activo neto	**3.067.563**	**1,95**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**157.125.757**	**100,00**

Análisis de la cartera		USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	154.069.071	96,69
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(10.877)	(0,01)
Total inversiones		**154.058.194**	**96,68**

Next Generation Space Economy – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 98,39% (31 de diciembre de 2025: 96,22%)		
	Dólar canadiense		
599.531	MDA Space Ltd	24.758.586	3,48
	Total dólar canadiense	**24.758.586**	**3,48**
	Yuan renminbi chino		
255.620	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd Class A	10.636.775	1,50
	Total yuan renminbi chino	**10.636.775**	**1,50**
	Euro		
449.553	Avio SpA	16.164.481	2,27
125.779	AXA SA	6.305.767	0,89
14.400	Dassault Aviation SA	4.728.323	0,67
1.842.592	Eutelsat Communications SACA	5.083.311	0,71
306.787	Indra Sistemas SA	16.807.920	2,36
182.776	Leonardo SpA	9.805.814	1,38
18.654	Safran SA	7.357.856	1,03
19.827	Thales SA	5.095.813	0,72
	Total euro	**71.349.285**	**10,03**
	Yen japonés		
606.300	Astroscale Holdings Inc	4.387.071	0,62
235.300	GS Yuasa Corp	9.361.328	1,32
300.400	Mitsubishi Electric Corp	10.860.793	1,53
609.200	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	13.741.438	1,93
227.600	NEC Corp	5.496.570	0,77
1.149.500	SKY Perfect JSAT Corp	18.933.773	2,66
	Total yen japonés	**62.780.973**	**8,83**
	Libra esterlina		
424.652	BAE Systems Plc	10.393.141	1,46
140.187	Rio Tinto Plc	13.251.420	1,86
	Total libra esterlina	**23.644.561**	**3,32**
	Dólar de Singapur		
1.899.700	Singapore Technologies Engineering Ltd	15.259.873	2,14
	Total dólar de Singapur	**15.259.873**	**2,14**
	Won de Corea del Sur		
112.544	Hyundai Rotem Co Ltd	12.567.038	1,77
71.065	Intellian Technologies Inc	3.564.029	0,50
	Total won de Corea del Sur	**16.131.067**	**2,27**

Next Generation Space Economy – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 98,39% (31 de diciembre de 2025: 96,22%) (cont.)		
	Dólar estadounidense		
48.115	Amazon.com Inc	11.467.729	1,61
100.850	Amphenol Corp Class A	17.781.872	2,50
35.031	Apple Inc	10.136.570	1,42
7.997	ASML Holding NV	15.909.552	2,24
340.435	AST SpaceMobile Inc Class A	30.251.054	4,25
447.637	AT&T Inc	9.266.086	1,30
15.656	Deere & Co	9.931.070	1,40
13.500	Dpc Holdings Ltd	662.310	0,09
109.773	EchoStar Corp Class A	11.141.959	1,57
487.648	Firefly Aerospace Inc	14.336.851	2,02
49.629	Garmin Ltd	11.788.873	1,66
224.941	Karman Holdings Inc	11.229.055	1,58
28.771	Keysight Technologies Inc	10.071.864	1,42
236.261	Kratos Defense & Security Solutions Inc	11.779.973	1,66
15.934	Linde Plc	8.268.790	1,16
45.253	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	17.212.884	2,42
26.020	Moog Inc Class A	11.028.317	1,55
17.218	Motorola Solutions Inc	7.150.463	1,00
133.973	nLight Inc	9.327.200	1,31
49.210	NVIDIA Corp	9.846.429	1,38
70.959	Palantir Technologies Inc Class A	8.278.787	1,16
46.666	Palo Alto Networks Inc	15.914.039	2,24
1.186.763	Planet Labs PBC	39.317.458	5,53
14.155	RBC Bearings Inc	9.116.669	1,28
747.691	Redwire Corp	9.144.261	1,29
417.471	Rocket Lab Corp	42.435.927	5,97
27.042	RTX Corp	5.130.679	0,72
150.442	Space Exploration Technologies Corp Class A	25.704.520	3,61
241.169	STMicroelectronics NV	18.061.146	2,54
9.504	Teledyne Technologies Inc	6.338.218	0,89
76.998	TTM Technologies Inc	14.400.166	2,02
140.030	Uber Technologies Inc	10.104.565	1,42
281.126	Viasat Inc	25.247.926	3,55
234.679	Voyager Technologies Inc Class A	7.568.398	1,06
	Total dólar estadounidense	**475.351.660**	**66,82**
	Total valores de renta variable *	**699.912.780**	**98,39**
	Total inversiones	**699.912.780**	**98,39**

Next Generation Space Economy – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
25.797 EUR	29.463 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	46	0,00
9.070 USD	7.838 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	104	0,00
125.957 USD	108.578 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	7	1.753	0,00
Clases HKD con cobertura						
10.924 HKD	1.394 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
1.202 USD	9.415 HKD	15/07/2026	Citibank NA	2	1	0,00
2.165 USD	16.955 HKD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	1	0,00
33.498 USD	262.154 HKD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	6	51	0,00
Clases SGD con cobertura						
1.830 SGD	1.415 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	1	0,00
873 USD	1.117 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	8	0,00
3.172 USD	4.076 SGD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	4	19	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**1.984**	**0,00**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**699.914.764**	**98,39**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,00%) (31 de diciembre de 2025: (0,00%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
16.866 EUR	19.546 USD	15/07/2026	Deutsche Bank AG	2	(253)	(0,00)
8.626 EUR	10.035 USD	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(168)	(0,00)
602.550 EUR	707.346 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	7	(18.073)	(0,00)
13.524 USD	11.870 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(55)	(0,00)
38.722 USD	34.008 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(181)	(0,00)
Clases HKD con cobertura						
2.812 HKD	359 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
483.351 HKD	61.759 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(93)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
410 SGD	318 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(1)	(0,00)
41.141 SGD	32.134 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	4	(296)	(0,00)
398 USD	515 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
2.123 USD	2.749 SGD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	(4)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(19.124)**	**(0,00)**

Next Generation Space Economy – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(19.124)**	**(0,00)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**699.895.640**	**98,39**
Otro activo neto	**11.480.835**	**1,61**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**711.376.475**	**100,00**

	Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	699.912.780	96,93
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(17.140)	0,00
Total inversiones		**699.895.640**	**96,93**

Short Duration Emerging Market Debt - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Tesoro 2,51% (31 de diciembre de 2025: 1,99%)				
	Dólar estadounidense				
134.700.000	United States Treasury Bill	0,00%	24/09/2026	133.538.703	2,51
	Total bonos del Tesoro **			**133.538.703**	**2,51**
	Bonos de empresa 61,82% (31 de diciembre de 2025: 62,37%)				
	Euro				
25.000.000	Kona Spc Ltd†	4,97%	29/12/2026	28.842.320	0,54
11.459.208	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13%	19/07/2026	11.959.213	0,23
	Total euro			**40.801.533**	**0,77**
	Dólar estadounidense				
6.942.000	3R Lux Sarl**	9,75%	05/02/2031	7.285.460	0,14
12.477.000	ABQ Finance Ltd*	2,00%	06/07/2026	12.488.723	0,23
7.894.000	ABQ Finance Ltd**	4,95%	25/03/2030	7.903.701	0,15
12.926.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	3,50%	31/03/2027	12.836.242	0,24
5.870.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	4,50%	14/09/2027	5.865.936	0,11
10.400.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38%	18/07/2028	10.538.711	0,20
5.799.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,50%	12/01/2029	5.881.816	0,11
31.484.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	5,38%	08/05/2029	32.041.863	0,60
15.000.000	Abu Dhabi Future Energy Co PJSC Masdar*	4,88%	25/07/2029	14.991.927	0,28
6.713.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,38%	24/01/2029	6.661.194	0,13
4.324.000	Access Bank Plc*	6,13%	21/09/2026	4.315.053	0,08
11.000.000	Adani Electricity Mumbai Ltd**	3,95%	12/02/2030	10.345.320	0,19
16.000.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd**	4,38%	03/07/2029	15.550.972	0,29
5.500.000	Adecoagro SA*	7,50%	29/07/2032	5.217.135	0,10
14.649.000	Adnoc Murban Rsc Ltd*	4,25%	11/09/2029	14.445.779	0,27
5.910.000	Aegea Finance Sarl**	9,00%	20/01/2031	5.666.550	0,10
8.691.000	Africa Finance Corp*	5,38%	23/06/2031	8.689.760	0,16
16.700.000	African Export-Import Bank*	3,99%	21/09/2029	15.991.219	0,30
3.589.000	AIA Group Ltd*	5,63%	25/10/2027	3.643.991	0,07
15.600.000	Akbank TAS**	7,50%	20/01/2030	16.070.005	0,30
1.000.000	Alpek SAB de CV**	4,25%	18/09/2029	936.369	0,02
5.695.000	Alpha Star Holding IX Ltd**	7,00%	26/08/2028	5.649.081	0,11
6.000.000	Alpha Star Holding VIII Ltd**	8,38%	12/04/2027	6.047.385	0,11
20.000.000	Arab Energy Fund**	4,90%	26/02/2030	20.145.992	0,38
21.520.000	Arab Energy Fund**	5,43%	02/05/2029	21.984.808	0,41
10.871.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C**	7,88%	03/02/2030	11.258.986	0,21
6.540.000	AUB Sukuk Ltd*	2,62%	09/09/2026	6.515.997	0,12
5.615.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,50%	28/01/2031	5.534.986	0,10
6.347.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,63%	14/02/2030	6.295.230	0,12

Short Duration Emerging Market Debt - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 61,82% (31 de diciembre de 2025: 62,37%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
6.532.000	Axian Telecom Holding & Management Plc**	7,25%	11/07/2030	6.603.268	0,12
6.977.000	Azul Secured Finance LLP**	9,88%	15/02/2031	6.691.041	0,13
10.983.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13%	23/01/2030	11.056.140	0,21
18.320.000	Azule Energy Finance Plc**	8,25%	22/01/2031	18.356.834	0,34
11.492.000	Banco Bradesco SA**	4,38%	18/03/2027	11.425.271	0,21
10.125.000	Banco Bradesco SA**	6,50%	22/01/2030	10.429.256	0,20
12.044.000	Banco BTG Pactual SA*	5,50%	27/01/2031	11.901.881	0,22
15.252.000	Banco BTG Pactual SA**	5,75%	22/01/2030	15.323.684	0,29
10.195.000	Banco BTG Pactual SA**	6,25%	08/04/2029	10.419.168	0,20
6.352.000	Banco de Credito del Peru SA**	6,45%	30/07/2035	6.567.301	0,12
10.245.000	Banco do Brasil SA*	3,25%	30/09/2026	10.231.507	0,19
2.000.000	Banco do Brasil SA**	6,00%	18/03/2031	2.029.474	0,04
7.900.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank**	4,80%	15/07/2031	7.764.594	0,15
9.000.000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC*	2,72%	11/08/2031	8.957.705	0,17
4.235.000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC**	5,88%	07/05/2030	4.296.831	0,08
10.556.000	Banco Santander Chile*	4,55%	20/11/2030	10.410.855	0,20
4.558.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand**	5,62%	10/12/2029	4.636.324	0,09
13.636.000	Banco Votorantim SA**	5,88%	08/04/2028	13.795.541	0,26
3.931.000	Bangkok Bank PCL*	4,30%	15/06/2027	3.924.096	0,07
8.995.000	Bank Hapoalim BM**	4,72%	14/07/2029	8.889.592	0,17
13.319.000	Bank Leumi Le-Israel BM**	5,34%	29/06/2029	13.373.481	0,25
14.068.000	Bank Muscat SAOG**	4,85%	01/10/2030	13.879.285	0,26
24.800.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70%	22/10/2031	22.931.212	0,43
2.800.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00%	27/07/2027	2.791.414	0,05
25.782.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20%	13/02/2055	25.532.754	0,48
15.600.000	BBK BSC*	6,88%	06/06/2029	15.603.592	0,29
14.957.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	5,25%	10/09/2029	15.057.960	0,28
9.057.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico*	5,40%	03/06/2031	9.181.534	0,17
11.136.000	Bidvest Group UK Plc*	6,20%	17/09/2032	11.260.587	0,21
15.699.980	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd*	0,00%	05/06/2034	12.883.717	0,24
3.000.000	Biocon Biologics Global Plc**	6,67%	09/10/2029	3.015.933	0,06
200.000	BOC Aviation Ltd**	3,50%	18/09/2027	197.916	0,00
3.700.000	BOC Aviation USA Corp**	5,75%	09/11/2028	3.798.713	0,07
8.625.000	Boubyan Sukuk Ltd*	3,39%	29/03/2027	8.541.591	0,16
6.551.000	Boubyan Sukuk Ltd**	4,97%	04/06/2030	6.578.981	0,12
18.822.400	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33%	15/02/2028	18.917.641	0,36
26.221.000	BSF Finance*	5,50%	23/11/2027	26.492.915	0,50
10.737.000	BSF Finance*	5,76%	03/09/2035	10.568.701	0,20
2.000.000	BSF Sukuk Co Ltd*	4,75%	31/05/2028	1.999.457	0,04

Short Duration Emerging Market Debt - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 61,82% (31 de diciembre de 2025: 62,37%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
9.564.000	BSF Sukuk Co Ltd*	5,38%	21/01/2030	9.699.611	0,18
21.101.000	Burgan Senior SPC Ltd*	4,88%	16/10/2030	21.011.110	0,39
14.982.000	CBQ Finance Ltd*	4,63%	10/09/2030	14.726.395	0,28
5.000.000	CBQ Finance Ltd**	5,38%	28/03/2029	5.055.395	0,10
3.800.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,60%	15/09/2026	3.783.009	0,07
2.000.000	Cemex SAB de CV**	5,45%	19/11/2029	2.013.724	0,04
11.000.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25%	27/04/2029	10.818.839	0,20
4.000.000	China Cinda 2020 I Management Ltd*	4,38%	13/11/2028	3.981.082	0,07
5.000.000	China Cinda 2020 I Management Ltd**	5,50%	23/01/2030	5.133.627	0,10
4.600.000	CITIC Ltd**	2,88%	17/02/2027	4.559.323	0,09
9.695.000	CK Hutchison International 23 Ltd**	4,75%	21/04/2028	9.746.938	0,18
6.894.000	CK Hutchison International 24 Ltd**	5,38%	26/04/2029	7.046.957	0,13
12.815.000	CMHI Finance BVI Co Ltd**	4,00%	01/06/2027	12.759.412	0,24
5.000.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95%	17/07/2030	4.764.375	0,09
14.316.000	Comision Federal de Electricidad*	3,35%	09/02/2031	12.907.029	0,24
7.643.000	Comision Federal de Electricidad*	4,69%	15/05/2029	7.514.147	0,14
15.872.000	Comision Federal de Electricidad**	5,70%	24/01/2030	15.915.965	0,30
18.975.000	Commercial Bank of Dubai PSC*	4,86%	10/10/2029	18.911.274	0,36
15.067.000	Commercial Bank of Dubai PSC*	5,32%	14/06/2028	15.158.336	0,28
11.209.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80%	04/02/2032	11.573.293	0,22
5.172.000	Compania General de Combustibles SA*	11,88%	28/11/2030	5.240.270	0,10
7.830.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38%	07/11/2029	8.248.122	0,16
27.333.000	Corp Andina de Fomento*	2,25%	08/02/2027	27.026.535	0,51
3.657.000	Corp Andina de Fomento*	5,00%	24/01/2029	3.715.931	0,07
15.367.000	Corp Andina de Fomento*	6,00%	26/04/2027	15.583.386	0,29
9.216.000	COX Asset Mexico SA de CV**	7,13%	08/01/2032	9.359.667	0,18
12.100.000	CSN Inova Ventures**	6,75%	28/01/2028	10.062.299	0,19
7.249.000	DAE Sukuk Difc Ltd*	4,50%	16/10/2030	6.992.901	0,13
8.741.000	DIB Sukuk Ltd*	2,74%	16/02/2027	8.645.991	0,16
13.239.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80%	16/08/2028	13.273.421	0,25
13.584.000	DIB Sukuk Ltd*	5,49%	30/11/2027	13.752.442	0,26
14.776.000	Digicel International Finance Ltd/Difl US LLC**	8,63%	01/08/2032	15.225.070	0,29
18.092.000	Doha Finance Ltd*	4,50%	16/03/2031	17.544.730	0,33
18.931.000	Doha Finance Ltd*	5,25%	05/03/2030	19.099.056	0,36
10.800.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13%	30/06/2028	10.298.766	0,19
11.200.000	Ecopetrol SA**	6,88%	29/04/2030	11.411.325	0,21
20.800.000	Ecopetrol SA**	8,63%	19/01/2029	22.079.366	0,41
5.800.000	EI Sukuk Co Ltd*	2,08%	02/11/2026	5.760.241	0,11
13.717.000	EI Sukuk Co Ltd**	4,54%	23/03/2031	13.557.599	0,25
7.662.000	EI Sukuk Co Ltd**	5,06%	25/03/2030	7.716.073	0,15

Short Duration Emerging Market Debt - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 61,82% (31 de diciembre de 2025: 62,37%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
35.760.000	El Sukuk Co Ltd*	5,43%	28/05/2029	36.299.104	0,68
4.000.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV**	6,26%	22/01/2032	4.134.424	0,08
11.318.000	Emirates NBD Bank PJSC*	4,53%	13/01/2031	11.106.191	0,21
5.327.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,13%	29/06/2031	5.324.059	0,10
6.234.000	Emirates NBD Bank PJSC**	5,14%	26/11/2029	6.273.707	0,12
7.328.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,63%	21/10/2027	7.413.664	0,14
9.603.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88%	11/10/2028	9.836.984	0,18
9.928.000	Endeavour Mining Plc**	7,00%	28/05/2030	10.132.528	0,19
4.000.000	Energean Israel Finance Ltd**	5,38%	30/03/2028	3.959.566	0,07
3.420.633	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA**	5,38%	30/12/2030	3.238.893	0,06
4.000.000	Fab Sukuk Co Ltd*	4,86%	13/05/2031	3.991.061	0,08
9.580.000	Fab Sukuk Co Ltd*	5,15%	16/01/2030	9.665.149	0,18
15.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	4,38%	24/04/2028	14.900.652	0,28
18.856.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,00%	28/02/2029	18.939.318	0,36
26.439.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,13%	13/10/2027	26.634.565	0,50
6.843.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,25%	15/02/2034	7.020.411	0,13
1.000.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05%	27/01/2027	990.013	0,02
14.200.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50%	19/05/2028	14.594.350	0,27
13.000.000	FWD Group Holdings Ltd**	5,25%	22/09/2030	12.966.872	0,24
60.000.000	Gaci First Investment Co*	4,88%	14/05/2029	59.778.703	1,12
15.460.000	Gaci First Investment Co*	5,00%	29/01/2029	15.468.084	0,29
33.267.000	Gaci First Investment Co*	5,25%	29/01/2030	33.583.700	0,63
5.500.000	GC Treasury Center Co Ltd*	2,98%	18/03/2031	4.967.797	0,09
11.858.000	Geopark Ltd**	8,75%	31/01/2030	11.769.162	0,22
2.607.000	Gol Finance Inc**	14,38%	06/06/2030	2.564.636	0,05
2.152.500	Greenko Power II Ltd*	4,30%	13/12/2028	2.060.346	0,04
9.822.420	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25%	27/09/2028	9.905.981	0,19
10.400.000	Greentown China Holdings Ltd**	8,45%	24/02/2028	10.474.054	0,20
10.600.000	Grupo Aval Ltd*	4,38%	04/02/2030	10.068.940	0,19
42.932.000	Grupo Nutresa SA**	8,00%	12/05/2030	45.542.249	0,86
26.600.000	Gulf International Bank BSC*	5,75%	05/06/2029	27.175.651	0,51
6.000.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	3,38%	04/02/2032	5.944.816	0,11
2.000.000	HDFC Bank Ltd**	3,70%	Perpetuos	1.998.177	0,04
13.500.000	HDFC Bank Ltd**	5,07%	24/06/2031	13.402.706	0,25
8.250.000	HPHT Finance 21 II Ltd**	1,50%	17/09/2026	8.210.095	0,15
4.287.000	HTA Group Ltd*	6,75%	01/04/2031	4.345.024	0,08
1.000.000	Hyundai Capital America**	1,65%	17/09/2026	994.491	0,02
6.413.000	Hyundai Capital America**	4,75%	18/06/2029	6.392.192	0,12
10.205.000	Hyundai Capital America**	5,68%	26/06/2028	10.380.704	0,20
5.000.000	Hyundai Capital America**	5,95%	21/09/2026	5.016.721	0,09

Short Duration Emerging Market Debt - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 61,82% (31 de diciembre de 2025: 62,37%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
4.250.000	Hyundai Capital Services Inc**	5,13%	05/02/2027	4.264.314	0,08
4.604.000	Hyundai Capital Services Inc**	5,25%	22/01/2028	4.641.493	0,09
4.700.000	Hyundai Card Co Ltd*	5,75%	24/04/2029	4.805.754	0,09
18.600.000	ICA ICTAS Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu Ve Kuzey Cevre Otoyolu Yatirim Ve I**	7,54%	31/10/2027	18.786.142	0,35
10.000.000	ICBCIL Finance Co Ltd*	4,11%	18/05/2029	9.996.915	0,19
4.200.000	IHS Holding Ltd**	6,25%	29/11/2028	4.176.084	0,08
10.170.000	IHS Holding Ltd**	7,88%	29/05/2030	10.470.375	0,20
3.000.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,40%	09/06/2031	2.746.655	0,05
5.400.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11%	11/03/2032	5.478.737	0,10
6.467.000	Israel Discount Bank Ltd**	5,38%	26/01/2028	6.488.398	0,12
9.828.000	Itau Unibanco Holding SA**	6,00%	27/02/2030	10.087.213	0,19
4.000.000	Ittihad International II Ltd**	7,38%	13/11/2030	4.044.319	0,08
8.290.000	Ivanhoe Mines Ltd**	7,88%	23/01/2030	8.392.257	0,16
7.000.000	Joy Treasure Assets Holdings Inc*	4,30%	04/12/2028	6.952.433	0,13
4.081.000	Kasikornbank PCL*	5,46%	07/03/2028	4.131.295	0,08
6.395.000	KEB Hana Bank*	3,25%	30/03/2027	6.337.177	0,12
5.500.000	Kookmin Bank**	2,50%	04/11/2030	4.986.711	0,09
5.000.000	Kosmos Energy Ltd**	8,75%	01/10/2031	4.092.625	0,08
6.241.000	Las Vegas Sands Corp*	5,63%	15/06/2028	6.317.639	0,12
7.447.000	Latam Airlines Group SA**	7,63%	07/01/2031	7.732.965	0,15
5.000.000	LD Celulose International GmbH**	7,95%	26/01/2032	5.234.085	0,10
3.500.000	Lenovo Group Ltd*	5,83%	27/01/2028	3.564.016	0,07
14.600.000	Leviathan Bond Ltd**	6,50%	30/06/2027	14.662.904	0,28
4.000.000	LG Energy Solution Ltd*	5,25%	02/04/2031	3.995.739	0,08
4.980.000	LG Energy Solution Ltd**	5,38%	02/07/2027	5.016.360	0,09
7.305.000	LG Energy Solution Ltd*	5,38%	02/04/2030	7.374.838	0,14
2.139.000	LG Energy Solution Ltd**	5,75%	25/09/2028	2.178.901	0,04
11.000.000	Longfor Group Holdings Ltd*	4,50%	16/01/2028	9.867.798	0,19
14.708.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	3,00%	28/03/2027	14.568.214	0,27
7.300.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96%	27/04/2029	7.533.586	0,14
2.200.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75%	21/07/2028	2.188.323	0,04
6.913.000	Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS*	8,25%	15/11/2028	7.102.900	0,13
2.000.000	MGM China Holdings Ltd**	4,75%	01/02/2027	1.992.564	0,04
11.250.000	Millicom International Cellular SA*	6,25%	25/03/2029	11.303.166	0,21
4.000.000	Minerva Luxembourg SA**	4,38%	18/03/2031	3.518.535	0,07
6.338.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd*	5,05%	28/01/2031	6.285.327	0,12
13.690.000	Momentive Performance Materials Inc**	4,13%	22/10/2028	13.556.573	0,25
14.355.000	MTR Corp CI Ltd**	4,88%	Perpetuos	14.421.418	0,27
6.355.000	Muthoot Finance Ltd**	5,75%	04/08/2030	6.228.093	0,12
1.500.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38%	23/04/2029	1.503.171	0,03

Short Duration Emerging Market Debt - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 61,82% (31 de diciembre de 2025: 62,37%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
7.060.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38%	02/03/2030	7.051.627	0,13
4.881.000	Muthoot Finance Ltd**	7,13%	14/02/2028	4.952.902	0,09
2.005.503	Nakilat Inc**	6,07%	31/12/2033	2.045.853	0,04
15.656.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC*	5,38%	25/07/2029	15.735.783	0,30
8.134.000	National Central Cooling Co PJSC*	5,28%	05/03/2030	8.228.449	0,15
41.429.000	Navoi Mining & Metallurgical Co*	6,70%	17/10/2028	42.523.016	0,80
7.663.000	Navoi Mining & Metallurgical Co*	6,75%	14/05/2030	7.933.377	0,15
18.221.000	NBK SPC Ltd*	1,63%	15/09/2027	18.100.346	0,34
7.371.000	NBK SPC Ltd**	5,50%	06/06/2030	7.468.142	0,14
18.539.000	Nova Securitisation Sarl**	5,75%	03/02/2031	17.892.476	0,34
8.000.000	NWD MTN Ltd**	4,13%	18/07/2029	6.885.539	0,13
7.730.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	4,55%	08/09/2035	7.603.500	0,14
10.350.000	Parex Resources Inc**	8,50%	11/05/2031	10.520.768	0,20
29.367.000	Petrobras Global Finance BV*	5,13%	10/09/2030	28.888.775	0,54
8.100.000	Petrobras Global Finance BV*	6,00%	27/01/2028	8.242.649	0,15
92.614.000	Petroleos Mexicanos**	6,70%	16/02/2032	93.491.425	1,76
42.900.000	Petroleos Mexicanos**	6,84%	23/01/2030	44.087.729	0,83
30.757.000	Petroleos Mexicanos**	10,00%	07/02/2033	36.229.337	0,68
11.983.000	Pluspetrol SA**	8,13%	18/05/2031	12.417.992	0,23
3.931.000	POSCO**	5,75%	17/01/2028	3.996.319	0,08
2.200.000	Power Finance Corp Ltd*	4,50%	18/06/2029	2.170.027	0,04
39.300.000	QatarEnergy*	4,63%	23/06/2029	39.060.205	0,73
3.650.640	Qatarenergy LNG S3**	5,84%	30/09/2027	3.666.670	0,07
5.352.050	Qatarenergy LNG S3**	6,33%	30/09/2027	5.388.096	0,10
6.853.000	QIB Sukuk Ltd*	4,49%	17/09/2029	6.772.766	0,13
9.687.000	QIIB Senior Oryx Ltd*	4,50%	13/11/2030	9.593.885	0,18
7.938.000	QNB Bank AS**	5,88%	11/02/2031	7.714.941	0,14
5.352.000	QNB Bank AS**	7,25%	21/05/2029	5.493.758	0,10
8.000.000	QNB Finance Ltd*	2,75%	12/02/2027	7.913.362	0,15
16.500.000	QNB Finance Ltd*	4,50%	24/07/2030	16.336.154	0,31
3.000.000	QNB Finance Ltd*	4,88%	30/01/2029	3.013.000	0,06
10.900.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50%	14/07/2028	10.553.114	0,20
46.000.000	SA Global Sukuk Ltd*	4,13%	17/09/2030	44.660.116	0,84
6.773.000	SA Global Sukuk Ltd*	4,25%	02/10/2029	6.652.453	0,13
5.000.000	Sabesp Lux Sarl**	5,63%	20/08/2030	4.931.000	0,09
12.984.548	Samarco Mineracao SA**	9,50%	30/06/2031	13.061.040	0,25
2.000.000	Sands China Ltd**	5,40%	08/08/2028	2.015.678	0,04
15.700.000	Sasol Financing USA LLC*	8,75%	03/05/2029	16.451.135	0,31
5.339.000	Sasol Financing USA LLC**	8,75%	10/04/2033	5.530.029	0,10
3.800.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,00%	02/02/2029	3.737.267	0,07

Short Duration Emerging Market Debt - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 61,82% (31 de diciembre de 2025: 62,37%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
13.640.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,75%	02/06/2030	13.594.463	0,26
15.000.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	4,31%	22/01/2029	14.814.963	0,28
10.470.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,23%	18/02/2030	10.586.468	0,20
15.379.000	Saudi National Bank*	6,15%	Perpetuos	15.188.055	0,29
6.502.000	SEPLAT Energy Plc*	9,13%	21/03/2030	6.850.454	0,13
5.000.000	Severstal OAO Via Steel Capital SA*	5,90%	17/10/2022	0	0,00
4.507.000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	2,38%	17/11/2026	4.476.431	0,08
3.000.000	Shinhan Financial Group Co Ltd**	4,50%	30/07/2030	2.965.349	0,06
7.500.000	Shriram Finance Ltd**	6,15%	03/04/2028	7.610.286	0,14
4.512.000	Shriram Finance Ltd**	6,63%	22/04/2027	4.565.642	0,09
3.400.000	Siam Commercial Bank PCL**	4,40%	11/02/2029	3.376.619	0,06
15.000.000	Sibanye-Stillwater UK Financing Plc**	6,25%	15/11/2031	14.852.577	0,28
5.725.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00%	15/06/2028	5.524.568	0,10
12.022.000	SierraCol Energy Andina LLC/SierraCol Energy Arauca/Colombia Energy Development**	9,00%	14/11/2030	11.822.856	0,22
13.500.000	Sisecam UK Plc*	8,25%	02/05/2029	13.813.287	0,26
7.700.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV**	5,38%	04/04/2032	7.667.982	0,14
5.135.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV**	6,00%	25/11/2029	5.245.711	0,10
15.000.000	SK Battery America Inc*	4,25%	22/01/2029	14.867.664	0,28
2.800.000	SK Battery America Inc*	4,88%	23/01/2027	2.804.616	0,05
5.594.000	SK hynix Inc*	6,38%	17/01/2028	5.741.728	0,11
9.247.000	SK On Co Ltd*	4,38%	07/05/2029	9.170.678	0,17
18.918.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34%	19/01/2027	18.736.909	0,35
50.000.000	SRC Sukuk Ltd*	4,38%	02/04/2029	49.398.580	0,93
19.482.000	SRC Sukuk Ltd*	5,00%	27/02/2028	19.541.391	0,37
2.600.000	ST Engineering RHQ Ltd*	4,25%	08/05/2030	2.581.660	0,05
4.000.000	Standard Chartered Plc*	5,24%	13/05/2031	4.048.970	0,08
1.000.000	Standard Chartered Plc*	5,55%	21/01/2029	1.012.256	0,02
7.600.000	Standard Chartered Plc*	6,19%	06/07/2027	7.601.512	0,14
12.000.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95%	18/03/2030	12.807.408	0,24
14.756.000	STC Sukuk Co II Ltd**	4,49%	15/01/2031	14.521.341	0,27
4.500.000	Stillwater Mining Co*	4,50%	16/11/2029	4.309.546	0,08
5.200.000	Studio City Finance Ltd**	5,00%	15/01/2029	4.985.170	0,09
8.000.000	Studio City Finance Ltd*	6,50%	15/01/2028	7.999.406	0,15
21.156.000	Suci Second Investment Co*	4,38%	10/09/2027	21.089.815	0,40
4.000.000	Suzano Austria GmbH*	2,50%	15/09/2028	3.801.097	0,07
15.087.000	Tecpetrol SA**	7,63%	03/11/2030	15.524.976	0,29
6.423.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00%	28/10/2029	6.430.213	0,12
10.328.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade*	7,25%	18/05/2031	10.309.442	0,19
9.500.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	4,00%	15/08/2026	9.490.247	0,18
3.835.000	Transnet*	8,25%	06/02/2028	3.984.757	0,07

Short Duration Emerging Market Debt - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 61,82% (31 de diciembre de 2025: 62,37%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
10.400.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50%	30/11/2029	10.947.305	0,21
11.500.000	Trust Fibra Uno**	4,87%	15/01/2030	11.092.670	0,21
4.521.000	TSMC Arizona Corp*	3,88%	22/04/2027	4.503.788	0,08
5.700.000	TT Varlik Kiralama AS*	6,50%	30/10/2030	5.653.018	0,11
1.481.264	Tullow Holdco 2 Ltd**	15,00%	15/11/2028	1.490.818	0,03
5.741.000	Turk Telekomunikasyon AS**	7,38%	20/05/2029	5.863.326	0,11
1.000.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	5,80%	11/04/2028	1.002.742	0,02
6.080.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS**	7,45%	24/01/2030	6.247.715	0,12
9.158.000	Turkiye Is Bankasi AS**	7,38%	02/04/2036	9.006.640	0,17
9.761.000	Turkiye Is Bankasi AS**	7,75%	12/06/2029	10.164.209	0,19
11.723.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	5,50%	01/10/2026	11.760.737	0,22
8.012.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	7,25%	31/07/2030	8.066.684	0,15
10.308.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	9,00%	12/10/2028	10.954.960	0,21
6.015.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS*	6,88%	10/02/2031	6.010.700	0,11
2.617.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS**	8,25%	14/02/2029	2.734.731	0,05
7.629.000	TVF Varlik Kiralama AS*	6,95%	23/01/2030	7.708.961	0,14
55.412.000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75%	16/11/2028	53.649.339	1,01
33.129.000	Uzbekneftegaz JSC*	8,75%	07/05/2030	35.749.025	0,67
15.700.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	9,48%	24/07/2030	15.918.893	0,30
18.050.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88%	17/09/2029	19.192.381	0,36
718.000	Veon Midco BV**	3,38%	25/11/2027	701.567	0,01
9.857.000	Veon Midco BV**	6,95%	01/06/2031	9.855.312	0,19
2.484.000	Volcan Compania Minera SAA**	8,50%	28/10/2032	2.574.542	0,05
19.414.000	Volcan Compania Minera SAA Series REGS**	8,50%	28/10/2032	20.121.640	0,38
3.000.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50%	06/10/2028	3.014.066	0,06
2.500.000	Wynn Macau Ltd**	5,50%	01/10/2027	2.493.445	0,05
13.404.000	XP Inc**	6,75%	02/07/2029	13.760.774	0,26
10.601.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25%	16/10/2028	11.314.877	0,21
6.134.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74%	Perpetuos	6.290.862	0,12
20.005.000	YPF SA**	9,50%	17/01/2031	21.243.710	0,40
5.200.000	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS*	11,00%	23/04/2030	3.952.670	0,07
	Total dólar estadounidense			**3.249.050.622**	**61,05**
	Total bonos de empresa			**3.289.852.155**	**61,82**
	Bonos del Estado 33,39% (31 de diciembre de 2025: 33,22%)				
	Euro				
33.880.000	Colombia Government International Bond*	5,00%	19/09/2032	38.468.893	0,72
15.188.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25%	22/03/2030	17.601.460	0,33
78.450.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88%	17/10/2031	92.455.393	1,74
37.700.000	Romanian Government International Bond*	5,38%	22/03/2031	44.639.690	0,84

Short Duration Emerging Market Debt - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 33,39% (31 de diciembre de 2025: 33,22%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
11.434.000	Romanian Government International Bond*	5,88%	11/07/2032	13.714.129	0,26
	Total euro			**206.879.565**	**3,89**
	Dólar estadounidense				
30.320.000	Angolan Government International Bond*	9,24%	15/01/2031	31.443.784	0,59
47.145.650	Argentine Republic Government International Bond*	0,75%	09/07/2030	41.841.765	0,79
34.681.730	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	31.751.124	0,60
57.760.000	Argentine Republic Government International Bond*	5,00%	09/01/2038	48.258.480	0,91
3.257.509	Avenir Issuer III Ireland DAC*	6,00%	22/03/2027	3.224.906	0,06
27.616.000	Bahamas Government International Bond*	8,95%	15/10/2032	31.055.573	0,58
16.719.000	Baiterek National Investment Holding JSC*	5,45%	08/05/2028	16.888.301	0,32
11.817.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	6,25%	31/10/2028	12.300.757	0,23
54.563.000	Bermuda Government International Bond*	5,00%	15/07/2032	55.080.257	1,03
11.623.000	Colombia Government International Bond*	5,38%	21/01/2029	11.602.079	0,22
41.454.000	Colombia Government International Bond*	6,13%	21/01/2031	41.907.921	0,79
109.991.000	Colombia Government International Bond*	7,38%	25/04/2030	116.150.496	2,18
20.365.000	Development Bank of Mongolia LLC*	6,90%	02/07/2031	20.193.506	0,38
49.093.000	Development Bank of Mongolia LLC**	8,50%	03/07/2028	50.957.133	0,96
41.792.000	Eagle Funding Luxco Sarl**	5,50%	17/08/2030	42.013.498	0,79
31.228.464	Ecuador Government International Bond*	0,00%	31/07/2030	26.989.200	0,51
15.743.000	Ecuador Government International Bond*	8,75%	29/01/2034	15.916.173	0,30
18.968.000	Egypt Government International Bond*	7,05%	15/01/2032	19.053.921	0,36
14.803.000	Egypt Government International Bond*	7,63%	29/05/2032	15.192.358	0,28
30.274.000	Egypt Government International Bond*	8,63%	04/02/2030	32.416.710	0,61
11.667.000	El Salvador Government International Bond**	4,00%	17/04/2030	466.680	0,01
18.536.000	El Salvador Government International Bond*	8,63%	28/02/2029	19.576.561	0,37
27.667.000	El Salvador Government International Bond**	9,25%	17/04/2030	29.883.680	0,56
1.745.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	4,63%	12/04/2027	1.751.215	0,03
356.272	Ghana Government International Bond*	0,00%	03/07/2026	355.478	0,01
33.125.075	Ghana Government International Bond*	5,00%	03/07/2029	32.785.393	0,62
14.038.000	Honduras Government International Bond*	5,63%	24/06/2030	14.109.594	0,26
10.063.000	Honduras Government International Bond*	6,25%	19/01/2027	10.146.925	0,19
27.600.000	Hungary Government International Bond*	6,25%	22/09/2032	29.237.327	0,55
24.485.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,13%	15/06/2033	24.359.396	0,46
16.000.000	Ivory Coast Government International Bond*	7,63%	30/01/2033	17.135.549	0,32
9.372.000	Korea Development Bank*	4,38%	15/02/2028	9.381.043	0,18
4.465.000	Korea Electric Power Corp**	5,38%	31/07/2026	4.468.085	0,08
25.371.000	Korea Housing Finance Corp**	4,63%	24/02/2028	25.488.053	0,48
4.166.000	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd*	5,00%	18/07/2028	4.209.802	0,08
4.000.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	4,88%	13/04/2031	4.020.371	0,07

Short Duration Emerging Market Debt - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 33,39% (31 de diciembre de 2025: 33,22%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
37.754.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	5,38%	11/05/2028	38.289.002	0,72
17.995.000	Korea National Oil Corp*	4,00%	29/09/2028	17.730.938	0,33
6.942.000	Korea National Oil Corp*	4,88%	03/04/2029	6.993.239	0,13
7.831.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt*	6,50%	29/06/2028	8.067.169	0,15
47.896.000	Nigeria Government International Bond*	8,38%	24/03/2029	50.449.959	0,95
16.440.000	Nigeria Government International Bond*	8,75%	21/01/2031	17.614.348	0,33
8.280.000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38%	04/10/2028	8.683.977	0,16
17.699.060	Provincia de Buenos Aires*	6,63%	01/09/2037	14.676.592	0,28
1.428.571	Republic of Angola Via Avenir Issuer II Ireland DAC*	6,93%	19/02/2027	1.421.416	0,03
45.660.000	Romanian Government International Bond*	3,00%	14/02/2031	40.920.664	0,77
68.494.000	Romanian Government International Bond*	5,75%	16/09/2030	68.933.691	1,29
90.200.000	Romanian Government International Bond*	5,88%	30/01/2029	91.073.077	1,71
11.800.000	Saudi Government International Bond*	4,13%	12/01/2029	11.631.822	0,22
69.508.000	Saudi Government International Bond*	5,13%	13/01/2028	69.995.449	1,31
67.314.943	Sri Lanka Government International Bond*	3,10%	15/01/2030	68.772.730	1,29
35.738.607	Sri Lanka Government International Bond*	3,35%	15/03/2033	34.437.026	0,65
6.963.320	Sri Lanka Government International Bond*	4,00%	15/04/2028	6.738.051	0,13
12.062.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	6,13%	02/05/2029	11.955.654	0,22
29.129.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	6,38%	03/10/2030	28.593.287	0,54
9.005.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	6,38%	15/01/2031	8.792.995	0,16
6.024.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	6,88%	03/07/2028	6.121.232	0,11
6.086.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	9,00%	28/01/2027	6.223.111	0,12
9.775.574	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2034	5.538.592	0,10
6.122.858	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2035	3.695.349	0,07
6.884.207	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2036	4.149.080	0,08
13.100.255	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2029	11.062.099	0,21
22.532.289	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2034	15.873.839	0,30
2.006.812	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2035	1.394.087	0,03
3.630.791	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2036	2.501.091	0,05
16.117.171	Zambia Government International Bond*	5,75%	30/06/2033	15.927.820	0,30
	Total dólar estadounidense			**1.569.870.480**	**29,50**
	Total bonos del Estado			**1.776.750.045**	**33,39**
	Acuerdos de recompra 0,59% (31 de diciembre de 2025: 0,20%)				
	Dólar estadounidense				
31.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 31,503,159^	3,61%	01/07/2026	31.500.000	0,59
	Total acuerdos de recompra†			**31.500.000**	**0,59**
	Total inversiones			**5.231.640.903**	**98,31**

^ Garantizado con pagarés/bonos del Tesoro estadounidense con un valor total de 32.130.109 USD.

Short Duration Emerging Market Debt - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,10% (31 de diciembre de 2025: 0,31%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
190.291.882 EUR	217.035.503 USD	02/07/2026	Citibank NA	1	525.223	0,01
221.787.400 USD	190.291.882 EUR	02/07/2026	Deutsche Bank AG	2	4.226.674	0,08
Clases AUD con cobertura						
600 AUD	414 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	2	1	0,00
Clases CHF con cobertura						
164.830 CHF	204.427 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	3	1.531	0,00
68.467 USD	53.705 CHF	10/09/2026	Westpac Banking Corp	7	1.363	0,00
Clases EUR con cobertura						
3.015.857 EUR	3.449.009 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	7	9.348	0,00
19.096.212 USD	16.429.697 EUR	10/09/2026	Westpac Banking Corp	11	255.875	0,01
Clases GBP con cobertura						
521.103 GBP	687.207 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	7	4.420	0,00
145.407 USD	108.993 GBP	10/09/2026	Westpac Banking Corp	5	746	0,00
Clases JPY con cobertura						
7.864.389 USD	1.264.000.000 JPY	10/09/2026	Westpac Banking Corp	1	42.137	0,00
Clases SEK con cobertura						
47 SEK	5 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
8.879 USD	83.197 SEK	10/09/2026	Westpac Banking Corp	4	247	0,00
Clases SGD con cobertura						
125.583 SGD	97.520 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	5	62	0,00
62.531 USD	79.731 SGD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	12	578	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**5.068.205**	**0,10**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**5.236.709.108**	**98,41**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,96%) (31 de diciembre de 2025: (0,17%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
217.326.497 USD	190.291.882 EUR	04/08/2026	Citibank NA	1	(544.098)	(0,01)
Clases AUD con cobertura						
677.266 AUD	482.568 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	(13.959)	(0,00)
13.693 AUD	9.745 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(271)	(0,00)
677.266 AUD	482.514 USD	10/09/2026	UBS AG	1	(13.905)	(0,00)
125.066 AUD	87.738 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	3	(1.203)	(0,00)
Clases CAD con cobertura						
2.845 CAD	2.041 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(30)	(0,00)
203.676 CAD	147.288 USD	10/09/2026	Royal Bank Of Canada	1	(3.270)	(0,00)

Short Duration Emerging Market Debt - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,96%) (31 de diciembre de 2025: (0,17%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CAD con cobertura (cont.)						
203.676 CAD	147.249 USD	10/09/2026	UBS AG	1	(3.231)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
34.988.038 CHF	44.717.377 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	(999.106)	(0,02)
35.274.763 CHF	45.086.720 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	7	(1.010.182)	(0,02)
51.163 USD	41.032 CHF	10/09/2026	Westpac Banking Corp	4	(107)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
979.013.386 EUR	1.140.271.652 USD	10/09/2026	UBS AG	2	(17.612.965)	(0,33)
984.367.465 EUR	1.146.728.762 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	14	(17.930.420)	(0,34)
13.159.216 USD	11.531.857 EUR	10/09/2026	Westpac Banking Corp	4	(64.647)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
101.846.857 GBP	136.778.665 USD	10/09/2026	Citibank NA	2	(1.603.581)	(0,03)
99.597.976 GBP	133.749.524 USD	10/09/2026	Royal Bank Of Canada	1	(1.559.241)	(0,03)
1.650.912 GBP	2.212.388 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	12	(21.233)	(0,00)
522.008 USD	393.778 GBP	10/09/2026	Westpac Banking Corp	4	(629)	(0,00)
Clases JPY con cobertura						
525.082.377 JPY	3.295.000 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(45.533)	(0,00)
39.767.381.000 JPY	250.475.560 USD	10/09/2026	Royal Bank Of Canada	1	(4.375.484)	(0,08)
39.798.610.999 JPY	250.698.280 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	5	(4.404.937)	(0,08)
Clases SEK con cobertura						
6.135.428 SEK	656.475 USD	10/09/2026	Barclays Bank Plc	1	(19.998)	(0,00)
74.622 SEK	7.971 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	1	(229)	(0,00)
6.472.608 SEK	691.526 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	5	(20.071)	(0,00)
19 USD	179 SEK	10/09/2026	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
55.118.661 SGD	43.244.726 USD	10/09/2026	Goldman Sachs International	2	(415.654)	(0,01)
54.507.881 SGD	42.755.270 USD	10/09/2026	Royal Bank Of Canada	1	(400.794)	(0,01)
887.002 SGD	692.480 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	14	(3.248)	(0,00)
163.996 USD	211.756 SGD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	3	(546)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(51.068.572)**	**(0,96)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(51.068.572)**	**(0,96)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**5.185.640.536**	**97,45**
Otro activo neto	**135.873.169**	**2,55**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**5.321.513.705**	**100,00**

Short Duration Emerging Market Debt - Cartera de inversiones (cont.)

	Análisis de la cartera	USD	% de Activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	3.344.899.039	61,85
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	1.826.399.544	33,78
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	60.342.320	1,12
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(46.000.367)	(0,85)
Total inversiones		**5.185.640.536**	**95,90**

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)		
	Euro		
1.688	Klockner Pentaplast Class A	3.145	0,00
1.688	Klockner Pentaplast Class B	3.145	0,00
1.688	Klockner Pentaplast Class C	3.145	0,00
1.688	Klockner Pentaplast Class D	3.145	0,00
1.688	Klockner Pentaplast Class E	3.145	0,00
1.688	Klockner Pentaplast Class F	3.144	0,00
1.688	Klockner Pentaplast Class G	3.145	0,00
1.688	Klockner Pentaplast Class I	3.145	0,00
1.688	Klockner Pentaplast - H Shares	3.144	0,00
	Total valores de renta variable †	**28.303**	**0,00**

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 15,24% (31 de diciembre de 2025: 16,21%)				
	Euro				
5.287.192	Aran Funding DAC Series 2025-1X Class A	3,38%	24/12/2065	5.306.718	0,12
5.750.000	Aran Funding DAC Series 2025-1X Class B	3,78%	24/12/2065	5.701.378	0,13
1.857.576	Auto ABS Italian Stella Loans Srl Series 2024-1 Class B	3,41%	29/12/2036	1.866.441	0,04
4.800.000	Auto ABS Italian Stella Loans Srl Series 2026-1 Class C	3,43%	26/12/2041	4.810.022	0,11
1.973.345	Auto1 Car Funding Sarl Compartment FinanceHero Series 2 Class A	2,77%	16/07/2035	1.977.951	0,04
7.300.000	Autoflorence Srl Series 4 Class B	3,33%	24/12/2044	7.312.760	0,17
4.591.546	AutoNoria Spain FT Series 2025-SP Class A	2,88%	30/04/2043	4.598.470	0,10
2.020.280	AutoNoria Spain FT Series 2025-SP Class C	3,44%	30/04/2043	2.020.169	0,05
3.459.947	Bbva Consumer Auto FT Series 2024-1 Class B	3,52%	19/03/2038	3.469.358	0,08
7.022.430	Bbva Consumer Auto FT Series 2025-1 Class A	2,88%	19/05/2042	7.029.242	0,16
4.533.468	Bbva Consumer Auto FT Series 2025-1 Class B	3,24%	19/05/2042	4.531.650	0,10
5.626.778	Bbva Consumer Fondo de Titulizacion Series 2026-1 Class B	3,17%	20/05/2039	5.619.458	0,13
2.907.169	Bbva Consumer Fondo de Titulizacion Series 2026-1 Class D	4,72%	20/05/2039	2.910.535	0,07
1.614.556	Brignole Co Series 2024 Class C	4,28%	24/02/2042	1.629.145	0,04
921.417	Brignole CQ Series 2024 Class B	3,53%	24/09/2040	925.546	0,02
15.300.000	Clavel Residential 4 DAC Series 2025-1X Class B	3,66%	28/10/2066	15.064.487	0,34
2.844.334	Dilosk Rmbs No. 10 STS DAC Series 10 Class A	3,08%	24/09/2060	2.850.404	0,06
1.362.156	Dilosk Rmbs No. 9 DAC Series 9 Class A	2,85%	25/01/2063	1.364.657	0,03
14.387.523	Domi BV Series 2026-1 Class A	2,89%	15/02/2057	14.392.601	0,32
4.121.000	Domi BV Series 2026-1 Class B	3,15%	15/02/2057	4.094.753	0,09
1.393.910	Dutch Property Finance BV Series 2022-2 Class A	3,06%	28/04/2062	1.398.413	0,03
8.489.503	Fairbridge BV Series 2025-1 Class A	3,15%	24/02/2062	8.527.205	0,19
5.000.000	Fortuna Consumer Loan Abs DAC Series 2026-1 Class A	2,91%	18/10/2037	5.006.695	0,11
7.023.190	Fulvia Spv Srl Series 2025-1 Class B	3,23%	23/12/2041	7.018.920	0,16
3.253.112	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta Series 3 Class A	2,92%	25/10/2035	3.255.962	0,07

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 15,24% (31 de diciembre de 2025: 16,21%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
1.864.247	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos Series 2 Class A	3,10%	25/02/2034	1.871.413	0,04
1.102.434	Golden Bar Securitisation Srl Series 2024-1 Class C	4,54%	22/09/2043	1.117.805	0,03
3.100.990	Golden Bar Securitisation Srl Series 2025-1 Class B	3,39%	20/12/2044	3.105.726	0,07
5.239.994	Golden Ray SA - Compartment Series 1 Class A2	3,01%	27/12/2057	5.245.050	0,12
6.316.967	Golden Ray SA Compartment Series 2 Class A	3,15%	27/12/2058	6.339.810	0,14
4.100.000	Golden Ray SA Compartment Series 2 Class B	3,31%	27/12/2058	4.107.089	0,09
3.000.000	GS Mortgage-Backed Securities Trust 2022-GR2 Series 2026-IRRP1X Class B	3,88%	24/11/2067	3.011.577	0,07
3.546.312	Hill FL BV Series 2024-2FL Class A	2,93%	18/10/2032	3.549.078	0,08
8.000.000	Hill FL BV Series 2025-1FL Class A	2,91%	18/10/2033	8.001.104	0,18
9.500.000	Hive BV Series 2026-1 Class A	3,05%	21/06/2046	9.514.820	0,21
3.500.000	Idun European Loan Conduit No. 42 Sarl Series 42X Class A	0,00%	28/07/2038	3.510.640	0,08
2.209.882	Italian Stella Loans Srl Series 2024-2 Class B	3,26%	27/05/2039	2.218.605	0,05
7.645.732	Jeronimo Funding DAC Series 1 Class A	3,42%	25/10/2064	7.685.865	0,17
1.772.000	Jeronimo Funding DAC Series 1 Class C	4,67%	25/10/2064	1.754.916	0,04
1.819.975	Jubilee Place BV Series 3 Class A	3,09%	17/01/2059	1.824.508	0,04
2.565.875	Jubilee Place BV Series 7 Class A	3,13%	18/09/2062	2.572.282	0,06
3.288.998	Jubilee Place BV Series 8 Class A	3,11%	17/03/2062	3.295.336	0,07
6.119.711	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class A	3,38%	24/01/2063	6.138.149	0,14
4.740.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class B	3,88%	24/01/2063	4.749.812	0,11
15.876.684	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class A	3,38%	24/06/2078	15.942.970	0,36
4.500.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class B	3,78%	24/06/2078	4.481.280	0,10
3.500.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class C	4,38%	24/06/2078	3.489.328	0,08
9.100.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL2X Class B	3,88%	24/08/2075	9.040.532	0,20
4.115.644	Lugo Funding DAC Series 2024-1X Class A	3,20%	26/05/2066	4.127.300	0,09
6.573.729	Marzio Finance Series 2025-16 Class A	2,93%	30/06/2050	6.583.083	0,15
3.235.072	Marzio Finance Srl Series 2024-15 Class A	3,04%	28/09/2049	3.244.176	0,07
3.416.846	Merrion Square Residential DAC Series 2023-1X Class A	3,28%	24/10/2064	3.421.849	0,08
7.000.000	Miltonia Mortgage Finance Srl Series 1 Class B	3,46%	28/04/2062	7.023.142	0,16
5.000.000	Miravet DAC Series 2025-1X Class C	4,29%	28/06/2074	4.906.575	0,11
5.700.000	Mulcair Securities Series 4 Class B	3,66%	24/04/2075	5.630.506	0,13
1.569.329	Noria DE Series 2024-DE1 Class B	3,19%	25/02/2043	1.569.903	0,04
1.900.000	Pembroke Property Finance DAC Series 3 Class B	3,68%	01/06/2043	1.907.706	0,04
6.700.000	Pepper Iberia Consumer Series 2024-1 Class A	3,14%	25/04/2037	6.698.781	0,15
700.000	Pepper Iberia Consumer Series 2024-1 Class B	3,54%	25/04/2037	699.865	0,02
5.036.175	Prpm Fundido DAC Series 2025-1X Class A	3,17%	29/04/2075	5.037.444	0,11
7.050.266	Prpm Fundido DAC Series 2025-2X Class A	3,17%	29/01/2075	7.052.036	0,16
1.929.560	Quarzo Srl Series 2023-1 Class A1	3,35%	15/12/2039	1.934.042	0,04
1.378.257	Quarzo Srl Series 2023-1 Class A2	3,35%	15/12/2039	1.382.031	0,03
7.304.854	Quarzo Srl Series 2024-1 Class A1	3,19%	15/06/2041	7.322.693	0,17

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 15,24% (31 de diciembre de 2025: 16,21%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
741.072	Quarzo Srl Series 2024-1 Class C	4,70%	15/06/2041	750.153	0,02
604.551	Red & Black Auto Germany UG Series 11 Class B	3,28%	15/09/2033	606.204	0,01
6.300.000	Red & Black Auto Germany UG Series 13 Class B	2,93%	15/08/2034	6.284.729	0,14
3.000.000	Red & Black Auto Germany UG Series 14 Class D	3,97%	15/02/2035	3.018.222	0,07
712.501	Red & Black Auto Italy Srl Series 3 Class B	3,31%	28/07/2036	712.720	0,02
110.943	Red & Black Auto Lease France Series 2 Class A	2,89%	27/06/2035	110.965	0,00
1.778.833	REVOCAR SA Compartment Series 2025-2 Class B	3,08%	25/08/2038	1.773.191	0,04
6.500.000	SC Austria Sarl Series 2025-1 Class B	3,27%	25/07/2041	6.523.498	0,15
1.195.133	SC Germany SA Compartment Consumer Series 2024-1 Class B	3,27%	14/01/2038	1.194.984	0,03
3.000.000	SC Germany SA Series 2026-1 Class C	3,34%	14/05/2036	3.005.742	0,07
1.039.112	SCF Rahoituspalvelut XIII DAC Series 13 Class A	2,86%	25/06/2034	1.039.485	0,02
14.500.000	Secucor Finance 2013-1 DAC Series 2025-1 Class A1	3,12%	20/09/2036	14.569.629	0,33
5.550.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class A	3,56%	17/02/2037	5.547.330	0,13
8.100.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class B	4,03%	17/02/2037	8.114.005	0,18
2.000.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class C	4,18%	17/02/2037	2.004.340	0,05
14.946.708	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class A	3,38%	24/12/2078	15.009.020	0,34
1.600.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class B	3,88%	24/12/2078	1.603.902	0,04
3.210.745	Stresa Securitisation Srl Series 1 Class A	3,59%	22/12/2045	3.196.936	0,07
7.900.000	Sunrise Spv 97 Srl Series 2025-2 Class B	3,21%	27/10/2050	7.900.166	0,18
500.000	Sunrise Spv 97 Srl Series 2025-2 Class C	3,46%	27/10/2050	498.768	0,01
1.135.511	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 3 Series 3 Class C	5,98%	23/06/2039	1.161.184	0,03
5.783.909	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 Series 2 Class A	3,39%	27/10/2042	5.795.569	0,13
1.041.104	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 Series 2 Class B	4,01%	27/10/2042	1.047.221	0,02
13.200.000	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 3 Series 3 Class A	3,14%	27/10/2043	13.216.012	0,30
9.699.347	Taurus DAC Series 2025-EU1X Class A	3,42%	17/02/2035	9.683.731	0,22
8.423.513	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class A	3,75%	17/11/2036	8.430.942	0,19
1.907.629	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class B	4,30%	17/11/2036	1.912.472	0,04
1.567.914	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class D	5,55%	17/11/2036	1.571.580	0,04
14.081.157	Torres Residential DAC Series 1 Class A	2,76%	28/07/2061	14.020.706	0,32
2.198.286	Tulip Mortgage Funding BV Series 2024-1 Class A	3,00%	15/01/2064	2.189.348	0,05
8.200.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class A2	4,29%	28/06/2050	8.203.231	0,19
621.286	Warrington Residential DAC Series 2022-1 Class A1	3,00%	24/12/2056	618.436	0,01
1.426.664	Youni Italy Srl Series 2024-1 Class A	3,12%	25/04/2034	1.430.688	0,03
	Total euro			**456.536.876**	**10,31**
	Libra esterlina				
10.299.966	Aesir European Loan Conduit No. 41 DAC Series 41X Class A	4,98%	23/01/2036	11.948.761	0,27
1.299.995	Aesir European Loan Conduit No. 41 DAC Series 41X Class B	5,15%	23/01/2036	1.506.550	0,03
7.000.000	Atlas Funding Plc Series 2026-1 Class A	0,00%	20/01/2068	8.146.735	0,18
11.500.000	Bletchley Park Funding Plc Series 2026-1 Class A	4,53%	27/01/2070	13.356.314	0,30

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 15,24% (31 de diciembre de 2025: 16,21%) (cont.)				
	Libra esterlina (cont.)				
9.999.985	DBMS DAC Series 2025-1X Class A	5,03%	18/02/2036	11.627.785	0,26
2.239.996	DBMS DAC Series 2025-1X Class D	6,40%	18/02/2036	2.599.079	0,06
8.250.000	Hermitage 2026 Plc Series 2026-1 Class A	4,61%	21/07/2046	9.578.811	0,22
11.000.000	Hops Hill No. 6 Plc Series 6 Class A	4,57%	21/06/2058	12.771.748	0,29
8.000.000	NewDay Funding Series 2026-1X Class A	4,56%	15/07/2034	9.288.544	0,21
15.499.725	Polaris Plc Series 2026-1X Class A	4,47%	27/06/2070	17.966.779	0,41
3.100.000	Polaris Plc Series 2026-1X Class B	4,64%	27/06/2070	3.598.440	0,08
18.000.000	Polaris Plc Series 2026-2X Class A	4,62%	27/03/2069	20.932.971	0,47
10.600.000	Ramsgate DC Holdings UK 1 Sarl Series 1X Class A	5,48%	28/02/2056	12.224.739	0,28
15.900.000	Sage AR Funding Series 2026-1X Class A	4,98%	18/05/2038	18.435.748	0,42
4.200.000	Sage AR Funding Series 2026-1X Class B	5,23%	18/05/2038	4.861.171	0,11
1.700.000	Sage AR Funding Series 2026-1X Class D	6,23%	18/05/2038	1.965.604	0,04
15.000.000	Sage AR Funding Series 2026-2X Class A	5,18%	18/08/2038	17.421.731	0,39
12.200.000	Sirius Logistics UK DAC Series 2026-1X Class A	5,00%	17/11/2035	14.178.994	0,32
1.700.000	Sirius Logistics UK DAC Series 2026-1X Class B	5,20%	17/11/2035	1.979.337	0,05
13.500.000	UK Logistics 2026-2 DAC Series 2026-2X Class A	5,08%	15/08/2036	15.703.286	0,35
7.050.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1X Class A2	6,17%	28/05/2039	8.286.073	0,19
	Total libra esterlina			**218.379.200**	**4,93**
	Total valores respaldados por activos **			**674.916.076**	**15,24**
	Bonos de empresa 78,09% (31 de diciembre de 2025: 73,24%)				
	Euro				
8.900.000	Abanca Corp Bancaria SA*	3,25%	14/02/2031	8.865.902	0,20
5.000.000	Abanca Corp Bancaria SA*	5,88%	02/04/2030	5.329.731	0,12
2.000.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,74%	Perpetuos	2.021.905	0,05
15.000.000	ABN AMRO Bank NV*	2,50%	02/10/2029	14.878.350	0,34
14.000.000	Aegon Ltd*	3,27%	Perpetuos	11.189.220	0,25
2.900.000	Air France-KLM*	4,25%	01/07/2031	2.892.805	0,07
8.300.000	Air France-KLM*	5,75%	Perpetuos	8.481.282	0,19
1.490.000	Akelius Residential Property Financing BV*	0,75%	22/02/2030	1.346.045	0,03
2.100.000	Akzo Nobel NV*	3,63%	16/06/2029	2.114.054	0,05
6.100.000	Akzo Nobel NV*	4,00%	25/03/2031	6.172.069	0,14
4.600.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc**	6,88%	31/05/2031	4.645.109	0,11
3.000.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00%	30/10/2030	2.932.169	0,07
5.000.000	Alphabet Inc*	2,50%	06/05/2029	4.942.446	0,11
7.400.000	Alstom SA*	5,87%	Perpetuos	7.688.064	0,17
1.500.000	alstria Sarl*	5,50%	20/03/2031	1.502.567	0,03
14.800.000	Amazon.com Inc*	3,10%	16/03/2030	14.827.117	0,33
12.000.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	2,75%	15/03/2029	11.890.879	0,27
5.000.000	American International Group Inc*	1,88%	21/06/2027	4.951.673	0,11

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,09% (31 de diciembre de 2025: 73,24%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
3.600.000	American Tower Corp*	0,40%	15/02/2027	3.550.130	0,08
6.000.000	American Tower Corp*	0,95%	05/10/2030	5.455.077	0,12
4.000.000	ams-OSRAM AG**	7,25%	31/05/2032	4.128.152	0,09
2.800.000	Anglian Water Services Financing Plc*	4,25%	23/06/2036	2.803.594	0,06
15.000.000	Anglo American Capital Plc*	5,00%	15/03/2031	15.969.379	0,36
13.423.000	ArcelorMittal SA*	3,25%	30/09/2030	13.362.844	0,30
3.200.000	Ardonagh Finco Ltd**	6,88%	15/02/2031	3.232.884	0,07
2.900.000	Argenta Spaarbank NV*	3,75%	02/02/2034	2.883.413	0,07
10.332.000	Arion Banki HF*	3,63%	15/11/2029	10.396.245	0,23
8.000.000	Aroundtown Finance Sarl*	5,00%	Perpetuos	7.857.178	0,18
9.000.000	Aroundtown Finance Sarl*	5,13%	Perpetuos	8.515.886	0,19
10.000.000	Asahi Group Holdings Ltd*	0,54%	23/10/2028	9.438.528	0,21
4.000.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00%	15/11/2029	4.003.525	0,09
17.000.000	AT&T Inc*	3,95%	30/04/2031	17.445.293	0,39
29.300.000	Athene Global Funding*	2,88%	21/07/2028	28.959.933	0,65
8.000.000	Athene Global Funding*	3,05%	21/05/2027	8.009.823	0,18
22.808.000	Athene Global Funding*	3,41%	25/02/2030	22.616.676	0,51
4.400.000	Athene Global Funding*	3,72%	22/08/2032	4.333.662	0,10
3.100.000	Athora Holding Ltd*	5,38%	16/12/2037	3.145.505	0,07
3.900.000	Atos Group*	8,13%	21/05/2031	3.860.305	0,09
6.000.000	Ausgrid Finance Pty Ltd*	0,88%	07/10/2031	5.448.249	0,12
4.850.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63%	11/03/2081	4.835.508	0,11
25.764.000	Autostrade per l'Italia SpA*	2,00%	15/01/2030	24.628.703	0,56
3.000.000	Avis Budget Finance Plc*	7,00%	28/02/2029	3.068.799	0,07
600.000	AXA Home Loan SFH SA*	0,05%	05/07/2027	583.693	0,01
7.884.000	AXA SA*	3,10%	Perpetuos	7.768.022	0,18
12.600.000	Ayvens SA*	3,25%	19/02/2030	12.578.040	0,28
10.400.000	Ayvens SA*	3,38%	16/04/2029	10.451.158	0,24
7.400.000	Ayvens SA*	3,88%	24/01/2028	7.496.575	0,17
18.000.000	Ayvens SA*	3,88%	16/07/2029	18.335.560	0,41
5.000.000	Balder Finland OYJ*	2,00%	18/01/2031	4.634.000	0,10
8.000.000	Banca IFIS SpA*	4,55%	21/04/2036	7.560.069	0,17
4.200.000	Banca Transilvania SA*	4,75%	27/05/2032	4.210.597	0,10
10.884.000	Banco BPM SpA*	3,13%	23/10/2031	10.759.792	0,24
10.000.000	Banco Comercial Portugues SA*	3,13%	24/06/2031	9.908.838	0,22
20.000.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA*	3,75%	04/06/2032	20.135.690	0,45
3.000.000	Banco de Sabadell SA*	6,00%	16/08/2033	3.139.010	0,07
3.400.000	Banco Santander SA*	3,25%	02/04/2029	3.410.174	0,08
10.000.000	Bank of America Corp*	2,98%	30/10/2031	9.847.855	0,22
25.000.000	Bank of America Corp*	3,26%	28/01/2031	24.984.186	0,56

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,09% (31 de diciembre de 2025: 73,24%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
5.000.000	Bank of Nova Scotia*	2,52%	18/06/2029	4.954.459	0,11
21.200.000	Bank of Valletta Plc*	4,47%	28/05/2032	21.586.962	0,49
5.000.000	Bankinter SA*	3,05%	29/05/2028	5.018.598	0,11
21.474.000	Banque Cantonale de Geneve*	3,41%	27/03/2030	21.648.007	0,49
15.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	4,75%	10/11/2031	15.886.187	0,36
7.800.000	Banque Stellantis France SACA*	2,88%	19/01/2029	7.735.558	0,17
10.000.000	Barclays Plc*	3,54%	14/08/2031	10.031.703	0,23
20.000.000	Barclays Plc*	4,92%	08/08/2030	20.914.476	0,47
5.000.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75%	30/11/2028	4.746.700	0,11
14.000.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50%	10/07/2031	12.181.618	0,28
2.800.000	Bertrand Franchise Finance SAS*	6,50%	18/07/2030	2.826.755	0,06
7.000.000	Blackstone Private Credit Fund**	1,75%	30/11/2026	6.945.975	0,16
5.000.000	BMW International Investment BV*	3,13%	27/08/2030	4.976.035	0,11
10.000.000	BPCE SA*	3,13%	05/09/2030	9.962.857	0,23
8.200.000	BPCE SA*	3,38%	19/12/2031	8.131.440	0,18
5.300.000	BPCE SA*	3,88%	03/01/2034	5.315.335	0,12
19.800.000	Bpifrance Esn Master Fct*	3,25%	25/06/2031	19.969.083	0,45
1.600.000	Brenntag Finance BV*	3,38%	02/10/2031	1.581.706	0,04
4.737.000	CA Auto Bank SpA*	2,75%	21/01/2029	4.689.639	0,11
3.635.000	CA Immobilien Anlagen AG*	3,50%	07/07/2029	3.619.241	0,08
4.900.000	CAB SELAS**	7,75%	09/08/2031	4.902.086	0,11
10.000.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	2,75%	16/01/2031	9.916.100	0,22
10.200.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,00%	11/01/2030	10.234.875	0,23
3.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	2,50%	07/05/2030	2.955.345	0,07
16.704.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	2,63%	01/10/2029	16.581.349	0,37
3.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	2,75%	15/04/2031	2.968.887	0,07
10.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,81%	09/07/2029	10.203.197	0,23
10.000.000	Celsa Opco SA*	8,25%	15/12/2030	10.668.888	0,24
9.000.000	Centrient Holding BV**	6,75%	30/05/2030	7.634.323	0,17
1.700.000	Centrient Holding BV**	6,78%	30/05/2030	1.443.528	0,03
5.900.000	Cesar SpA**	6,50%	30/09/2031	6.048.175	0,14
4.700.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	6,75%	15/02/2032	4.737.861	0,11
6.437.000	Chubb INA Holdings LLC*	0,88%	15/12/2029	5.977.267	0,14
10.000.000	Cie de Financement Foncier SA*	2,75%	10/03/2031	9.886.438	0,22
8.000.000	Cie de Saint-Gobain SA*	3,25%	09/08/2029	8.031.493	0,18
20.000.000	Citigroup Inc*	2,93%	22/10/2030	19.790.225	0,45
6.000.000	Citycon OYJ*	3,63%	Perpetuos	4.989.430	0,11
2.600.000	Clariane SE*	6,88%	15/04/2031	2.670.193	0,06
3.800.000	Clariane SE*	7,88%	Perpetuos	3.789.037	0,09
5.500.000	Clariant International Financial Services Luxembourg Sarl*	4,13%	15/01/2032	5.512.639	0,12

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,09% (31 de diciembre de 2025: 73,24%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
6.000.000	Coface SA*	5,75%	28/11/2033	6.620.356	0,15
10.000.000	Commerzbank AG*	3,13%	03/09/2031	9.869.755	0,22
32.500.000	Commerzbank AG*	3,63%	14/01/2032	32.679.953	0,74
1.100.000	Commerzbank AG*	5,13%	18/01/2030	1.151.087	0,03
18.000.000	Commonwealth Bank of Australia*	0,13%	15/10/2029	16.490.290	0,37
5.000.000	Commonwealth Bank of Australia*	1,63%	10/02/2031	4.721.983	0,11
8.900.000	Commonwealth Bank of Australia†	2,50%	01/02/2029	8.862.608	0,20
5.300.000	Continental AG*	2,88%	09/06/2029	5.253.924	0,12
4.200.000	CoreWeave Inc**	8,50%	15/07/2032	4.142.396	0,09
4.900.000	CPI Property Group SA*	1,50%	27/01/2031	4.046.544	0,09
12.000.000	CPI Property Group SA*	1,75%	14/01/2030	10.529.758	0,24
11.000.000	CPI Property Group SA*	3,75%	Perpetuos	10.200.727	0,23
6.400.000	CPI Property Group SA*	6,00%	27/01/2032	6.295.500	0,14
27.323.000	CPI Property Group SA*	7,50%	Perpetuos	25.493.055	0,58
9.400.000	CPI Property Group SA*	8,50%	Perpetuos	9.058.615	0,20
5.000.000	Credit Agricole Public Sector SCF SA*	2,75%	24/07/2029	4.983.898	0,11
10.000.000	Credit Agricole SA*	1,75%	05/03/2029	9.645.908	0,22
12.000.000	Crelan SA*	5,25%	23/01/2032	12.850.889	0,29
6.400.000	Crelan SA*	6,00%	28/02/2030	6.832.857	0,15
1.106.000	CTP NV*	1,50%	27/09/2031	989.284	0,02
5.000.000	CTP NV*	4,75%	05/02/2030	5.217.174	0,12
7.000.000	Daimler Truck International Finance BV*	3,13%	23/03/2028	7.012.226	0,16
8.000.000	Deutsche Bank AG*	1,75%	19/11/2030	7.575.400	0,17
16.200.000	Deutsche Bank AG*	3,00%	16/06/2029	16.128.117	0,36
10.000.000	Deutsche Bank AG*	3,38%	13/02/2031	9.971.767	0,23
2.100.000	Deutsche EuroShop AG*	4,50%	15/10/2030	2.128.126	0,05
6.665.000	Deutsche Postbank Funding Trust I*	3,02%	Perpetuos	6.102.152	0,14
12.312.000	Deutsche Postbank Funding Trust III*	3,20%	Perpetuos	11.322.978	0,26
10.000.000	Digital Dutch Finco BV*	1,25%	01/02/2031	9.020.721	0,20
4.000.000	Digital Intrepid Holding BV*	0,63%	15/07/2031	3.453.957	0,08
15.000.000	DNB Bank ASA*	3,00%	29/11/2030	14.900.278	0,34
5.600.000	Dolcetto Holdco SpA**	5,63%	14/07/2032	5.651.001	0,13
2.000.000	doValue SpA*	5,38%	15/11/2031	2.029.710	0,05
5.000.000	Dow Chemical Co*	1,13%	15/03/2032	4.330.024	0,10
5.200.000	DXC Capital Funding DAC*	4,25%	09/12/2030	5.151.896	0,12
25.500.000	EEW Energy from Waste GmbH*	3,88%	24/06/2029	25.508.133	0,58
1.400.000	Electricite de France SA*	3,38%	Perpetuos	1.355.835	0,03
4.100.000	Elior Group SA*	5,63%	15/03/2030	4.039.310	0,09
10.000.000	ENEL Finance International NV*	0,75%	17/06/2030	9.095.382	0,21
2.000.000	Enel SpA*	4,13%	Perpetuos	1.979.225	0,04

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,09% (31 de diciembre de 2025: 73,24%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
1.500.000	Enel SpA*	4,50%	Perpetuos	1.503.445	0,03
5.000.000	Engie SA*	0,50%	24/10/2030	4.464.082	0,10
6.000.000	Engie SA*	4,83%	Perpetuos	6.116.945	0,14
2.000.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA**	8,63%	15/02/2030	2.092.169	0,05
1.700.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13%	15/05/2028	1.772.519	0,04
5.000.000	Erste Group Bank AG*	3,50%	14/05/2029	5.096.001	0,12
1.000.000	Fedrigoni SpA**	6,13%	15/06/2031	1.017.123	0,02
2.000.000	Fedrigoni SpA*	6,29%	15/01/2030	2.021.909	0,05
4.000.000	Fibercop SpA*	5,13%	30/06/2032	4.117.635	0,09
3.523.000	Fiserv Funding ULC*	2,88%	15/06/2028	3.494.842	0,08
5.600.000	Flora Food Management BV**	6,88%	02/07/2029	5.478.218	0,12
7.500.000	Flutter Treasury DAC**	4,00%	04/06/2031	7.395.467	0,17
13.000.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,78%	16/09/2029	13.013.451	0,29
4.400.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,45%	14/02/2030	4.487.011	0,10
8.000.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,48%	08/07/2031	8.121.514	0,18
3.000.000	Forvia SE*	5,38%	15/03/2031	3.076.112	0,07
2.500.000	Fressnapf Holding SE**	5,25%	31/10/2031	2.553.512	0,06
11.100.000	GA Global Funding Trust*	3,75%	20/06/2032	10.913.199	0,25
16.600.000	Gaci First Investment Co*	2,75%	14/10/2028	16.326.452	0,37
8.000.000	General Motors Financial Co Inc*	4,00%	10/07/2030	8.153.698	0,18
3.400.000	General Motors Financial Co Inc*	4,30%	15/02/2029	3.487.685	0,08
4.500.000	Gg12 SpA*	6,25%	28/04/2033	4.613.895	0,10
2.000.000	Glencore Capital Finance DAC*	3,67%	06/10/2032	2.003.185	0,05
8.000.000	Glencore Capital Finance DAC*	3,75%	04/02/2032	8.076.137	0,18
10.000.000	Glencore Capital Finance DAC*	4,15%	29/04/2031	10.288.394	0,23
9.500.000	Goldman Sachs Group Inc*	2,74%	17/02/2029	9.443.610	0,21
3.700.000	Goldman Sachs Group Inc*	3,51%	17/08/2033	3.677.195	0,08
13.000.000	Grand City Properties Finance Sarl*	5,25%	Perpetuos	12.812.750	0,29
4.200.000	Grand City Properties SA*	2,00%	25/10/2032	3.743.768	0,08
5.000.000	Grand City Properties SA*	4,38%	09/01/2030	5.124.078	0,12
9.800.000	Grupo Antolin Irausa SA*	3,50%	30/04/2028	4.635.863	0,10
2.700.000	Harley-Davidson Financial Services Inc*	4,00%	12/03/2030	2.721.227	0,06
4.500.000	Heimstaden AB*	7,36%	24/01/2031	4.589.848	0,10
1.500.000	Heimstaden AB*	8,38%	29/01/2030	1.574.020	0,04
5.000.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63%	Perpetuos	4.930.825	0,11
11.600.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00%	Perpetuos	11.278.973	0,25
7.950.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63%	Perpetuos	7.919.282	0,18
9.600.000	Heimstaden Bostad AB*	5,00%	Perpetuos	9.385.927	0,21
5.000.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25%	Perpetuos	5.198.119	0,12
4.900.000	Honda Motor Co Ltd*	4,01%	07/07/2032	4.889.465	0,11

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,09% (31 de diciembre de 2025: 73,24%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
5.000.000	HSBC Holdings Plc*	3,31%	13/05/2030	5.007.824	0,11
5.000.000	HSBC Holdings Plc*	3,45%	25/09/2030	5.026.138	0,11
33.905.000	HSBC Holdings Plc*	3,76%	20/05/2029	34.320.120	0,78
6.000.000	Iccrea Banca SpA*	3,38%	30/01/2030	6.016.625	0,14
2.000.000	Iccrea Banca SpA**	4,25%	05/02/2030	2.045.363	0,05
15.000.000	Iccrea Banca SpA*	6,88%	20/01/2028	15.326.445	0,35
5.900.000	IDS Financing Plc*	3,88%	07/07/2030	5.899.764	0,13
7.400.000	IDS Financing Plc*	4,00%	01/10/2032	7.306.795	0,17
3.900.000	IDS Financing Plc*	4,50%	07/07/2033	3.896.997	0,09
23.044.000	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA*	4,45%	04/11/2030	23.393.279	0,53
7.100.000	INEOS Finance Plc*	7,88%	15/11/2031	6.831.364	0,15
10.000.000	ING Bank NV*	2,50%	21/02/2030	9.892.572	0,22
10.000.000	ING Groep NV*	3,13%	10/02/2032	9.863.075	0,22
5.000.000	ING Groep NV*	3,50%	03/09/2030	5.037.458	0,11
20.000.000	ING Groep NV*	3,88%	12/08/2029	20.306.819	0,46
10.000.000	International Consolidated Airlines Group SA*	4,50%	28/05/2034	10.184.267	0,23
9.000.000	International Flavors & Fragrances Inc*	1,80%	25/09/2026	8.979.806	0,20
5.000.000	Intesa Sanpaolo SpA*	3,85%	16/09/2032	5.076.283	0,11
5.000.000	Intralot Capital Luxembourg SA*	6,75%	15/10/2031	5.082.078	0,11
13.600.000	Investec Plc*	3,63%	19/02/2031	13.626.090	0,31
7.000.000	ION Platform Finance Sarl**	7,88%	01/05/2029	6.336.167	0,14
17.200.000	Islandsbanki HF*	3,88%	20/09/2030	17.449.896	0,39
8.000.000	Islandsbanki HF*	4,63%	27/03/2028	8.201.490	0,19
10.000.000	IWG US Finance LLC*	5,13%	14/05/2032	10.295.758	0,23
10.000.000	Johnson Controls International Plc/Tyco Fire & Security Finance SCA*	0,38%	15/09/2027	9.703.826	0,22
8.000.000	JPMorgan Chase & Co*	1,64%	18/05/2028	7.918.447	0,18
5.000.000	JPMorgan Chase & Co*	4,46%	13/11/2031	5.226.242	0,12
2.100.000	Kapla Holding SAS*	5,00%	30/04/2031	2.115.050	0,05
3.500.000	Kraft Heinz Foods Co*	3,95%	21/05/2034	3.497.864	0,08
5.400.000	Kronos International Inc**	9,50%	15/03/2029	5.328.354	0,12
8.000.000	Kvika banki hf*	4,38%	10/06/2030	8.021.634	0,18
700.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg*	0,13%	24/07/2029	646.568	0,01
26.342.000	Landsbankinn HF*	3,50%	24/06/2030	26.274.532	0,59
28.115.000	Landsbankinn HF*	3,75%	08/10/2029	28.492.249	0,64
6.300.000	Landsbankinn HF*	4,00%	12/05/2031	6.380.282	0,14
11.671.000	Landsbankinn HF*	5,00%	13/05/2028	12.050.527	0,27
6.200.000	Latvenergo AS*	3,61%	13/11/2030	6.170.461	0,14
2.900.000	Leasys SpA*	2,88%	17/08/2027	2.896.355	0,07
17.000.000	Leasys SpA*	3,38%	25/01/2029	17.096.024	0,39
1.957.000	Leasys SpA*	3,88%	12/10/2027	1.976.168	0,04

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,09% (31 de diciembre de 2025: 73,24%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
14.933.000	Leasys SpA*	3,88%	01/03/2028	15.109.280	0,34
13.185.000	Lineage Europe Finco BV*	4,13%	26/11/2031	13.166.914	0,30
25.000.000	Logicor Financing Sarl*	0,88%	14/01/2031	22.080.160	0,50
5.000.000	Logicor Financing Sarl*	1,63%	17/01/2030	4.680.321	0,11
12.000.000	Luminor Bank AS*	2,65%	10/09/2029	11.890.116	0,27
4.100.000	Luminor Bank AS*	3,55%	12/06/2029	4.109.115	0,09
18.900.000	Luminor Bank AS*	4,27%	27/05/2031	19.165.268	0,43
7.000.000	Lumo Kodit OYJ*	4,00%	20/05/2030	7.041.973	0,16
1.000.000	Luna 2 5Sarl*	5,50%	01/07/2032	1.017.113	0,02
6.000.000	Magnum Icc Finance BV*	2,75%	26/02/2029	5.942.622	0,13
4.400.000	Maple Parent Holdings Corp*	3,88%	26/03/2030	4.435.439	0,10
20.000.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc*	3,56%	05/09/2032	20.115.675	0,45
10.900.000	Mizuho Financial Group Inc*	0,47%	06/09/2029	10.303.613	0,23
10.000.000	Mizuho Financial Group Inc*	3,21%	16/05/2032	9.896.778	0,22
10.000.000	Mizuho Financial Group Inc*	3,46%	27/08/2030	10.076.412	0,23
6.300.000	Mobico Group Plc*	4,88%	26/09/2031	5.047.833	0,11
6.000.000	Molson Coors Beverage Co*	3,80%	15/06/2032	6.076.808	0,14
4.600.000	Monitchem HoldCo 3 SA*	8,75%	01/05/2028	4.700.648	0,11
5.000.000	Morgan Stanley*	0,50%	26/10/2029	4.704.182	0,11
12.200.000	Morgan Stanley*	3,38%	23/01/2032	12.149.634	0,27
10.800.000	Morgan Stanley*	3,49%	11/06/2030	10.860.235	0,25
14.000.000	Morgan Stanley*	3,52%	22/05/2031	14.063.165	0,32
20.000.000	National Australia Bank Ltd*	0,01%	06/01/2029	18.651.029	0,42
6.700.000	National Australia Bank Ltd*	2,85%	04/03/2033	6.605.056	0,15
9.000.000	Nationwide Building Society*	3,38%	27/11/2028	9.111.259	0,21
1.680.000	Nationwide Building Society*	3,75%	22/08/2028	1.707.005	0,04
4.000.000	Nationwide Building Society*	4,63%	29/10/2028	4.088.978	0,09
10.000.000	NatWest Group Plc*	3,24%	13/05/2030	9.993.699	0,23
8.000.000	NatWest Group Plc*	3,58%	12/09/2032	8.067.234	0,18
10.000.000	NatWest Markets Plc*	3,13%	13/01/2031	9.932.898	0,22
2.800.000	New Immo Holding SA*	4,95%	14/11/2030	2.795.976	0,06
10.900.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50%	15/05/2056	10.760.764	0,24
20.300.000	NIBC Bank NV*	1,00%	11/09/2028	19.501.867	0,44
28.450.000	Nomura Holdings Inc*	3,67%	06/04/2029	28.725.778	0,65
12.400.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	2,75%	02/10/2028	12.341.348	0,28
11.400.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	3,25%	04/02/2028	11.443.434	0,26
5.000.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	3,63%	11/09/2029	5.057.767	0,11
2.900.000	Nouryon Finance BV**	6,13%	15/07/2031	2.948.470	0,07
4.000.000	NTT Finance Corp*	2,91%	16/03/2029	3.973.633	0,09
40.000.000	Nykredit Realkredit A/S*	3,63%	24/07/2030	40.298.696	0,91

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,09% (31 de diciembre de 2025: 73,24%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
8.000.000	Orsted AS*	1,50%	18/02/3021	7.074.846	0,16
5.761.000	Orsted AS*	3,25%	13/09/2031	5.690.845	0,13
2.500.000	Orsted AS*	5,13%	14/03/3024	2.557.946	0,06
25.000.000	Permanent TSB Group Holdings Plc*	4,25%	10/07/2030	25.644.760	0,58
2.808.000	Permanent TSB Group Holdings Plc*	6,63%	25/04/2028	2.887.138	0,07
4.455.000	Permanent TSB Group Holdings Plc*	6,63%	30/06/2029	4.738.222	0,11
10.000.000	Pershing Square Holdings Ltd*	4,25%	29/04/2030	10.141.037	0,23
24.025.000	PPI Public Property Invest AB*	3,88%	16/10/2031	23.807.712	0,54
15.300.000	PPI Public Property Invest AB*	4,63%	12/03/2030	15.759.102	0,36
5.100.000	Project Grand UK Plc*	9,00%	01/06/2029	5.064.799	0,11
900.000	Prosus NV*	2,78%	19/01/2034	823.399	0,02
4.000.000	Proximus SADP*	4,75%	Perpetuos	4.073.046	0,09
10.000.000	PVH Corp*	4,13%	16/07/2029	10.183.262	0,23
1.800.000	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG*	5,25%	02/04/2036	1.846.288	0,04
3.000.000	Rakuten Group Inc*	4,25%	Perpetuos	2.975.616	0,07
4.000.000	RAY Financing LLC**	6,50%	15/07/2031	4.043.808	0,09
4.200.000	RCI Banque SA*	3,50%	17/01/2028	4.218.063	0,10
7.800.000	RCI Banque SA*	3,75%	16/02/2032	7.727.252	0,17
10.000.000	RCI Banque SA*	3,88%	30/09/2030	10.102.375	0,23
8.800.000	Renault SA*	3,88%	30/09/2030	8.786.171	0,20
11.000.000	Roquette Freres SA*	6,00%	Perpetuos	11.122.412	0,25
5.000.000	Rothschild & Co Continuation Finance Plc*	4,18%	Perpetuos	4.085.232	0,09
8.000.000	Royal Bank of Canada*	1,50%	15/09/2027	7.886.088	0,18
5.000.000	Royal Bank of Canada*	3,13%	03/02/2032	4.952.689	0,11
10.000.000	SACE SpA*	5,51%	Perpetuos	10.050.338	0,23
6.000.000	Santander UK Group Holdings Plc*	0,60%	13/09/2029	5.676.357	0,13
21.700.000	Santander UK Group Holdings Plc*	2,96%	16/02/2030	21.513.007	0,49
10.000.000	Santander UK Plc*	3,00%	12/03/2029	10.030.663	0,23
25.000.000	Santander UK Plc*	3,35%	25/03/2030	25.128.248	0,57
2.500.000	Sappi Papier Holding GmbH*	4,50%	15/03/2032	2.100.881	0,05
4.000.000	Seche Environnement SACA*	5,87%	Perpetuos	4.032.646	0,09
6.000.000	SES Financing Sarl*	7,38%	Perpetuos	5.967.932	0,13
1.500.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	5,50%	15/05/2033	1.471.392	0,03
5.000.000	Snam SpA*	0,75%	20/06/2029	4.675.723	0,11
10.000.000	Snam SpA*	4,00%	27/11/2029	10.269.844	0,23
5.000.000	SNF Group SACA*	4,50%	15/03/2032	5.117.902	0,12
20.000.000	Societe Generale SA*	3,38%	14/05/2030	20.016.509	0,45
15.000.000	Societe Generale SA*	4,88%	21/11/2031	15.801.301	0,36
12.100.000	SoftBank Group Corp*	6,38%	22/04/2030	12.424.404	0,28
12.400.000	SoftBank Group Corp*	6,50%	29/10/2062	11.482.155	0,26

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,09% (31 de diciembre de 2025: 73,24%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
5.000.000	SoftBank Group Corp*	7,38%	22/04/2034	5.222.859	0,12
5.000.000	Solvay SA*	3,88%	03/04/2028	5.055.569	0,11
9.000.000	Southern Co*	1,88%	15/09/2081	8.845.276	0,20
5.000.000	Southern Gas Networks Plc*	3,50%	16/10/2030	5.019.030	0,11
7.500.000	Standard Chartered Bank Singapore Ltd*	2,57%	03/09/2029	7.415.530	0,17
9.000.000	Stellantis NV*	0,75%	18/01/2029	8.383.846	0,19
15.000.000	Stellantis NV*	3,38%	19/11/2028	14.918.628	0,34
5.000.000	Stellantis NV*	3,50%	19/09/2030	4.896.691	0,11
15.000.000	Stellantis NV*	3,88%	06/06/2031	14.725.006	0,33
10.000.000	Stellantis NV*	4,25%	16/06/2031	9.973.774	0,23
3.000.000	Stellantis NV*	4,63%	06/06/2035	2.931.425	0,07
15.700.000	Stellantis NV*	6,25%	Perpetuos	15.405.982	0,35
10.000.000	Stellantis NV*	6,88%	Perpetuos	9.768.089	0,22
4.000.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95%	Perpetuos	3.942.033	0,09
7.700.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	0,28%	25/10/2028	7.230.182	0,16
100.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09%	19/04/2028	101.874	0,00
3.800.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,88%	15/02/2030	3.346.103	0,08
9.300.000	Supernova Invest GmbH*	4,38%	23/06/2031	9.287.606	0,21
35.095.000	Supernova Invest GmbH*	5,00%	24/06/2030	36.005.248	0,81
21.000.000	Sveafastigheter AB*	4,38%	20/01/2031	21.227.762	0,48
5.500.000	Sword Purchaser LLC**	7,25%	15/04/2033	5.768.194	0,13
7.100.000	Synthomer Plc*	7,38%	02/05/2029	6.133.987	0,14
8.000.000	TAG Immobilien AG*	3,63%	03/03/2032	7.939.260	0,18
13.600.000	TAG Immobilien AG*	4,25%	04/03/2030	13.902.395	0,31
3.000.000	TeamSystem SpA*	6,50%	01/07/2032	2.999.384	0,07
4.000.000	Telefonica Emisiones SA*	4,88%	Perpetuos	3.974.380	0,09
4.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,13%	01/06/2031	4.031.795	0,09
10.000.000	Toronto-Dominion Bank*	1,95%	08/04/2030	9.540.132	0,22
5.883.000	Toronto-Dominion Bank*	3,19%	16/02/2029	5.934.862	0,13
15.300.000	Toronto-Dominion Bank*	3,63%	13/12/2029	15.514.555	0,35
26.200.000	Toronto-Dominion Bank*	3,64%	22/10/2031	26.435.006	0,60
3.000.000	TotalEnergies SE*	2,13%	Perpetuos	2.682.311	0,06
5.000.000	TotalEnergies SE*	3,79%	Perpetuos	4.942.364	0,11
5.000.000	Toyota Finance Australia Ltd*	2,68%	16/01/2029	4.950.159	0,11
5.000.000	Transurban Finance Co Pty Ltd*	1,45%	16/05/2029	4.775.452	0,11
9.200.000	Traton Finance Luxembourg SA*	2,88%	26/08/2028	9.131.029	0,21
19.600.000	Traton Finance Luxembourg SA*	3,13%	12/05/2029	19.463.704	0,44
4.000.000	Traton Finance Luxembourg SA*	3,38%	14/01/2028	4.011.712	0,09
4.200.000	Traton Finance Luxembourg SA*	4,25%	16/05/2028	4.286.728	0,10
16.964.000	TSB Bank Plc*	3,32%	05/03/2029	17.113.734	0,39

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,09% (31 de diciembre de 2025: 73,24%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
15.000.000	UBS AG*	0,25%	01/09/2028	14.169.269	0,32
12.000.000	UBS Group AG*	0,25%	05/11/2028	11.575.549	0,26
16.000.000	UBS Group AG*	3,13%	13/02/2031	15.878.013	0,36
16.400.000	UBS Switzerland AG*	2,56%	18/08/2029	16.235.095	0,37
75.000.000	UBS Switzerland AG*	2,75%	19/05/2030	74.358.071	1,68
23.450.000	UBS Switzerland AG*	3,30%	05/03/2029	23.696.171	0,54
4.200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,75%	Perpetuos	4.221.738	0,10
30.970.000	UniCredit SpA**	0,85%	19/01/2031	27.930.197	0,63
10.000.000	UniCredit SpA*	3,10%	10/06/2031	9.947.817	0,22
8.000.000	UniCredit SpA*	3,30%	16/07/2029	8.021.312	0,18
10.000.000	Verizon Communications Inc*	2,63%	01/12/2031	9.631.589	0,22
7.800.000	Verizon Communications Inc*	4,25%	15/08/2056	7.755.111	0,18
36.000.000	Verizon Communications Inc*	4,25%	31/10/2030	37.322.338	0,84
4.900.000	VF Corp*	0,63%	25/02/2032	4.028.312	0,09
12.800.000	VGP NV*	2,25%	17/01/2030	12.091.698	0,27
2.857.000	Viatris Inc*	4,25%	17/06/2033	2.887.017	0,07
2.500.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VII DAC*	7,50%	15/07/2033	2.022.214	0,05
6.000.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63%	15/04/2032	5.288.404	0,12
10.000.000	Vodafone International Financing DAC*	2,75%	03/07/2029	9.906.848	0,22
18.000.000	Volkswagen Bank GmbH*	3,13%	10/12/2029	17.805.263	0,40
23.400.000	Volkswagen Bank GmbH*	3,63%	26/11/2028	23.528.863	0,53
21.000.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,88%	10/09/2030	21.279.282	0,48
9.800.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,88%	19/11/2031	9.851.089	0,22
5.000.000	Volkswagen International Finance NV*	4,38%	Perpetuos	4.839.510	0,11
8.000.000	Volkswagen International Finance NV*	5,49%	Perpetuos	8.156.989	0,18
4.700.000	Volkswagen International Finance NV*	5,99%	Perpetuos	4.838.197	0,11
10.000.000	Vonovia SE*	0,63%	14/12/2029	9.168.857	0,21
3.000.000	Webuild SpA*	4,50%	08/05/2032	3.008.804	0,07
3.400.000	Westlake Corp*	1,63%	17/07/2029	3.232.799	0,07
17.005.000	Westpac Securities NZ Ltd*	0,01%	08/06/2028	16.123.738	0,36
10.900.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12%	Perpetuos	11.302.233	0,26
35.000.000	Wintershall Dea Finance BV*	1,82%	25/09/2031	31.553.967	0,71
17.000.000	WPP Finance 2013*	3,63%	09/06/2031	16.747.325	0,39
16.000.000	Yorkshire Building Society*	0,01%	16/11/2028	14.960.305	0,34
16.800.000	ZF Europe Finance BV*	5,50%	17/02/2032	16.653.402	0,38
2.600.000	ZF Europe Finance BV*	7,00%	12/06/2030	2.768.889	0,06
6.000.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13%	15/11/2032	5.448.699	0,12
	Total euro			**3.455.645.247**	**78,05**

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 78,09% (31 de diciembre de 2025: 73,24%) (cont.)				
	Libra esterlina				
2.000.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC*	7,88%	15/03/2032	1.935.410	0,04
	Total libra esterlina			**1.935.410**	**0,04**
	Total bonos de empresa			**3.457.580.657**	**78,09**
	Bonos del Estado 4,47% (31 de diciembre de 2025: 6,15%)				
	Euro				
3.700.000	Agenzia Nazionale per l'Attrazione degli Investimenti e lo Sviluppo d'Impresa*	3,13%	18/07/2030	3.679.218	0,08
3.700.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25%	19/03/2031	3.698.013	0,08
7.000.000	BNG Bank NV*	2,75%	05/04/2029	7.006.246	0,16
1.850.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13%	07/05/2038	1.858.660	0,04
6.822.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe**	3,40%	15/05/2047	6.874.345	0,16
20.000.000	CDP Financial Inc*	3,00%	11/04/2029	20.094.579	0,45
3.500.000	Colombia Government International Bond*	5,75%	26/11/2034	3.570.963	0,08
3.327.525	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond**	0,50%	15/04/2030	3.290.094	0,07
6.604.500	French Republic Government Bond OAT**	0,70%	25/07/2030	6.551.071	0,15
5.632.480	French Republic Government Bond OAT**	1,85%	25/07/2027	5.696.935	0,13
7.412.000	French Republic Government Bond OAT*	4,40%	25/05/2057	7.341.367	0,17
23.500.000	Hungary Government International Bond*	4,25%	26/05/2033	24.242.615	0,56
2.360.000	Indonesia Government International Bond*	4,10%	04/03/2034	2.322.679	0,05
2.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,60%	01/08/2031	1.776.168	0,04
1.545.855	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,10%	15/08/2031	1.544.922	0,03
3.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85%	15/12/2029	3.512.050	0,08
10.600.000	Mexico Government International Bond*	3,88%	16/05/2031	10.540.458	0,24
8.050.000	Mexico Government International Bond*	4,88%	16/05/2036	8.073.932	0,18
11.900.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt*	4,38%	27/06/2030	12.245.233	0,28
1.500.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	3,63%	12/06/2054	1.429.759	0,03
7.000.000	Romanian Government International Bond*	1,38%	02/12/2029	6.439.897	0,15
6.700.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	14/04/2033	5.531.747	0,13
4.000.000	Romanian Government International Bond*	3,62%	26/05/2030	3.935.293	0,09
11.780.000	Romanian Government International Bond*	4,63%	04/03/2033	11.444.662	0,25
3.048.000	Romanian Government International Bond*	5,25%	30/05/2032	3.117.689	0,07
750.000	Romanian Government International Bond*	5,38%	22/03/2031	778.197	0,02
6.000.000	Romanian Government International Bond*	6,13%	07/10/2037	6.120.993	0,14
7.500.000	Romanian Government International Bond*	6,25%	10/09/2034	7.943.422	0,18
2.250.000	Romanian Government International Bond*	6,38%	18/09/2033	2.401.551	0,05
7.500.000	Romanian Government International Bond*	6,63%	27/09/2029	8.116.368	0,18
6.590.000	Slovakia Government Bond*	4,13%	19/02/2046	6.581.160	0,15
	Total bonos del Estado			**197.760.286**	**4,47**

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Fondos de inversión 1,11% (31 de diciembre de 2025: 1,08%)		
	Euro		
2.282.870	Neuberger Euro Bond	24.928.940	0,56
2.170.866	Neuberger Euro Bond Absolute Return	24.226.865	0,55
	Total fondos de inversión [µ]	**49.155.805**	**1,11**
	Total inversiones	**4.379.441.127**	**98,91**

Contratos de divisas a plazo 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
840.970 GBP	971.819 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	3.914	0,00
19.250.000 GBP	22.260.211 EUR	21/07/2026	Citibank NA	2	68.519	0,00
114.147 USD	98.243 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	1.542	0,00
Clases CHF con cobertura						
1 CHF	1 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
319.468 EUR	291.422 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	11	3.181	0,00
Clases GBP con cobertura						
597 EUR	515 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
192 GBP	220 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	3	0,00
290 GBP	333 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	3	0,00
5.256.177 GBP	6.091.658 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	6.802	0,00
Clases JPY con cobertura						
0 EUR	2 JPY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
1.085.922 JPY	5.836 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	11	0,00
82.902.143 JPY	445.771 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	613	0,00
Clases USD con cobertura						
213.516 EUR	243.797 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	393	0,00
50.758 USD	43.557 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	815	0,00
9.577.381 USD	8.254.693 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	9	117.692	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					**203.488**	**0,00**

Contratos de futuros 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,06%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
1	Euro-BTP Future September 2026	820	0,00
668	Euro-Schatz Future September 2026	93.520	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [±]		**94.340**	**0,00**

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de *swap* de tipos de interés 0,01% (31 de diciembre de 2025: 0,04%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
EUR	20.110.000	18/11/2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	2,89%	1D €STR	300.873	0,01
EUR	24.360.000	26/11/2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,05%	6M EURIBOR	177.742	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**478.615**	**0,01**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**4.380.217.570**	**98,92**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,06%) (31 de diciembre de 2025: (0,00%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
99.075.110 EUR	85.846.997 GBP	15/07/2026	Citibank NA	9	(528.545)	(0,01)
109.220.875 EUR	95.852.895 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(1.992.087)	(0,05)
434.638 SEK	39.424 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	(137)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
36.482 CHF	39.880 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	(285)	(0,00)
39.391 CHF	42.871 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(119)	(0,00)
7.497.452 CHF	8.185.714 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	9	(48.577)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
136 EUR	119 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
Clases JPY con cobertura						
43.464.761 JPY	237.174 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	(3.140)	(0,00)
114.922.523 JPY	626.710 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(7.914)	(0,00)
Clases USD con cobertura						
238.621 EUR	277.964 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(4.372)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(2.585.178)**	**(0,06)**

Contratos de futuros (0,09%) (31 de diciembre de 2025: (0,00%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
(805)	Euro-BOBL Future September 2026	(481.650)	(0,01)
(109)	Euro-BTP Future September 2026	(90.470)	(0,00)
(3.481)	Euro-Bund Future September 2026	(3.515.810)	(0,08)
(404)	Euro-OAT Future September 2026	(137.360)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(4.225.290)**	**(0,09)**

Short Duration Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de credit default swap (0,02%) (31 de diciembre de 2025: (0,29%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
EUR	182.000.000	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on iTRAXX Europe Sub Financials Series 45. V1	(920.569)	(0,02)
Total valor razonable en contratos de *credit default swap* ∞					**(920.569)**	**(0,02)**

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Contratos de *swap* de tipos de interés (0,01%) (31 de diciembre de 2025: (0,03%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
EUR	12.479.054	30/08/2032	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,22%	6M EURIBOR	(381.372)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**(381.372)**	**(0,01)**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(8.112.409)**	**(0,18)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**4.372.105.161**	**98,74**
Otro activo neto	**55.886.584**	**1,26**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**4.427.991.745**	**100,00**

	Análisis de la cartera	EUR	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	3.456.189.108	76,26
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	865.205.303	19,09
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	8.890.911	0,20
µ	Fondos de inversión	49.155.805	1,08
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(4.130.950)	(0,09)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	(3.205.016)	(0,07)
Total inversiones		**4.372.105.161**	**96,47**

Short Duration High Yield Engagement – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,79% (31 de diciembre de 2025: 93,75%)				
	Dólar estadounidense				
1.850.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,00%	15/10/2030	1.747.554	0,41
842.000	1261229 BC Ltd**	10,00%	15/04/2032	853.372	0,20
2.570.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75%	15/03/2029	2.627.743	0,61
1.505.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,00%	15/04/2029	1.482.466	0,35
750.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,50%	01/07/2028	747.009	0,17
625.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	4,25%	15/02/2029	570.840	0,13
640.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50%	06/11/2030	607.440	0,14
1.405.000	Adapthealth LLC**	4,63%	01/08/2029	1.358.284	0,32
2.510.000	Advance Auto Parts Inc**	7,00%	01/08/2030	2.575.165	0,60
400.000	Advanced Drainage Systems Inc**	6,38%	15/06/2030	406.920	0,10
483.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63%	01/05/2028	485.087	0,11
2.640.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	4,88%	04/02/2028	2.613.186	0,61
1.160.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	4,88%	15/02/2030	1.122.947	0,26
645.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,50%	31/03/2031	631.032	0,15
385.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,63%	31/03/2032	372.428	0,09
3.000.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00%	21/05/2030	3.108.327	0,72
1.485.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,88%	15/06/2030	1.527.006	0,36
1.995.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl**	4,63%	01/06/2028	1.967.309	0,46
1.015.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 144A**	4,63%	01/06/2028	998.248	0,23
1.100.000	Altice France SA**	6,88%	15/10/2030	1.068.136	0,25
1.175.000	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp**	6,88%	01/06/2031	1.190.421	0,28
2.340.000	Amsted Industries Inc**	4,63%	15/05/2030	2.286.154	0,53
1.490.000	APLD ComputeCo 2 LLC**	6,75%	15/03/2031	1.496.412	0,35
600.000	APLD ComputeCo LLC**	9,25%	15/12/2030	647.613	0,15
975.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	3,25%	01/09/2028	934.300	0,22
595.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00%	01/09/2029	565.897	0,13
980.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,25%	30/01/2031	991.600	0,23
1.010.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,63%	15/11/2029	984.122	0,23
705.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,75%	01/03/2030	685.838	0,16
1.830.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88%	30/06/2029	1.829.885	0,43
1.535.000	ATS Corp**	4,13%	15/12/2028	1.497.986	0,35
2.865.000	Avient Corp**	7,13%	01/08/2030	2.919.754	0,68
1.015.000	Bath & Body Works Inc**	6,63%	01/10/2030	1.036.027	0,24
2.020.000	Bausch + Lomb Corp**	8,38%	01/10/2028	2.078.075	0,48
455.000	Beazer Homes USA Inc**	7,25%	15/10/2029	459.447	0,11
555.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88%	15/09/2055	567.604	0,13
930.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00%	15/09/2055	961.317	0,22
3.010.000	Black Pearl Compute LLC**	6,13%	15/02/2031	3.052.336	0,71
1.605.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75%	15/01/2027	1.589.303	0,37

Short Duration High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,79% (31 de diciembre de 2025: 93,75%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.010.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	6,25%	01/06/2031	977.717	0,23
1.225.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75%	01/12/2029	1.269.899	0,30
2.105.000	Block Inc**	5,63%	15/08/2030	2.111.338	0,49
850.000	Bombardier Inc**	8,75%	15/11/2030	899.558	0,21
510.000	Brandywine Operating Partnership LP*	6,13%	15/01/2031	487.864	0,11
630.000	Brandywine Operating Partnership LP*	8,88%	12/04/2029	666.241	0,16
1.333.437	Calderys Financing II LLC**	11,75%	01/06/2028	1.362.657	0,32
2.635.000	Calderys Financing LLC**	11,25%	01/06/2028	2.732.590	0,64
420.000	Canpack Group Inc/CANPACK SA**	6,00%	15/05/2031	422.671	0,10
965.000	Capstone Borrower Inc**	8,00%	15/06/2030	917.635	0,21
705.000	Caturus Energy LLC**	7,13%	15/05/2031	698.395	0,16
1.670.000	Caturus Energy LLC**	8,50%	15/02/2030	1.741.115	0,41
955.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	15/08/2030	888.349	0,21
575.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75%	01/03/2030	545.486	0,13
1.320.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00%	01/02/2028	1.304.143	0,30
751.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13%	01/05/2027	749.866	0,18
3.205.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,38%	01/06/2029	3.137.025	0,73
3.245.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38%	01/09/2029	3.243.560	0,76
1.130.000	Celanese US Holdings LLC*	7,00%	15/02/2031	1.163.859	0,27
717.000	Celanese US Holdings LLC*	7,35%	15/11/2028	747.229	0,17
860.000	Celanese US Holdings LLC*	7,55%	15/11/2030	912.116	0,21
2.110.000	Centene Corp**	3,38%	15/02/2030	1.967.668	0,46
3.415.000	Centene Corp**	4,63%	15/12/2029	3.314.552	0,77
885.000	Champions Financing Inc**	8,75%	15/02/2029	861.521	0,20
1.625.000	Cipher Compute LLC**	7,13%	15/11/2030	1.691.255	0,39
885.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75%	15/02/2030	912.431	0,21
1.525.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75%	15/09/2032	1.558.436	0,36
750.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,13%	15/02/2031	777.026	0,18
3.130.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,88%	01/04/2030	3.262.624	0,76
1.805.000	Cloud Software Group Inc**	6,50%	31/03/2029	1.752.693	0,41
220.000	Cloud Software Group Inc**	9,00%	30/09/2029	213.706	0,05
1.685.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,88%	15/01/2030	1.680.837	0,39
875.000	Constellium SE**	5,63%	15/06/2028	875.390	0,20
2.130.000	Core Scientific Finance I LLC**	7,75%	15/05/2031	2.161.526	0,50
1.730.000	CoreWeave Inc**	9,25%	01/06/2030	1.742.509	0,41
170.000	CoreWeave Inc**	9,75%	01/10/2031	169.746	0,04
795.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00%	15/05/2032	833.845	0,19
2.415.000	Cyprium Corp/Cyprium Holdings Luxembourg Sarl**	6,13%	15/04/2031	2.420.616	0,56
1.400.000	Dana Inc*	4,25%	01/09/2030	1.398.265	0,33

Short Duration High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,79% (31 de diciembre de 2025: 93,75%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.555.000	DBR Land Holdings LLC**	6,25%	01/12/2030	1.580.082	0,37
670.000	Dealer Tire Financial LLC**	10,38%	01/10/2031	667.987	0,16
210.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00%	01/02/2028	210.575	0,05
525.000	Discovery Communications LLC**	3,63%	15/05/2030	488.634	0,11
485.000	Discovery Communications LLC**	3,95%	20/03/2028	478.028	0,11
2.050.000	Discovery Communications LLC**	4,13%	15/05/2029	2.031.058	0,47
1.965.000	DISH Network Corp**	11,75%	15/11/2027	2.020.505	0,47
450.000	EchoStar Corp**	6,75%	30/11/2030	458.033	0,11
1.000.000	EF Holdco/EF Cayman Hold/Ellington Finance REIT Cayman/TRS/EF Cayman Non-MTM**	7,38%	30/09/2030	996.455	0,23
645.000	ELK Grove Village Property LLC**	7,50%	15/06/2031	649.845	0,15
2.205.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,63%	15/12/2030	2.257.003	0,53
630.000	EquipmentShare.com Inc**	8,63%	15/05/2032	656.136	0,15
2.770.000	EquipmentShare.com Inc**	9,00%	15/05/2028	2.829.176	0,66
1.120.000	Esab Corp**	5,63%	01/04/2031	1.124.015	0,26
1.215.000	Excelerate Energy LP**	8,00%	15/05/2030	1.282.007	0,30
910.000	Fair Isaac Corp**	4,00%	15/06/2028	890.793	0,21
385.000	Fibercop SpA**	6,38%	15/11/2033	386.185	0,09
265.000	FMC Corp*	3,45%	01/10/2029	245.534	0,06
200.000	FMC Corp**	8,00%	01/06/2031	208.298	0,05
250.000	Forvia SE**	6,75%	15/09/2033	250.051	0,06
2.325.000	Forvia SE**	8,00%	15/06/2030	2.450.085	0,57
760.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	6,00%	01/08/2032	745.778	0,17
1.925.000	FS KKR Capital Corp*	3,13%	12/10/2028	1.812.880	0,42
870.000	FTAI Aviation Investors LLC**	5,50%	01/05/2028	868.418	0,20
2.530.000	Garda World Security Corp**	6,00%	01/06/2029	2.494.251	0,58
1.770.000	Garda World Security Corp**	6,50%	15/01/2031	1.795.831	0,42
2.485.000	Gates Corp**	6,88%	01/07/2029	2.544.710	0,59
1.265.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25%	15/01/2029	1.306.960	0,31
350.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,88%	15/04/2030	366.411	0,09
2.935.000	GFL Environmental Holdings US Inc**	5,63%	01/07/2031	2.936.942	0,68
1.950.000	GGAM Finance Ltd**	6,88%	15/04/2029	1.997.391	0,47
1.155.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75%	01/09/2027	1.175.325	0,27
1.865.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63%	01/06/2029	1.865.048	0,44
1.990.000	Global Medical Response Inc**	7,38%	01/10/2032	2.063.431	0,48
2.595.000	Global Net Lease Inc**	4,50%	30/09/2028	2.530.408	0,59
1.080.000	Goat Holdco LLC**	6,75%	01/02/2032	1.107.699	0,26
675.000	Graphic Packaging International LLC**	3,50%	01/03/2029	642.280	0,15
2.155.000	Graphic Packaging International LLC*	3,75%	01/02/2030	2.026.624	0,47
1.850.000	Grifols SA**	4,75%	15/10/2028	1.814.196	0,42
465.000	Group 1 Automotive Inc**	4,00%	15/08/2028	453.074	0,11

Short Duration High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,79% (31 de diciembre de 2025: 93,75%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.030.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38%	15/01/2030	1.043.582	0,24
2.305.000	HB Fuller Co*	4,00%	15/02/2027	2.283.716	0,53
670.000	Herc Holdings Inc**	6,63%	15/06/2029	684.534	0,16
3.256.000	Herc Holdings Inc**	7,00%	15/06/2030	3.374.038	0,79
460.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75%	01/02/2029	458.445	0,11
1.975.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25%	01/11/2028	1.981.190	0,46
1.085.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Inc**	5,00%	01/06/2029	1.060.381	0,25
1.445.000	HUB International Ltd**	5,63%	01/12/2029	1.440.665	0,34
2.555.000	HUB International Ltd**	7,25%	15/06/2030	2.623.364	0,61
1.285.000	IHO Verwaltungs GmbH**	6,38%	15/05/2029	1.298.223	0,30
795.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75%	15/11/2030	823.475	0,19
1.110.000	Iliad Holding SAS**	7,00%	15/10/2028	1.115.622	0,26
440.000	Iliad Holding SAS**	8,50%	15/04/2031	466.411	0,11
920.000	Infinity Natural Resources LLC**	7,63%	01/04/2031	914.426	0,21
1.800.000	Ingram Micro Inc**	4,75%	15/05/2029	1.768.910	0,41
2.003.000	Iron Mountain Inc**	4,88%	15/09/2027	2.000.380	0,47
560.000	Iron Mountain Inc**	5,00%	15/07/2028	558.153	0,13
850.000	Iron Mountain Inc**	5,25%	15/03/2028	849.381	0,20
455.000	Iron Mountain Inc**	5,25%	15/07/2030	448.469	0,10
1.235.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50%	01/10/2027	1.224.806	0,29
1.170.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	5,50%	15/07/2029	1.161.699	0,27
935.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	4,50%	15/11/2029	911.946	0,21
1.730.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13%	30/04/2031	1.789.618	0,42
3.300.000	JH North America Holdings Inc**	5,88%	31/01/2031	3.318.002	0,77
1.590.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,00%	01/04/2031	1.641.718	0,38
325.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,50%	01/06/2031	311.307	0,07
480.000	Kinetik Holdings LP**	5,88%	15/06/2030	483.008	0,11
1.910.000	Kinetik Holdings LP**	6,63%	15/12/2028	1.942.504	0,45
3.010.000	Kodiak Gas Services LLC**	5,88%	01/04/2031	3.019.328	0,70
1.380.000	LCM Investments Holdings II LLC**	4,88%	01/05/2029	1.344.326	0,31
925.000	LGI Homes Inc**	4,00%	15/07/2029	862.746	0,20
1.025.000	LifePoint Health Inc**	9,88%	15/08/2030	1.081.283	0,25
1.535.000	Lindblad Expeditions LLC**	7,00%	15/09/2030	1.588.022	0,37
1.755.000	Live Nation Entertainment Inc**	4,75%	15/10/2027	1.752.114	0,41
910.000	Macy's Retail Holdings LLC**	5,88%	15/03/2030	910.721	0,21
595.000	Madison IAQ LLC**	4,13%	30/06/2028	585.788	0,14
955.000	Madison IAQ LLC**	5,88%	30/06/2029	956.070	0,22
1.255.000	Magnera Corp**	7,25%	15/11/2031	1.226.217	0,29
1.055.000	Manitowoc Co Inc**	9,25%	01/10/2031	1.135.378	0,27
1.500.000	Marriott Ownership Resorts Inc**	4,75%	15/01/2028	1.484.019	0,35

Short Duration High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,79% (31 de diciembre de 2025: 93,75%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.615.000	Mattamy Group Corp**	4,63%	01/03/2030	1.551.229	0,36
2.850.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88%	15/04/2030	2.915.137	0,68
1.065.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25%	15/04/2030	1.048.612	0,24
635.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38%	01/09/2031	645.849	0,15
3.005.000	Medline Borrower LP**	5,25%	01/10/2029	2.988.155	0,70
3.850.000	Meridian Arc Holdco LLC**	6,25%	30/04/2031	3.861.146	0,90
3.475.000	Mineral Resources Ltd**	7,00%	01/04/2031	3.599.512	0,84
1.160.000	Molina Healthcare Inc**	4,38%	15/06/2028	1.140.477	0,27
1.260.000	Molina Healthcare Inc**	6,50%	15/02/2031	1.283.367	0,30
475.000	NCL Corp Ltd**	6,25%	01/03/2030	474.130	0,11
1.495.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29%	15/04/2029	1.525.816	0,36
570.000	Newell Brands Inc**	6,38%	15/05/2030	578.135	0,14
290.000	Newell Brands Inc**	6,63%	15/09/2029	295.033	0,07
730.000	Newell Brands Inc**	8,50%	01/06/2028	763.068	0,18
460.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,63%	29/09/2028	459.267	0,11
1.545.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	6,13%	30/09/2030	1.520.088	0,35
860.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	7,05%	15/09/2028	881.765	0,21
1.855.000	Nissan Motor Co Ltd**	4,35%	17/09/2027	1.825.977	0,43
995.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,50%	17/07/2030	1.026.364	0,24
1.085.000	Nordstrom Inc**	6,95%	15/03/2028	1.119.997	0,26
600.000	Novelis Corp**	4,75%	30/01/2030	580.714	0,14
2.515.000	Novelis Corp**	6,88%	30/01/2030	2.580.098	0,60
505.000	NRG Energy Inc**	5,25%	15/06/2029	503.934	0,12
2.670.000	NRG Energy Inc**	5,75%	15/07/2029	2.674.053	0,62
595.000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25%	01/10/2028	577.507	0,13
1.425.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25%	01/10/2029	1.405.904	0,33
670.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25%	15/06/2031	678.934	0,16
510.000	OneMain Finance Corp*	3,50%	15/01/2027	505.924	0,12
665.000	OneMain Finance Corp*	3,88%	15/09/2028	644.443	0,15
285.000	OneMain Finance Corp*	5,38%	15/11/2029	280.123	0,07
1.695.000	OneMain Finance Corp*	6,63%	15/01/2028	1.720.920	0,40
150.000	OneMain Finance Corp*	6,63%	15/05/2029	153.136	0,04
70.000	OneMain Finance Corp*	7,88%	15/03/2030	72.918	0,02
245.000	Paramount Global**	3,70%	01/06/2028	237.761	0,06
610.000	Paramount Global**	4,20%	01/06/2029	585.347	0,14
300.000	Paramount Global**	4,95%	15/01/2031	278.952	0,07
375.000	Paramount Global**	7,88%	30/07/2030	393.948	0,09
2.420.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88%	01/10/2028	2.420.340	0,56
790.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00%	01/02/2030	809.346	0,19
2.685.000	Patrick Industries Inc**	4,75%	01/05/2029	2.642.435	0,62

Short Duration High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,79% (31 de diciembre de 2025: 93,75%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
2.575.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38%	15/10/2029	2.620.487	0,61
645.000	PennyMac Financial Services Inc**	4,25%	15/02/2029	616.258	0,14
3.295.000	Permian Resources Operating LLC**	5,88%	01/07/2029	3.296.255	0,77
950.000	Petco Health & Wellness Co Inc**	8,25%	01/02/2031	958.045	0,22
425.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	7,50%	15/09/2032	425.399	0,10
1.920.000	PLS Group Ltd**	6,88%	01/05/2031	1.967.262	0,46
970.000	PODS LLC**	8,75%	15/05/2031	950.186	0,22
645.000	Post Holdings Inc**	4,63%	15/04/2030	623.496	0,15
3.255.000	PR RNO Property Owner 1 LLC**	6,50%	01/05/2031	3.252.549	0,76
715.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75%	15/09/2029	747.555	0,17
2.485.000	QXO Building Products Inc**	6,50%	15/07/2031	2.534.019	0,59
1.175.000	RB Global Holdings Inc**	6,75%	15/03/2028	1.192.191	0,28
2.095.000	Resideo Funding Inc**	4,00%	01/09/2029	2.010.395	0,47
1.300.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50%	15/02/2029	1.276.845	0,30
1.245.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25%	15/07/2028	1.272.818	0,30
2.135.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00%	15/09/2029	2.034.794	0,47
1.595.000	Rocket Cos Inc**	6,13%	01/08/2030	1.623.147	0,38
185.000	Rocket Cos Inc**	6,13%	01/08/2031	189.079	0,04
1.325.000	Rocket Cos Inc**	6,50%	01/08/2029	1.354.076	0,32
600.000	Rockies Express Pipeline LLC**	4,95%	15/07/2029	592.454	0,14
1.145.000	Rogers Communications Inc**	7,00%	15/04/2055	1.172.204	0,27
765.000	Sabre Financial Borrower LLC**	11,13%	15/06/2029	808.062	0,19
1.710.000	SCIH Salt Holdings Inc**	4,88%	01/05/2028	1.687.784	0,39
1.125.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63%	01/05/2029	1.116.124	0,26
3.565.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25%	15/08/2029	3.491.029	0,81
915.000	Sensata Technologies BV**	5,88%	01/09/2030	920.687	0,21
855.000	Sensata Technologies Inc**	4,38%	15/02/2030	832.131	0,19
690.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	5,25%	15/07/2029	672.546	0,16
2.240.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	6,50%	01/10/2028	2.244.917	0,52
320.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Millennium Operations LLC**	8,63%	15/01/2032	329.709	0,08
1.150.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63%	01/05/2032	1.165.793	0,27
980.000	Skeena Resources Ltd**	8,50%	01/04/2031	1.030.023	0,24
730.000	SLM Corp**	6,50%	15/05/2032	730.068	0,17
3.180.000	SLM Corp**	6,50%	31/01/2030	3.225.369	0,75
1.165.000	Standard Industries Inc**	4,38%	15/07/2030	1.107.321	0,26
655.000	Standard Industries Inc**	4,75%	15/01/2028	650.778	0,15
685.000	Staples Inc**	10,75%	01/09/2029	654.009	0,15
865.000	Starwood Property Trust Inc**	3,63%	15/07/2026	864.235	0,20
630.000	Starwood Property Trust Inc**	4,38%	15/01/2027	630.225	0,15
710.000	Starwood Property Trust Inc**	5,25%	15/10/2028	707.177	0,17

Short Duration High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,79% (31 de diciembre de 2025: 93,75%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
735.000	Starwood Property Trust Inc**	5,88%	15/08/2029	737.645	0,17
1.025.000	Starwood Property Trust Inc**	6,13%	01/06/2031	1.031.060	0,24
495.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50%	01/07/2030	506.439	0,12
320.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50%	15/10/2030	327.587	0,08
1.280.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25%	01/04/2029	1.323.165	0,31
2.140.000	Stingray Compute LLC**	6,00%	15/06/2031	2.146.897	0,50
1.565.000	Sunoco LP**	5,63%	15/03/2031	1.554.219	0,36
435.000	Sunoco LP**	7,00%	01/05/2029	447.200	0,10
2.250.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25%	15/04/2032	2.280.580	0,53
3.425.000	SV RNO Property Owner 1 LLC**	5,88%	01/03/2031	3.377.798	0,79
1.130.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	01/09/2031	1.118.477	0,26
2.365.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,38%	15/02/2029	2.434.389	0,57
875.000	Team Health Holdings Inc**	8,38%	30/06/2028	877.920	0,21
573.918	Team Health Holdings Inc**	13,50%	30/06/2028	587.158	0,14
665.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13%	15/06/2030	670.704	0,16
260.000	Tenet Healthcare Corp**	6,75%	15/05/2031	266.476	0,06
3.245.000	Terex Corp**	5,00%	15/05/2029	3.218.995	0,75
1.215.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	9,50%	15/05/2030	1.146.454	0,27
800.000	TransDigm Inc*	4,88%	01/05/2029	788.876	0,18
1.750.000	TransDigm Inc**	6,38%	01/03/2029	1.778.929	0,42
1.320.000	TransDigm Inc**	6,63%	01/03/2032	1.355.470	0,32
785.000	TransDigm Inc**	6,75%	15/08/2028	793.799	0,19
2.600.000	Travel + Leisure Co**	6,25%	01/06/2031	2.617.703	0,61
2.607.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25%	15/07/2030	2.756.193	0,64
425.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25%	15/01/2031	470.085	0,11
2.155.000	UKG Inc**	6,88%	01/02/2031	2.094.938	0,49
1.660.000	United Airlines Holdings Inc**	4,88%	01/03/2029	1.644.705	0,38
620.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC**	6,00%	15/01/2030	606.165	0,14
1.580.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	4,75%	15/04/2028	1.576.027	0,37
1.105.000	US Foods Inc**	4,75%	15/02/2029	1.091.365	0,25
1.430.000	US Foods Inc**	6,88%	15/09/2028	1.462.983	0,34
650.000	US Foods Inc**	7,25%	15/01/2032	675.328	0,16
770.000	Venture Global LNG Inc**	7,00%	15/01/2030	785.696	0,18
370.000	Venture Global LNG Inc**	8,38%	01/06/2031	385.282	0,09
2.145.000	Venture Global LNG Inc**	9,50%	01/02/2029	2.309.760	0,54
2.570.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,13%	15/12/2030	2.630.750	0,61
120.000	Veritiv Operating Co**	10,50%	30/11/2030	122.878	0,03
1.090.000	VF Corp*	2,95%	23/04/2030	994.507	0,23
1.110.000	Viking Cruises Ltd**	7,00%	15/02/2029	1.114.308	0,26
355.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63%	15/02/2029	355.155	0,08

Short Duration High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 93,79% (31 de diciembre de 2025: 93,75%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
670.000	VM Consolidated Inc**	5,50%	15/04/2029	591.611	0,14
1.810.000	VoltaGrid LLC**	7,38%	01/11/2030	1.879.967	0,44
1.215.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63%	30/01/2032	1.257.344	0,29
1.360.000	Wayfair LLC**	7,25%	31/10/2029	1.404.560	0,33
2.230.000	WBI Operating LLC**	6,25%	15/10/2030	2.243.603	0,52
1.615.000	WESCO Distribution Inc**	6,38%	15/03/2029	1.645.830	0,38
850.000	Whirlpool Corp*	6,13%	15/06/2030	784.922	0,18
905.000	Whirlpool Corp**	7,50%	01/07/2031	918.075	0,21
905.000	Whirlpool Corp**	7,88%	01/07/2034	910.975	0,21
1.940.000	Williams Scotsman Inc**	4,63%	15/08/2028	1.923.909	0,45
1.355.000	Williams Scotsman Inc**	6,63%	15/06/2029	1.384.361	0,32
320.000	Williams Scotsman Inc**	6,63%	15/04/2030	329.903	0,08
3.465.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50%	15/06/2030	3.610.277	0,84
2.030.000	WR Grace Holdings LLC**	6,63%	15/08/2032	1.970.414	0,46
440.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38%	01/03/2031	442.127	0,10
670.000	XHR LP**	4,88%	01/06/2029	658.200	0,15
2.125.000	XHR LP**	6,63%	15/05/2030	2.176.695	0,51
920.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	4,50%	15/09/2027	913.480	0,21
1.025.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	7,25%	15/01/2029	1.061.174	0,25
650.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	8,38%	15/01/2031	693.573	0,16
1.745.000	XPO Inc**	7,13%	01/06/2031	1.805.798	0,42
1.470.000	Yondr JK 1 LLC**	6,88%	30/06/2031	1.474.786	0,34
911.572	Zayo Group Holdings Inc**	9,25%	09/03/2030	911.221	0,21
2.145.000	ZF North America Capital Inc**	6,88%	14/04/2028	2.195.356	0,51
	Total bonos de empresa			**402.330.264**	**93,79**
	Préstamos a plazo^ 3,39% (31 de diciembre de 2025: 3,73%)				
	Dólar estadounidense				
648.363	Alliant Holdings Intermediate LLC	0,00%	19/09/2031	640.482	0,15
1.798.459	Ascend Learning LLC	6,64%	11/12/2028	1.757.499	0,41
695.951	Aveanna Healthcare LLC	6,64%	17/09/2032	699.706	0,16
1.093.558	Discovery Global Holdings Inc	6,14%	03/06/2033	1.095.220	0,26
2.311.824	Engineered Machinery Holdings Inc	9,99%	21/05/2029	2.319.060	0,54
648.371	Froneri International Ltd	6,13%	30/09/2032	644.669	0,15
480.000	GAIA Purchaser Inc	0,00%	25/06/2033	480.600	0,11
732.830	Galaxy US Opco Inc	0,00%	31/07/2030	673.749	0,16
648.285	Jane Street Group LLC	0,00%	15/12/2031	643.206	0,15
1.497.241	National Mentor Holdings Inc	9,64%	12/12/2030	1.510.813	0,35
653.338	Seaworld Parks & Entertainment Inc	5,64%	04/12/2031	649.937	0,15
1.684.286	Verde Purchaser LLC	7,73%	30/11/2030	1.596.139	0,37

Short Duration High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Préstamos a plazo^ 3,39% (31 de diciembre de 2025: 3,73%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.817.601	White Cap Supply Holdings LLC	6,89%	19/10/2029	1.817.001	0,43
	Total préstamos a plazo †			**14.528.081**	**3,39**
	Acuerdos de recompra 1,28% (31 de diciembre de 2025: 1,34%)				
	Dólar estadounidense				
5.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 5,500,552#	3,61%	01/07/2026	5.500.000	1,28
	Total acuerdos de recompra†			**5.500.000**	**1,28**

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Fondos de inversión 1,34% (31 de diciembre de 2025: 1,24%)		
	Dólar estadounidense		
303.860	Neuberger CLO Income Fund	5.742.961	1,34
	Total fondos de inversión µ	**5.742.961**	**1,34**
	Total inversiones	**428.101.306**	**99,80**

Contratos de divisas a plazo 0,06% (31 de diciembre de 2025: 0,05%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
10.054 GBP	13.293 USD	15/07/2026	UBS AG	1	50	0,00
Clases AUD con cobertura						
3.828.840 AUD	2.642.376 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	9.608	0,00
13.532 USD	18.970 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	392	0,00
571.922 USD	799.824 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	17	17.936	0,01
Clases CHF con cobertura						
29.247 USD	22.793 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	948	0,00
Clases CNY con cobertura						
204.722 CNY	29.913 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	273	0,00
359 USD	2.428 CNY	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	1	0,00
Clases EUR con cobertura						
138.791 EUR	157.572 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	1.195	0,00
3.966.198 USD	3.376.884 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	63	103.294	0,02
Clases GBP con cobertura						
16.660.811 GBP	22.056.413 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	12	56.400	0,01
2.036.492 USD	1.502.485 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	22	42.341	0,01
Clases HKD con cobertura						
783 USD	6.122 HKD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	2	0,00
612 USD	4.790 HKD	15/07/2026	UBS AG	1	1	0,00
507 USD	3.968 HKD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	1	0,00

Garantizado con pagarés/bonos del Tesoro estadounidense con un valor total de 5.610.088 USD.

Short Duration High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,06% (31 de diciembre de 2025: 0,05%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases JPY con cobertura						
1.657.558 USD	262.449.998 JPY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	41.017	0,01
Clases SGD con cobertura						
27.474 SGD	21.231 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	30	0,00
14.113 USD	18.010 SGD	15/07/2026	UBS AG	1	176	0,00
103.960 USD	132.268 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	18	1.606	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					**275.271**	**0,06**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**428.376.577**	**99,86**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,01%) (31 de diciembre de 2025: (1,36%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
228.166 AUD	158.618 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	(582)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
472.271 CHF	598.081 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(11.744)	(0,00)
3.126 CHF	3.987 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(106)	(0,00)
Clases CNY con cobertura						
1.552 CNY	229 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
87.553.795 EUR	101.602.975 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	42	(1.447.980)	(0,34)
157.224 USD	137.864 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(483)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
217.911 GBP	293.171 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(3.952)	(0,00)
16.003 GBP	21.588 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	32	(348)	(0,00)
51.629 USD	38.995 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(126)	(0,00)
Clases HKD con cobertura						
14.135 HKD	1.809 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(7)	(0,00)
787.434 HKD	100.949 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(487)	(0,00)
Clases JPY con cobertura						
224.467.352 JPY	1.421.801 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(39.212)	(0,01)
16.582.370.081 JPY	104.932.565 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	(2.794.743)	(0,65)
Clases SGD con cobertura						
3.487.367 SGD	2.732.870 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(34.173)	(0,01)
204.957 SGD	160.973 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	35	(2.365)	(0,00)

Short Duration High Yield Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,01%) (31 de diciembre de 2025: (1,36%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases SGD con cobertura (cont.)						
18.123 USD	23.424 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(3)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(4.336.311)**	**(1,01)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(4.336.311)**	**(1,01)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**424.040.266**	**98,85**
Otro activo neto	**4.936.447**	**1,15**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**428.976.713**	**100,00**

^ Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 30 de junio de 2026, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

Análisis de la cartera		USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	24.363.159	5,55
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	377.967.105	86,04
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	20.028.081	4,56
µ	Fondos de inversión	5.742.961	1,31
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(4.061.040)	(0,92)
Total inversiones		**424.040.266**	**96,54**

Short Duration Income – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 23,40%				
	Euro				
100.000	Auto ABS Italian Stella Loans SRL Series 2026-1 Class D	3,73%	26/12/2041	114.569	0,12
100.000	Fortuna Consumer Loan Abs DAC Series 2026-1 Class D	3,86%	18/10/2037	115.063	0,12
	Total euro			**229.632**	**0,24**
	Libra esterlina				
100.000	Aesir European Loan Conduit No 41 DAC Series 41X Class D	6,15%	23/01/2036	131.909	0,13
100.000	Atlas Funding Plc Series 2026-1 Class C	5,08%	20/01/2068	133.258	0,14
100.000	Polaris Plc Series 2026-1X Class C	4,94%	27/06/2070	132.998	0,13
100.000	Sirius Logistics UK DAC Series 2026-1X Class D	6,30%	17/11/2035	133.243	0,14
100.000	UK Logistics DAC Series 2026-2X Class D	6,59%	15/08/2036	133.084	0,14
	Total libra esterlina			**664.492**	**0,68**
	Dólar estadounidense				
121.454	A&D Mortgage Trust Series 2026-NQM2 Class A1	4,81%	25/03/2071	119.985	0,12
100.000	A&D Mortgage Trust Series 2026-NQM3 Class M1	6,02%	25/04/2071	99.509	0,10
136.265	A&D Mortgage Trust Series 2026-NQM4 Class A3	5,93%	25/06/2071	136.217	0,14
500.000	Abry Liquid Credit CLO Ltd Series 2026-3X Class A1	4,90%	20/04/2039	500.557	0,51
500.000	AIMCO CLO 23 Ltd Series 2025-23X Class A	4,81%	20/04/2038	500.061	0,51
500.000	Apidos CLO XLVI Ltd Series 2023-46X Class A1R	4,87%	24/10/2038	500.502	0,51
625.000	Apidos CLO XXXV Series 2021-35X Class D1R	6,14%	20/07/2039	626.378	0,64
200.000	Aspire Mortgage Trust Series 2026-3 Class A3	5,66%	25/05/2066	200.114	0,21
325.000	Ballyrock CLO 16 Ltd Series 2021-16X Class A1R	4,88%	20/04/2038	325.016	0,33
100.000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust Series 2018-TALL Class B	4,85%	15/03/2037	92.710	0,10
100.000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust Series 2018-TALL Class D	5,32%	15/03/2037	89.394	0,09
375.000	Benefit Street Partners CLO 44 Ltd Series 2025-44X Class A1	4,97%	15/01/2039	375.391	0,39
100.000	BFLD Commercial Mortgage Trust Series 2025-5MW Class D	6,37%	10/10/2042	101.439	0,10
143.391	BRAVO Residential Funding Trust Series 2026-NQM1 Class A3	5,21%	25/12/2065	142.360	0,15
230.000	BRAVO Residential Funding Trust Series 2026-NQM6 Class A3	5,78%	25/05/2066	230.140	0,24
148.958	BRAVO Residential Funding Trust Series 2026-NQM5 Class A1	5,36%	25/06/2066	148.744	0,15
100.000	BX Commercial Mortgage Trust Series 2026-CSMO Class B	5,38%	15/02/2043	100.844	0,10
99.297	BX Trust Series 2026-CIP Class D	5,78%	15/05/2038	100.183	0,10
100.000	BX Trust Series 2026-CLS Class D	7,13%	15/05/2043	100.585	0,10
100.000	BX Trust Series 2026-RISE Class D	5,68%	15/04/2041	100.452	0,10
225.000	BXP Trust Series 2017-GM Class D	3,42%	13/06/2039	220.073	0,23
122.495	COLT 2026-1 Mortgage Loan Trust Class A1	4,76%	25/02/2071	120.987	0,12
129.000	COLT 2026-4 Mortgage Loan Trust Class A1	5,29%	25/06/2071	128.665	0,13
200.000	COLT 2026-5 Mortgage Loan Trust Class A3	5,66%	27/07/2071	200.087	0,21
120.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2022-R02 Class 2B1	8,13%	25/01/2042	122.374	0,13
125.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2022-R04 Class 1B1	8,88%	25/03/2042	128.729	0,13

Short Duration Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 23,40% (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
350.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2022-R05 Class 2B1	8,13%	25/04/2042	359.573	0,37
217.632	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2022-R05 Class 2M2	6,63%	25/04/2042	220.241	0,23
200.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2022-R06 Class 1M2	7,48%	25/05/2042	204.927	0,21
240.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2022-R08 Class 1M2	7,23%	25/07/2042	246.437	0,25
120.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2022-R09 Class 2M2	8,38%	25/09/2042	125.054	0,13
170.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2023-R02 Class 1M2	6,98%	25/01/2043	175.400	0,18
115.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2023-R03 Class 2M2	7,53%	25/04/2043	120.060	0,12
120.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2023-R06 Class 1B1	7,53%	25/07/2043	125.544	0,13
125.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2025-R04 Class 1M2	5,13%	25/05/2045	125.586	0,13
140.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2025-R05 Class 2M2	5,23%	25/07/2045	140.538	0,14
130.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2025-R06 Class 1M2	5,18%	25/09/2045	130.841	0,13
125.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2026-R01 Class 2M2	4,98%	25/01/2046	124.868	0,13
125.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2026-R02 Class 1M2	5,13%	25/02/2046	125.763	0,13
275.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2026-R03 Class 2M2	5,18%	25/04/2046	276.506	0,28
103.892	Cross 2024-H8 Mortgage Trust Class A1	5,55%	25/12/2069	104.329	0,11
96.409	Cross 2025-H3 Mortgage Trust Class A1	5,88%	25/04/2070	96.957	0,10
118.088	Cross 2026-NQM5 Mortgage Trust Class A3	5,60%	25/03/2071	117.526	0,12
125.036	Cross 2026-NQM6 Class A2	5,52%	25/05/2071	124.315	0,13
115.063	EFMT 2024-INV2 Class A2	5,29%	25/10/2069	114.561	0,12
225.000	EFMT 2026-NQM7 Class A3	5,90%	25/07/2071	225.284	0,23
122.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1B1	6,73%	25/10/2041	122.811	0,13
227.790	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	5,28%	25/12/2041	228.541	0,24
300.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	7,13%	25/03/2042	305.289	0,31
103.000	Freddie Mac Mscr Trust Mn14 Series 2026-MN14X Class M1	5,29%	25/06/2046	103.428	0,11
182.637	Freddie Mac REMICS Class FA	4,73%	25/11/2054	182.568	0,19
179.826	Freddie Mac REMICS Class LF	4,58%	25/12/2055	179.853	0,19
125.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6 Class B1	7,03%	25/10/2041	125.840	0,13
121.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class M2	7,38%	25/02/2042	123.152	0,13
120.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class B1	9,28%	25/04/2042	124.178	0,13
320.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M2	7,98%	25/04/2042	328.613	0,34
300.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4 Class M2	8,88%	25/05/2042	311.183	0,32
200.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5 Class M2	10,38%	25/06/2042	211.182	0,22
140.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6 Class M2	9,38%	25/09/2042	147.804	0,15
115.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA7 Class M2	10,63%	25/03/2052	123.141	0,13
320.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M2	8,88%	25/03/2042	329.318	0,34
120.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3 Class M1B	7,18%	25/08/2042	123.381	0,13
125.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA1 Class M2	9,13%	25/03/2043	133.861	0,14
125.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-HQA1 Class M2	5,63%	25/03/2044	126.239	0,13
125.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-Hqa1 Class M2	5,28%	25/02/2045	125.603	0,13

Short Duration Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 23,40% (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
36.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2026-HQA1 Class M2	5,13%	25/05/2046	36.068	0,04
400.000	GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd Series 2022-16X Class ARR	4,80%	20/01/2038	399.930	0,41
500.000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 Ltd Series 2024-19X Class AR	4,83%	20/07/2039	500.022	0,51
110.536	HOMES 2025-AFC4 Trust Class A1	5,15%	25/11/2060	109.964	0,11
125.120	HOMES 2026-NQM3 Trust Class A2	5,47%	27/04/2071	124.373	0,13
158.833	HOMES 2026-NQM4 Trust Class A2	5,66%	25/06/2061	158.725	0,16
100.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class A	5,25%	10/06/2042	100.474	0,10
125.000	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-HE3 Class M3	5,71%	20/03/2056	125.638	0,13
117.980	JP Morgan Mortgage Trust Series 2026-NQM1 Class A3	5,15%	25/06/2066	116.596	0,12
166.562	JP Morgan Mortgage Trust Series 2026-NQM3 Class A1	5,48%	25/10/2066	166.309	0,17
368.756	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-HE1 Class A1	4,76%	20/07/2055	369.493	0,38
100.000	LHOME Mortgage Trust 2026-RTL1 Class A1	4,91%	25/01/2041	99.315	0,10
100.000	MF1 LLC Series 2026-FL21X Class D	6,14%	18/02/2041	99.989	0,10
55.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class C	5,22%	15/12/2051	51.437	0,05
112.483	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM2 Class A1	5,63%	25/01/2070	112.708	0,12
122.075	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2026-DSC1 Class A3	5,17%	25/01/2071	120.200	0,12
122.745	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2026-DSC2 Class A1	5,44%	27/04/2071	122.801	0,13
126.318	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM5 Class A1	5,49%	27/04/2071	126.300	0,13
100.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM5 Class M1	6,26%	27/04/2071	100.031	0,10
116.164	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM1 Class A3	5,18%	25/11/2065	114.658	0,12
120.836	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM3 Class A3	5,19%	25/02/2066	119.266	0,12
121.193	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM4 Class A3	5,36%	25/02/2066	119.980	0,12
98.282	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM6 Class A3	5,60%	25/05/2066	97.989	0,10
154.000	NYMT Loan Trust 2026-INV3 Class A1	5,31%	27/06/2061	153.352	0,16
116.357	OBX Trust Series 2026-NQM1X Class A3	5,17%	25/11/2065	115.350	0,12
100.000	OBX Trust Series 2026-NQM2X Class M1	5,61%	01/12/2065	98.626	0,10
96.345	OBX Trust Series 2026-NQM4X Class A3	5,53%	25/02/2066	95.836	0,10
95.910	OBX Trust Series 2026-NQM5X Class A1	5,32%	25/01/2066	95.777	0,10
127.237	OBX Trust Series 2026-NQM7X Class A2	5,44%	25/04/2066	126.999	0,13
180.000	OBX Trust Series 2026-NQM8X Class A1	5,30%	25/05/2066	179.419	0,18
230.000	OBX Trust Series 2026-NQM9X Class A3	5,62%	25/04/2066	230.087	0,24
151.158	OBX Trust Series 2026-R2X Class A2	5,61%	25/03/2063	150.605	0,16
250.000	OCP CLO Ltd Series 2025-40X Class A	4,93%	16/04/2038	250.000	0,26
750.000	Orion CLO Ltd Series 2026-7X Class A1	4,91%	20/04/2039	750.472	0,77
100.000	PFP Ltd Series 2026-13X Class D	6,04%	18/08/2043	100.230	0,10
116.398	PRKCM 2025-AFC1 Trust Class A1	5,10%	25/10/2060	115.792	0,12
103.401	PRKCM 2026-AFC2 Trust Class A1	5,37%	25/04/2061	103.148	0,11
125.028	PRKCM 2026-AFC3 Trust Class A1	5,38%	01/05/2061	124.649	0,13
225.000	PRKCM 2026-AFC4 Trust Class A3	5,80%	25/07/2061	225.281	0,23
123.864	RCKT Mortgage Trust 2025-CES10 Class A1A	4,89%	25/11/2055	122.519	0,13

Short Duration Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 23,40% (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
137.815	RCKT Mortgage Trust 2026-CES1 Class A1A	4,83%	25/01/2056	136.154	0,14
250.000	RR 19 Ltd Series 2021-19X Class A1R	4,93%	15/04/2040	250.066	0,26
250.000	RR 37 Ltd Series 2025-37X Class A1A	4,93%	15/04/2038	250.065	0,26
97.875	Santander Mortgage Asset Receivable Trust Series 2026-NQM3X Class A3	5,48%	25/03/2066	97.077	0,10
180.000	SG Residential Mortgage Trust 2026-4 Class A1	5,51%	01/07/2066	180.132	0,19
325.000	Structured Agency Credit Risk Series 2026-DNA1X Class M2	4,93%	25/02/2046	325.291	0,33
100.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust 2025-TWR Class A	4,97%	15/04/2042	99.986	0,10
200.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2026-1X Class B	6,19%	15/12/2029	199.953	0,21
280.000	Trinitas CLO XXXVII Ltd Series 2025-37X Class A1	4,89%	22/01/2039	280.300	0,29
100.000	TRTX 2025-FL7 Issuer Ltd Class C	5,84%	18/06/2043	100.511	0,10
114.413	Verus Securitization Trust 2025-11 Class A3	5,27%	25/11/2070	113.447	0,12
99.241	Verus Securitization Trust 2026-4 Class A3	5,48%	25/04/2071	98.815	0,10
171.000	Verus Securitization Trust 2026-5 Class A1	5,36%	25/05/2071	170.748	0,18
116.343	Verus Securitization Trust 2026-R1 Class A3	5,19%	25/10/2067	114.628	0,12
125.936	Verus Securitization Trust 2026-R5 Class A2	5,66%	25/03/2068	125.983	0,13
150.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 Class A4	3,64%	15/12/2059	149.438	0,15
150.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 Class C	4,98%	15/05/2051	138.514	0,14
150.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 Class A4	4,15%	15/08/2051	148.082	0,15
100.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2025-609M Class C	6,02%	15/08/2042	99.964	0,10
	Total dólar estadounidense			**21.861.353**	**22,48**
	Total valores respaldados por activos **			**22.755.477**	**23,40**
	Bonos corporativos 36,00%				
	Dólar estadounidense				
30.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75%	15/03/2029	30.675	0,03
485.000	Abbott Laboratories**	4,14%	09/03/2029	485.282	0,50
405.000	AbbVie Inc**	4,12%	03/03/2028	405.436	0,42
55.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,00%	15/04/2029	54.185	0,06
25.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50%	06/11/2030	23.708	0,02
95.000	Advance Auto Parts Inc**	7,00%	01/08/2030	97.486	0,10
860.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	4,88%	01/04/2028	863.757	0,89
35.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	4,88%	04/02/2028	34.644	0,04
75.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,50%	31/03/2031	73.369	0,08
110.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00%	21/05/2030	113.972	0,12
60.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,88%	15/06/2030	61.707	0,06
120.000	Alpha Generation LLC**	6,75%	15/10/2032	122.262	0,13
665.000	Alphabet Inc**	4,15%	15/11/2028	669.199	0,69
285.000	Amazon.com Inc**	4,00%	13/03/2029	281.995	0,29
650.000	Amazon.com Inc**	4,06%	13/03/2028	650.969	0,67
285.000	Amazon.com Inc**	4,23%	13/03/2029	286.369	0,29

Short Duration Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 36,00% (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
455.000	American Express Co**	3,55%	Perpetuos	453.208	0,47
275.000	American Express Co**	4,44%	20/07/2029	276.494	0,28
10.000	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp*	6,88%	01/06/2031	10.131	0,01
35.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38%	15/06/2029	34.907	0,04
65.000	APLD ComputeCo 2 LLC**	6,75%	15/03/2031	65.281	0,07
20.000	Arcosa Inc**	4,38%	15/04/2029	19.685	0,02
30.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00%	01/09/2029	28.537	0,03
75.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,25%	30/01/2031	75.888	0,08
35.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,63%	15/11/2029	34.103	0,03
105.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88%	30/06/2029	105.008	0,11
355.000	AT&T Inc*	1,65%	01/02/2028	339.335	0,35
230.000	AT&T Inc*	4,25%	01/03/2027	229.749	0,24
105.000	AT&T Inc*	4,55%	01/11/2032	102.500	0,11
200.000	AT&T Inc*	4,70%	15/08/2030	200.078	0,21
35.000	ATS Corp**	4,13%	15/12/2028	34.156	0,03
45.000	Avient Corp**	6,25%	01/11/2031	45.610	0,05
60.000	Avient Corp**	7,13%	01/08/2030	61.147	0,06
25.000	Axon Enterprise Inc**	6,13%	15/03/2030	25.561	0,03
640.000	Bank of America Corp**	2,55%	04/02/2028	632.827	0,65
445.000	Bank of America Corp**	4,38%	Perpetuos	443.548	0,46
255.000	Bank of America Corp**	4,62%	09/05/2029	254.936	0,26
425.000	Bank of New York Mellon Corp**	3,75%	Perpetuos	422.229	0,43
350.000	Bank of New York Mellon Corp**	4,32%	09/06/2028	350.552	0,36
525.000	Barclays Plc*	4,84%	10/09/2028	525.979	0,54
50.000	Bath & Body Works Inc**	6,63%	01/10/2030	51.036	0,05
40.000	Bath & Body Works Inc*	7,50%	15/06/2029	40.504	0,04
15.000	Beazer Homes USA Inc**	7,25%	15/10/2029	15.147	0,02
55.000	Black Pearl Compute LLC**	6,13%	15/02/2031	55.774	0,06
80.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75%	01/12/2029	82.932	0,09
35.000	Block Inc**	5,63%	15/08/2030	35.105	0,04
260.000	Boeing Co*	2,70%	01/02/2027	257.194	0,26
480.000	Boeing Co*	6,30%	01/05/2029	499.790	0,51
35.000	Bombardier Inc**	7,25%	01/07/2031	36.665	0,04
30.000	Brandywine Operating Partnership LP*	8,88%	12/04/2029	31.726	0,03
230.000	Broadcom Inc**	4,20%	15/10/2030	225.509	0,23
140.000	Broadcom Inc**	4,30%	15/01/2031	137.750	0,14
230.000	Broadcom Inc**	4,60%	15/07/2030	229.272	0,24
15.000	Capstone Borrower Inc**	8,00%	15/06/2030	14.264	0,01
350.000	Caterpillar Financial Services Corp**	4,21%	14/11/2028	350.877	0,36
35.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	15/08/2030	32.463	0,03

Short Duration Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 36,00% (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
85.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38%	01/09/2029	84.974	0,09
10.000	Celanese US Holdings LLC*	7,00%	15/02/2031	10.300	0,01
20.000	Celanese US Holdings LLC*	7,55%	15/11/2030	21.212	0,02
15.000	Centene Corp**	3,38%	15/02/2030	13.988	0,01
60.000	Centene Corp**	4,63%	15/12/2029	58.235	0,06
10.000	Champions Financing Inc**	8,75%	15/02/2029	9.734	0,01
25.000	Churchill Downs Inc**	5,75%	01/04/2030	24.990	0,03
55.000	Churchill Downs Inc**	6,75%	01/05/2031	56.022	0,06
24.999	Cipher Compute LLC**	7,13%	15/11/2030	26.020	0,03
425.000	Citigroup Inc**	4,15%	Perpetuos	423.411	0,44
65.000	Citigroup Inc**	4,54%	19/09/2030	64.553	0,07
725.000	Citigroup Inc**	4,79%	04/03/2029	726.874	0,75
25.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75%	15/02/2030	25.775	0,03
30.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75%	15/09/2032	30.658	0,03
90.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,88%	01/04/2030	93.814	0,10
25.000	Cloud Software Group Inc**	6,50%	31/03/2029	24.303	0,02
20.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,88%	15/01/2030	19.945	0,02
265.000	Consolidated Edison Co of New York Inc**	4,15%	18/11/2027	265.749	0,27
190.000	Constellation Energy Generation LLC**	3,90%	08/01/2028	188.426	0,19
20.000	Constellium SE**	5,63%	15/06/2028	20.009	0,02
20.000	Core Scientific Finance I LLC**	7,75%	15/05/2031	20.297	0,02
25.000	CoreWeave Inc**	9,25%	01/06/2030	25.210	0,03
5.000	CoreWeave Inc**	9,75%	01/10/2031	5.012	0,00
1.005.000	CVS Health Corp*	4,30%	25/03/2028	999.953	1,03
55.000	Cyprium Corp/Cyprium Holdings Luxembourg Sarl**	6,13%	15/04/2031	55.135	0,06
5.000	Dana Inc*	4,25%	01/09/2030	4.994	0,00
20.000	DBR Land Holdings LLC**	6,25%	01/12/2030	20.323	0,02
715.000	Delta Air Lines Inc*	4,95%	10/07/2028	717.896	0,74
675.000	Diamondback Energy Inc**	5,20%	18/04/2027	678.956	0,70
410.000	Dominion Energy Inc*	4,60%	15/05/2028	410.258	0,42
25.000	EF Holdco/EF Cayman Hold/Ellington Finance REIT Cayman/TRS/EF Cayman Non-MTM**	7,38%	30/09/2030	24.911	0,03
10.000	ELK Grove Village Property LLC**	7,50%	15/06/2031	10.075	0,01
170.000	Enbridge Inc*	4,20%	20/11/2028	168.507	0,17
45.000	Enbridge Inc*	4,60%	20/06/2028	44.993	0,05
10.000	Enbridge Inc*	5,90%	15/11/2026	10.044	0,01
40.000	EquipmentShare.com Inc**	9,00%	15/05/2028	40.854	0,04
20.000	Esab Corp**	6,25%	15/04/2029	20.299	0,02
25.000	Excelerate Energy LP**	8,00%	15/05/2030	26.376	0,03
20.000	Fair Isaac Corp**	4,00%	15/06/2028	19.578	0,02
250.000	Fifth Third Bank NA**	4,44%	28/01/2028	250.235	0,26

Short Duration Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 36,00% (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
15.000	FMC Corp*	3,45%	01/10/2029	13.898	0,01
55.000	Forvia SE**	8,00%	15/06/2030	57.959	0,06
95.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	6,00%	01/08/2032	93.222	0,10
30.000	FS KKR Capital Corp*	3,13%	12/10/2028	28.253	0,03
30.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,88%	01/12/2030	31.367	0,03
60.000	Garda World Security Corp**	6,50%	15/01/2031	60.876	0,06
30.000	Gates Corp**	6,88%	01/07/2029	30.724	0,03
95.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88%	15/05/2032	98.012	0,10
45.000	GFL Environmental Holdings US Inc**	5,63%	01/07/2031	45.069	0,05
40.000	GGAM Finance Ltd**	6,88%	15/04/2029	40.972	0,04
500.000	GlaxoSmithKline Capital Plc*	4,14%	12/03/2027	500.829	0,51
35.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75%	01/09/2027	35.616	0,04
55.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63%	01/06/2029	55.001	0,06
25.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50%	15/04/2032	26.231	0,03
90.000	Global Medical Response Inc**	7,38%	01/10/2032	93.321	0,10
35.000	Global Net Lease Inc**	4,50%	30/09/2028	34.130	0,03
90.000	Goat Holdco LLC**	6,75%	01/02/2032	92.336	0,09
285.000	Goldman Sachs Group Inc**	1,54%	10/09/2027	283.416	0,29
705.000	Goldman Sachs Group Inc**	1,95%	21/10/2027	699.548	0,72
425.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,13%	Perpetuos	423.182	0,43
60.000	Graphic Packaging International LLC**	3,75%	01/02/2030	56.383	0,06
25.000	Graphic Packaging International LLC**	6,38%	15/07/2032	25.254	0,03
20.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38%	15/01/2030	20.271	0,02
25.000	HB Fuller Co*	4,00%	15/02/2027	24.769	0,03
110.000	Herc Holdings Inc**	7,00%	15/06/2030	113.988	0,12
65.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75%	01/02/2029	64.784	0,07
45.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00%	15/04/2030	44.304	0,05
30.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Inc**	5,00%	01/06/2029	29.308	0,03
25.000	HUB International Ltd**	5,63%	01/12/2029	24.859	0,03
30.000	HUB International Ltd**	7,25%	15/06/2030	30.834	0,03
10.000	HUB International Ltd**	7,38%	31/01/2032	10.186	0,01
65.000	IHO Verwaltungs GmbH**	6,38%	15/05/2029	65.669	0,07
30.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75%	15/11/2030	31.070	0,03
50.000	Iliad Holding SAS**	8,50%	15/04/2031	53.002	0,05
30.000	Infinity Natural Resources LLC**	7,63%	01/04/2031	29.818	0,03
35.000	Ingram Micro Inc**	4,75%	15/05/2029	34.398	0,04
280.000	Intel Corp**	3,75%	05/08/2027	277.900	0,29
20.000	Iron Mountain Inc**	5,25%	15/07/2030	19.694	0,02
35.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	5,50%	15/07/2029	34.756	0,04
30.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,13%	01/11/2032	30.016	0,03

Short Duration Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 36,00% (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
50.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13%	30/04/2031	51.719	0,05
35.000	JH North America Holdings Inc**	5,88%	31/01/2031	35.209	0,04
50.000	JH North America Holdings Inc**	6,13%	31/07/2032	50.454	0,05
850.000	John Deere Capital Corp**	4,14%	06/03/2028	851.910	0,88
1.210.000	JPMorgan Chase & Co**	4,92%	24/01/2029	1.216.081	1,25
30.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,00%	01/04/2031	30.979	0,03
490.000	Kinder Morgan Inc*	5,00%	01/02/2029	494.503	0,51
45.000	Kinetik Holdings LP**	5,88%	15/06/2030	45.293	0,05
70.000	Kodiak Gas Services LLC**	5,88%	01/04/2031	70.217	0,07
85.000	LCM Investments Holdings II LLC**	4,88%	01/05/2029	82.803	0,08
25.000	LifePoint Health Inc**	9,88%	15/08/2030	26.359	0,03
15.000	Macy's Retail Holdings LLC**	5,88%	15/03/2030	15.014	0,02
30.000	Magnera Corp**	4,75%	15/11/2029	28.022	0,03
80.000	Manitowoc Co, Inc**	9,25%	01/10/2031	86.103	0,09
80.000	Marriott Ownership Resorts Inc**	4,50%	15/06/2029	77.231	0,08
20.000	Marriott Ownership Resorts Inc**	4,75%	15/01/2028	19.787	0,02
35.000	Mattamy Group Corp**	4,63%	01/03/2030	33.618	0,03
115.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88%	15/04/2030	117.628	0,12
25.000	Medline Borrower LP**	5,25%	01/10/2029	24.856	0,03
835.000	Merck & Co Inc**	4,21%	15/03/2029	837.763	0,86
10.000	Meridian Arc Holdco LLC**	6,25%	30/04/2031	10.031	0,01
335.000	Metropolitan Life Global Funding I**	4,33%	25/08/2028	335.801	0,35
25.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88%	01/05/2029	24.351	0,02
60.000	Mineral Resources Ltd**	7,00%	01/04/2031	62.150	0,06
40.000	Mineral Resources Ltd**	8,50%	01/05/2030	41.327	0,04
200.000	Mizuho Financial Group Inc**	4,88%	08/07/2031	202.374	0,21
90.000	Molina Healthcare Inc**	6,50%	15/02/2031	91.669	0,09
1.080.000	Morgan Stanley**	5,65%	13/04/2028	1.089.379	1,12
40.000	Morgan Stanley Bank NA**	5,02%	12/01/2029	40.250	0,04
5.000	Navient Corp**	4,88%	15/03/2028	4.907	0,00
5.000	Navient Corp**	5,00%	15/03/2027	4.964	0,00
5.000	Navient Corp**	5,50%	15/03/2029	4.802	0,00
5.000	NCL Corp Ltd**	6,25%	01/03/2030	4.991	0,00
30.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29%	15/04/2029	30.616	0,03
25.000	Newell Brands Inc**	8,50%	01/06/2028	26.133	0,03
715.000	Novartis Capital Corp**	4,15%	05/11/2028	717.023	0,74
90.000	Novelis Corp**	6,88%	30/01/2030	92.348	0,09
60.000	NRG Energy Inc**	5,75%	15/07/2029	60.092	0,06
20.000	NRG Energy Inc**	10,25%	Perpetuos	21.638	0,02
25.000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25%	01/10/2028	24.267	0,02

Short Duration Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 36,00% (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
5.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25%	01/10/2029	4.933	0,00
50.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25%	15/06/2031	50.670	0,05
25.000	OneMain Finance Corp*	6,13%	15/05/2030	25.018	0,03
65.000	OneMain Finance Corp*	7,88%	15/03/2030	67.710	0,07
445.000	Orange SA*	4,00%	13/01/2029	439.067	0,45
130.000	Pacific Gas & Electric Co*	5,00%	04/06/2028	130.739	0,13
5.000	Paramount Global**	4,20%	01/06/2029	4.798	0,00
20.000	Paramount Global**	7,88%	30/07/2030	21.011	0,02
115.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00%	01/02/2030	117.816	0,12
70.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38%	15/10/2029	71.237	0,07
40.000	Permian Resources Operating LLC**	7,00%	15/01/2032	41.411	0,04
25.000	Petco Health & Wellness Co Inc**	8,25%	01/02/2031	25.212	0,03
125.000	Pfizer Inc**	4,13%	15/11/2027	125.314	0,13
189.000	PNC Bank NA**	4,36%	21/07/2028	189.404	0,19
470.000	PNC Financial Services Group Inc**	3,40%	Perpetuos	469.915	0,48
80.000	PNC Financial Services Group Inc**	4,08%	26/01/2029	79.356	0,08
10.000	PODS LLC**	8,75%	15/05/2031	9.796	0,01
30.000	PR RNO Property Owner 1 LLC**	6,50%	01/05/2031	29.977	0,03
10.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75%	15/09/2029	10.459	0,01
60.000	Quikrete Holdings Inc**	6,38%	01/03/2032	61.300	0,06
30.000	QXO Building Products Inc**	6,50%	15/07/2031	30.595	0,03
60.000	QXO Building Products Inc**	6,75%	30/04/2032	61.991	0,06
60.000	Resideo Funding Inc**	6,50%	15/07/2032	60.374	0,06
20.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25%	15/07/2028	20.447	0,02
30.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00%	15/09/2029	28.592	0,03
35.000	Rocket Cos Inc**	6,13%	01/08/2030	35.621	0,04
10.000	Rocket Cos Inc**	6,13%	01/08/2031	10.220	0,01
20.000	Sabre Financial Borrower LLC**	11,13%	15/06/2029	21.161	0,02
35.000	Science Applications International Corp**	4,88%	01/04/2028	34.770	0,04
15.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63%	01/05/2029	14.871	0,02
100.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25%	15/08/2029	97.729	0,10
25.000	Sensata Technologies Inc**	6,63%	15/07/2032	25.731	0,03
15.000	Skeena Resources Ltd**	8,50%	01/04/2031	15.766	0,02
5.000	SLM Corp**	6,50%	15/05/2032	5.000	0,00
70.000	SLM Corp**	6,50%	31/01/2030	70.999	0,07
630.000	Societe Generale SA**	5,37%	27/05/2032	633.840	0,65
25.000	Star Holding LLC**	8,75%	01/08/2031	25.091	0,03
15.000	Starwood Property Trust Inc**	5,88%	15/08/2029	15.054	0,02
70.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50%	01/07/2030	71.618	0,07
200.000	Stellantis Financial Services US Corp**	5,40%	15/06/2029	199.430	0,20

Short Duration Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 36,00% (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
10.000	Stingray Compute LLC**	6,00%	15/06/2031	10.032	0,01
25.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25%	15/04/2032	25.340	0,03
60.000	SV RNO Property Owner 1 LLC**	5,88%	01/03/2031	59.173	0,06
60.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	5,50%	15/01/2028	59.906	0,06
65.000	Terex Corp**	6,25%	15/10/2032	65.931	0,07
25.000	TGNR Intermediate Holdings LLC**	5,50%	15/10/2029	24.605	0,03
90.000	TKC Holdings Inc**	8,50%	15/08/2030	92.675	0,10
10.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	9,50%	15/05/2030	9.436	0,01
55.000	TransDigm Inc**	6,63%	01/03/2032	56.486	0,06
15.000	Travel + Leisure Co**	4,63%	01/03/2030	14.533	0,01
50.000	Travel + Leisure Co**	6,25%	01/06/2031	50.341	0,05
86.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25%	15/07/2030	90.922	0,09
450.000	UBS Group AG**	4,48%	23/12/2029	450.600	0,46
60.000	UKG Inc**	6,88%	01/02/2031	58.324	0,06
20.000	United Airlines Holdings Inc**	4,88%	01/03/2029	19.816	0,02
10.000	United Airlines Holdings Inc**	5,38%	01/03/2031	9.941	0,01
15.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	6,50%	15/02/2029	14.895	0,02
470.000	US Bancorp**	3,70%	Perpetuos	467.218	0,48
350.000	US Bank NA**	4,32%	22/10/2027	350.291	0,36
15.000	US Foods Inc**	6,88%	15/09/2028	15.346	0,02
55.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	7,13%	15/03/2029	56.363	0,06
20.000	Velocity Commercial Capital LLC**	9,38%	15/02/2031	20.750	0,02
90.000	Venture Global LNG Inc**	8,38%	01/06/2031	93.717	0,10
20.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,13%	15/12/2030	20.475	0,02
30.000	Veritiv Operating Co**	10,50%	30/11/2030	30.707	0,03
45.000	VF Corp*	2,95%	23/04/2030	41.058	0,04
10.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	5,50%	15/05/2029	9.499	0,01
25.000	VM Consolidated Inc**	5,50%	15/04/2029	22.076	0,02
25.000	VoltaGrid LLC**	7,38%	01/11/2030	25.967	0,03
20.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63%	30/01/2032	20.698	0,02
40.000	Wayfair LLC**	7,75%	15/09/2030	42.069	0,04
30.000	WBI Operating LLC**	6,25%	15/10/2030	30.183	0,03
660.000	Wells Fargo & Co**	3,58%	22/05/2028	654.564	0,67
195.000	Wells Fargo & Co**	5,00%	23/04/2029	197.363	0,20
60.000	Wells Fargo & Co**	5,15%	23/04/2031	60.640	0,06
10.000	Whirlpool Corp**	7,50%	01/07/2031	10.144	0,01
60.000	Williams Scotsman Inc**	6,63%	15/04/2030	61.857	0,06
105.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50%	15/06/2030	109.407	0,11
80.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25%	01/10/2031	84.410	0,09
80.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38%	01/03/2031	80.387	0,08

Short Duration Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 36,00% (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
25.000	WULF Compute LLC**	7,75%	15/10/2030	26.274	0,03
95.000	XHR LP**	6,63%	15/05/2030	97.302	0,10
15.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	4,50%	15/09/2027	14.904	0,02
5.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	7,25%	15/01/2029	5.177	0,01
60.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	8,38%	15/01/2031	64.025	0,07
10.000	Yondr JK 1 LLC**	6,88%	30/06/2031	10.033	0,01
8.838	Zayo Group Holdings Inc**	9,25%	09/03/2030	8.835	0,01
	Total bonos de empresa			**35.013.995**	**36,00**
	Bonos del Estado 7,26%				
	Dólar estadounidense				
2.365.000	United States Treasury Note/Bond	3,50%	31/01/2028	2.340.796	2,41
765.000	United States Treasury Note/Bond	3,75%	30/04/2028	759.561	0,78
970.000	United States Treasury Note/Bond	3,88%	31/03/2028	965.339	0,99
3.000.000	United States Treasury Note/Bond	4,13%	15/06/2029	2.997.305	3,08
	Total bonos del Estado *			**7.063.001**	**7,26**
	Valores respaldados por hipotecas 18,85%				
	Dólar estadounidense				
420.053	Fannie Mae Pool	5,00%	01/04/2054	414.246	0,43
264.336	Fannie Mae Pool	5,00%	01/07/2054	260.565	0,27
342.102	Fannie Mae Pool	5,00%	01/11/2054	337.687	0,35
376.673	Fannie Mae Pool	5,00%	01/01/2055	371.125	0,38
296.702	Fannie Mae Pool	5,00%	01/11/2055	291.888	0,30
167.610	Fannie Mae Pool	5,00%	01/12/2055	165.038	0,17
289.964	Fannie Mae Pool	5,00%	01/01/2056	285.154	0,29
316.970	Fannie Mae Pool	5,00%	01/02/2056	311.699	0,32
832.205	Fannie Mae Pool	5,00%	01/03/2056	818.365	0,84
788.047	Fannie Mae Pool	5,00%	01/04/2056	774.941	0,80
696.721	Fannie Mae Pool	5,00%	01/06/2056	685.134	0,70
576.913	Fannie Mae Pool	5,50%	01/02/2054	580.930	0,60
22.271	Fannie Mae Pool	5,50%	01/03/2054	22.465	0,02
232.369	Fannie Mae Pool	5,50%	01/08/2055	233.436	0,24
259.502	Fannie Mae Pool	5,50%	01/10/2055	260.667	0,27
747.167	Fannie Mae Pool	5,50%	01/12/2055	750.233	0,77
552.089	Fannie Mae Pool	5,50%	01/01/2056	554.355	0,57
237.421	Fannie Mae Pool	5,50%	01/04/2056	238.404	0,24
296.253	Fannie Mae Pool	5,50%	01/05/2056	297.487	0,31
299.334	Fannie Mae Pool	5,50%	01/06/2056	300.574	0,31
282.438	Fannie Mae Pool	6,00%	01/06/2055	289.121	0,30

Short Duration Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 18,85% (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
589.884	Fannie Mae Pool	6,00%	01/08/2055	603.842	0,62
289.834	Fannie Mae Pool	6,00%	01/04/2056	296.624	0,30
695.437	Fannie Mae Pool	6,00%	01/06/2056	711.730	0,73
179.310	Fannie Mae Pool (FA4937)	5,00%	01/04/2056	176.520	0,18
361.601	Fannie Mae Pool (MA5909)	5,00%	01/12/2055	355.602	0,37
304.844	Freddie Mac Pool	5,00%	01/09/2054	300.488	0,31
764.885	Freddie Mac Pool	5,00%	01/04/2055	753.443	0,77
139.038	Freddie Mac Pool	5,00%	01/11/2055	136.782	0,14
176.202	Freddie Mac Pool	5,00%	01/02/2056	173.581	0,18
253.869	Freddie Mac Pool	5,00%	01/05/2056	249.647	0,26
220.588	Freddie Mac Pool	5,50%	01/04/2053	222.506	0,23
231.480	Freddie Mac Pool	5,50%	01/08/2054	232.996	0,24
215.444	Freddie Mac Pool	5,50%	01/12/2054	216.596	0,22
384.069	Freddie Mac Pool	5,50%	01/02/2055	386.031	0,40
188.900	Freddie Mac Pool	5,50%	01/01/2056	189.810	0,20
284.516	Freddie Mac Pool	5,50%	01/02/2056	285.694	0,29
249.653	Freddie Mac Pool	5,50%	01/05/2056	250.686	0,26
883.766	Freddie Mac Pool	5,50%	01/06/2056	887.426	0,91
153.386	Freddie Mac Pool	6,00%	01/01/2054	157.016	0,16
196.567	Freddie Mac Pool	6,00%	01/02/2054	201.218	0,21
265.131	Freddie Mac Pool	6,00%	01/07/2054	271.405	0,28
165.226	Freddie Mac Pool	6,00%	01/02/2055	169.135	0,17
176.010	Freddie Mac Pool	6,00%	01/06/2055	180.175	0,19
273.800	Freddie Mac Pool	6,00%	01/07/2055	280.279	0,29
284.823	Freddie Mac Pool	6,00%	01/09/2055	291.563	0,30
612.945	Freddie Mac Pool	6,00%	01/11/2055	627.449	0,64
112.289	Freddie Mac Pool	6,00%	01/01/2056	114.920	0,12
602.214	Freddie Mac Pool	6,00%	01/06/2056	616.323	0,63
746.389	Freddie Mac Pool (RQ0085)	5,50%	01/01/2056	749.626	0,77
	Total valores respaldados por hipotecas **			**18.332.627**	**18,85**
	Bonos emitidos por organismos municipales 1,85%				
	Dólar estadounidense				
1.800.000	Taxable Municipal Funding Trust	4,07%	29/06/2027	1.800.000	1,85
	Total Bonos emitidos por organismos municipales †			**1.800.000**	**1,85**
	Préstamos a plazo^ 6,25%				
	Dólar estadounidense				
498.741	1261229 BC Ltd	0,00%	08/10/2030	484.791	0,50
498.741	Alliant Holdings Intermediate LLC	0,00%	19/09/2031	492.678	0,51

Short Duration Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Préstamos a plazo^ 6,25% (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
500.000	athenahealth Group Inc	0,00%	15/02/2029	499.582	0,51
498.734	Charter Communications Operating LLC	0,00%	15/12/2031	492.470	0,51
250.000	Ensemble RCM LLC	6,66%	09/02/2033	249.313	0,26
300.000	Hologic Inc	5,99%	07/04/2033	293.938	0,30
248.684	Jane Street Group LLC	5,67%	15/12/2031	246.736	0,25
248.734	Midcontinent Communications	6,14%	18/08/2031	246.404	0,25
500.000	Neptune BidCo US Inc	0,00%	03/02/2033	496.630	0,51
800.000	Oak-Eagle Acquireco Inc	0,00%	24/03/2033	802.872	0,82
228.850	Parexel International Inc	6,14%	12/12/2031	229.160	0,24
500.000	Pathfinder Power LLC	0,00%	22/06/2033	499.533	0,51
249.375	PetSmart LLC	7,65%	18/08/2032	249.427	0,26
498.741	Sedgwick Claims Management Services Inc	0,00%	31/07/2031	493.317	0,51
298.500	TransDigm Inc	6,14%	13/02/2033	298.836	0,31
	Total préstamos a plazo †			**6.075.687**	**6,25**
	Total inversiones			**91.040.787**	**93,61**

Contrato de divisas a plazo 0,00%

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
116.176 USD	100.000 EUR	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	1.784	0,00
135.218 USD	100.000 GBP	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	2.495	0,00
117.099 USD	100.000 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	2.706	0,00
133.426 USD	100.000 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	702	0,00
Clases AUD con cobertura						
60 USD	82 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	2	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**7.689**	**0,00**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**91.048.476**	**93,61**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contrato de divisas a plazo (0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
397.159 USD	300.000 GBP	15/07/2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(1.011)	(0,00)
Clases AUD con cobertura						
141.411 AUD	101.297 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(3.352)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(4.363)**	**(0,00)**

Short Duration Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,13%)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(7)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	(7.109)	(0,01)
271	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2026	(49.007)	(0,05)
(70)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2026	(21.408)	(0,02)
(17)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2026	(31.188)	(0,03)
(15)	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2026	(16.396)	(0,02)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(125.108)**	**(0,13)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(129.471)**	**(0,13)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**90.919.005**	**93,48**
Otro activo neto	**6.342.470**	**6,52**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**97.261.475**	**100,00**

^ Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 30 de junio de 2026, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

Análisis de la cartera		USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	14.494.656	13,07
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	68.670.444	61,91
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	7.875.687	7,10
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(125.108)	(0,11)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	3.326	0,00
Total inversiones		**90.919.005**	**81,97**

Strategic Income – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Tesoro 0,02% (31 de diciembre de 2025: 0,01%)				
	Naira nigeriana				
1.300.000.000	Nigeria OMO Bill	0,00%	21/07/2026	936.843	0,01
500.000.000	Nigeria OMO Bill	0,00%	29/09/2026	349.980	0,00
600.000.000	Nigeria OMO Bill	0,00%	20/10/2026	412.120	0,01
	Total bonos del Tesoro **			**1.698.943**	**0,02**
	Bonos de agencia 0,01% (31 de diciembre de 2025: 0,01%)				
	Dólar estadounidense				
690.000	Federal National Mortgage Association**	5,63%	15/07/2037	752.438	0,01
165.000	Tennessee Valley Authority*	5,25%	01/02/2055	162.382	0,00
	Total bonos de agencia			**914.820**	**0,01**
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%)				
	Euro				
4.760.000	Aran Funding 2025-1 DAC Series 2025-1X Class C	4,32%	24/12/2065	5.414.914	0,07
1.000.000	Arbour CLO XII DAC Series 12X Class DR	5,63%	15/07/2038	1.158.158	0,01
3.000.000	Ares European CLO XXI DAC Series 21X Class D	5,13%	15/04/2038	3.435.845	0,04
1.350.000	Armada Euro CLO VI DAC Series 6X Class DR	5,13%	15/04/2039	1.550.122	0,02
1.200.000	Armada Euro CLO VII DAC Series 7X Class D	5,43%	15/04/2039	1.388.005	0,02
1.900.000	Auto ABS Italian Stella Loans SRL Series 2026-1 Class D	3,73%	26/12/2041	2.176.804	0,03
2.000.000	Avoca CLO XXI DAC Series 21X Class DR	5,48%	15/01/2040	2.308.300	0,03
4.400.000	Avoca CLO XXXV DAC Series 35X Class D	4,80%	15/04/2039	5.095.867	0,06
2.000.000	Blackrock European CLO XVI DAC Series 16X Class D	5,48%	15/01/2039	2.305.969	0,03
1.750.000	Blackrock European CLO XVI DAC Series 16X Class E	7,83%	15/01/2039	2.040.292	0,03
1.500.000	Bridgepoint CLO VI DAC Series 6X Class DR	5,48%	15/03/2038	1.732.215	0,02
6.000.000	CIFC European Funding CLO VIII DAC Series 8X Class D	5,15%	15/04/2039	6.903.409	0,09
5.875.000	Clavel Residential 4 DAC Series 2025-1X Class C	4,49%	28/10/2066	6.641.309	0,08
1.075.000	Clavel Residential 4 DAC Series 2025-1X Class D	4,99%	28/10/2066	1.200.575	0,02
4.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XVI DAC Series 16X Class DR	4,74%	17/03/2039	4.563.559	0,06
2.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXVII DAC Series 37X Class E	7,83%	15/01/2040	2.328.080	0,03
5.300.000	Elmwood European CLO 1 Series 2026-1X Class D	5,43%	16/04/2040	6.135.314	0,08
6.000.000	Fidelity Grand Harbour CLO 8 DAC Series 8X Class D	4,86%	15/01/2040	6.877.721	0,09
2.000.000	Fortuna Consumer Loan ABS DAC Series 2026-1 Class D	3,86%	18/10/2037	2.301.262	0,03
1.584.849	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta 3 Class C	3,98%	25/10/2035	1.814.325	0,02
1.166.164	Golden Bar Securitisation SRL Series 2025-2 Class D	3,99%	22/12/2044	1.333.261	0,02
2.000.000	Harvest CLO XXXIV DAC Series 34X Class D	5,33%	15/04/2038	2.295.044	0,03
1.500.000	Harvest CLO XXXVIII DAC Series 38X Class E	7,32%	22/01/2039	1.745.732	0,02
3.000.000	Henley CLO XI DAC Series 11X Class D	5,07%	25/04/2039	3.442.033	0,04
1.250.000	Henley CLO XV DAC Series 15X Class E	7,38%	25/07/2039	1.454.830	0,02
2.980.782	Hill FL 2024-2 BV Series 2024-2FL Class C	3,61%	18/10/2032	3.404.731	0,04

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
6.000.000	Kettles Park CLO DAC Series 1X Class D	5,88%	24/06/2039	7.030.666	0,09
6.550.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL1X Class C	4,72%	26/01/2065	7.512.084	0,10
2.200.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class C	4,83%	24/01/2063	2.521.254	0,03
2.780.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class D	5,43%	24/01/2063	3.187.772	0,04
2.500.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class B	3,68%	24/06/2078	2.846.360	0,04
6.870.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class C	4,28%	24/06/2078	7.830.523	0,10
2.840.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL2X Class C	4,58%	24/08/2075	3.242.517	0,04
3.260.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL2X Class D	5,43%	24/08/2075	3.778.753	0,05
6.700.000	Miltonia Mortgage Finance SRL Series 1 Class B	3,46%	28/04/2062	7.685.434	0,10
1.765.495	Noria DE 2024 Series 2024-DE1 Class D	3,89%	25/02/2043	2.019.560	0,03
1.250.000	Palmer Square European CLO 2023-2 DAC Series 2023-2X Class DR	5,53%	15/10/2038	1.447.376	0,02
1.875.000	Palmer Square European CLO 2023-2 DAC Series 2023-2X Class ER	7,60%	15/10/2038	2.185.175	0,03
4.875.000	Penta CLO 11 DAC Series 2022-11X Class DRR	4,84%	15/01/2039	5.571.068	0,07
3.200.000	Pepper Iberia Consumer 2024 Series 2024-1 Class B	3,54%	25/04/2037	3.657.854	0,05
2.000.000	PGGLF 2 Assetco EUR 1 DAC Series 2022-12X Class ARR	3,53%	09/11/2038	2.293.539	0,03
1.000.000	PGGLF 2 Assetco EUR 1 DAC Series 2022-12X Class DRR	5,30%	09/11/2038	1.153.365	0,01
1.125.000	PGGLF 2 Assetco EUR 1 DAC Series 2022-12X Class ERR	7,65%	09/11/2038	1.297.325	0,02
4.029.000	PRPM Fundido DAC Series 2025-2X Class C	4,17%	29/01/2075	4.530.632	0,06
1.005.741	Quarzo SRL Series 2024-1 Class C	4,70%	15/06/2041	1.163.954	0,01
1.310.719	RevoCar SA Compartment Series 2025-2 Class D	3,68%	25/08/2038	1.493.158	0,02
2.000.000	RRE 10 Loan Management DAC Series 10X Class DR	7,73%	15/03/2038	2.318.891	0,03
2.000.000	RRE 17 Loan Management DAC Series 17X Class DR	7,63%	15/01/2041	2.303.177	0,03
6.000.000	RRE 28 Loan Management DAC Series 20X Class C	4,91%	15/04/2039	6.910.281	0,09
2.300.000	SC Austria Sarl Series 2025-1 Class D	3,97%	25/07/2041	2.648.518	0,03
5.000.000	Secucor Finance 2013-1 DAC Series 2025-1 Class C	3,91%	20/09/2036	5.730.951	0,07
3.850.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class C	4,18%	17/02/2037	4.411.257	0,06
3.700.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class D	4,98%	17/02/2037	4.230.997	0,05
770.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class C	4,48%	24/12/2078	878.101	0,01
2.580.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class D	5,18%	24/12/2078	2.975.005	0,04
2.000.000	Stannaway Park CLO DAC Series 1X Class E	7,44%	23/01/2038	2.304.226	0,03
1.879.873	Taurus 2025-1 EU DAC Series 2025-EU1X Class C	3,89%	17/02/2035	2.147.417	0,03
1.639.890	Taurus 2025-1 EU DAC Series 2025-EU1X Class D	4,59%	17/02/2035	1.863.786	0,02
900.505	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class C	4,80%	17/11/2036	1.031.699	0,01
1.557.461	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class D	5,55%	17/11/2036	1.784.809	0,02
3.499.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class A2	4,29%	28/06/2050	4.001.983	0,05
2.624.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class B	4,93%	28/06/2050	2.995.609	0,04
	Total euro			**202.032.752**	**2,58**
	Libra esterlina				
2.799.990	Aesir European Loan Conduit No 41 DAC Series 41X Class D	6,15%	23/01/2036	3.693.461	0,05

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%) (cont.)				
	Libra esterlina (cont.)				
600.000	Atlas Funding Plc Series 2026-1 Class C	0,00%	20/01/2068	799.545	0,01
8.534.986	DBMS 2025-1 DAC Series 2025-1X Class D	6,40%	18/02/2036	11.322.316	0,14
2.400.000	Polaris Plc Series 2026-1X Class C	4,94%	27/06/2070	3.191.955	0,04
5.700.000	Sirius Logistics UK DAC Series 2026-1X Class D	6,30%	17/11/2035	7.594.867	0,10
9.121.423	UK Logistics 2025-2 DAC Series 2025-2X Class D	6,65%	17/08/2035	12.130.003	0,16
6.400.000	UK Logistics 2026-2 DAC Series 2026-2X Class D	6,58%	15/08/2036	8.517.377	0,11
6.807.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1A Class A2	6,17%	28/05/2039	9.146.936	0,12
3.110.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1X Class B	6,34%	28/05/2039	4.098.412	0,05
	Total libra esterlina			**60.494.872**	**0,78**
	Dólar estadounidense				
2.684.000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 Class C	4,28%	10/08/2035	2.576.221	0,03
4.450.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class D1	7,05%	15/07/2037	4.472.119	0,06
1.000.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class E	10,05%	15/07/2037	1.002.333	0,01
5.698.768	A&D Mortgage Trust 2024-NQM5 Class A3	6,11%	25/11/2069	5.710.798	0,07
2.481.223	A&D Mortgage Trust 2025-NQM3 Class A3	5,78%	25/08/2070	2.475.029	0,03
4.974.706	A&D Mortgage Trust 2025-NQM5 Class A1	5,12%	25/12/2070	4.940.830	0,06
7.888.648	A&D Mortgage Trust 2026-NQM2 Class A1	4,81%	25/03/2071	7.793.260	0,10
2.140.000	A&D Mortgage Trust 2026-NQM3 Class M1	6,02%	25/04/2071	2.129.483	0,03
2.540.294	A&D Mortgage Trust 2026-NQM4 Class A3	5,93%	25/06/2071	2.539.400	0,03
2.535.000	A&D Mortgage Trust 2026-NQM4 Class M1	6,40%	25/06/2071	2.542.202	0,03
781.977	ADMT 2024-NQM6 Class A1	5,67%	25/01/2070	783.472	0,01
6.106.478	ADMT 2024-NQM6 Class A3	6,07%	25/01/2070	6.120.069	0,08
6.123.000	ADMT 2024-NQM6 Class M1	6,57%	25/01/2070	6.137.678	0,08
6.000.000	AGL CLO 15 Ltd Series 2021-15X Class D1R	6,33%	20/01/2039	6.021.001	0,08
4.000.000	AGL CLO 33 Ltd Series 2024-33X Class A1	5,08%	21/07/2037	4.009.914	0,05
2.000.000	AGL CLO 9 Ltd Series 2020-9X Class DR	7,28%	20/04/2037	1.944.592	0,02
4.500.000	AIMCO CLO 23 Ltd Series 2025-23X Class D1	6,13%	20/04/2038	4.486.293	0,06
5.940.000	AIMCO CLO Series 2017-A Series 2017-AX Class D1R2	6,13%	20/01/2038	5.946.635	0,08
3.616.842	Angel Oak Mortgage Trust 2025-10 Class A3	5,37%	25/09/2070	3.588.105	0,05
1.000.000	Angel Oak Mortgage Trust 2025-10 Class M1	5,72%	25/09/2070	991.381	0,01
3.475.194	Angel Oak Mortgage Trust 2025-9 Class A3	5,60%	25/08/2070	3.462.141	0,04
1.375.000	Apidos CLO LV Series 2025-55X Class E	8,28%	20/01/2039	1.364.908	0,02
7.000.000	Apidos CLO XLVI Ltd Series 2023-46X Class A1R	4,98%	24/10/2038	7.007.033	0,09
2.000.000	Apidos CLO XLVI Ltd Series 2023-46X Class ER	8,63%	24/10/2038	2.003.673	0,03
1.130.000	Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd Series 2024-1X Class D1R	6,51%	25/10/2038	1.137.045	0,01
10.708.000	Aventura Mall Trust Series 2018-AVM Class D	4,25%	05/07/2040	10.375.519	0,13
3.000.000	Bain Capital Credit CLO 2025-1 Ltd Series 2025-1X Class D1	6,25%	23/04/2038	2.980.469	0,04
1.250.000	Bain Capital Credit CLO 2025-4 Ltd Series 2025-4X Class D1	6,35%	17/01/2039	1.257.095	0,02
1.625.000	Bain Capital Credit CLO 2025-5 Ltd Series 2025-5X Class D1	6,33%	19/01/2039	1.636.457	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
2.000.000	Bain Capital Credit CLO 2025-5 Ltd Series 2025-5X Class E	8,62%	19/01/2039	1.985.551	0,03
5.625.000	Bain Capital Credit CLO 2026-1 Ltd Series 2026-1X Class D1	6,13%	26/04/2039	5.604.681	0,07
1.700.000	Ballyrock CLO 14 Ltd Series 2020-14X Class A1AR	5,06%	20/07/2037	1.703.761	0,02
2.000.000	Ballyrock CLO 32 Ltd Series 2025-32X Class C1	6,41%	25/01/2039	1.996.087	0,03
2.000.000	Ballyrock CLO 32 Ltd Series 2025-32X Class D	8,42%	25/01/2039	1.974.374	0,03
2.000.000	BANK 2018-BNK11 Class D	3,00%	15/03/2061	1.724.336	0,02
4.590.000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 Class D	3,25%	15/02/2050	4.389.041	0,06
4.960.000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust Class A	4,55%	15/03/2037	4.695.037	0,06
5.239.000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust Class C	4,94%	15/03/2037	4.793.299	0,06
1.500.000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust Class D	5,27%	15/03/2037	1.340.914	0,02
2.750.000	BDS 2025-FL14 LLC Class B	5,33%	17/10/2042	2.748.891	0,03
2.250.000	BDS 2025-FL14 LLC Class C	5,53%	17/10/2042	2.246.143	0,03
3.500.000	BDS 2025-FL14 LLC Class D	6,14%	17/10/2042	3.505.236	0,04
5.220.000	Benchmark 2018-B8 Mortgage Trust Class B	4,73%	15/01/2052	4.825.729	0,06
2.000.000	Benefit Street Partners CLO 44 Ltd Series 2025-44X Class D1	6,25%	15/01/2039	1.995.165	0,03
1.000.000	Benefit Street Partners CLO 44 Ltd Series 2025-44X Class E	8,45%	15/01/2039	983.369	0,01
6.000.000	Benefit Street Partners CLO 48 Ltd Series 2026-48X Class D1	6,16%	20/04/2039	5.990.125	0,08
1.000.000	Benefit Street Partners CLO Ltd Series 2025-43X Class D1	6,38%	20/10/2038	1.004.259	0,01
2.000.000	Benefit Street Partners CLO XXIX Ltd Series 2022-29X Class D1R	6,36%	25/01/2038	2.005.779	0,03
3.182.000	BFLD Commercial Mortgage Trust 2025-5MW Class C	5,63%	10/10/2042	3.174.865	0,04
4.650.000	BFLD Commercial Mortgage Trust 2025-5MW Class D	6,58%	10/10/2042	4.716.921	0,06
8.062.000	BLP Commercial Mortgage Trust 2025-IND2 Class D	6,28%	15/12/2042	8.106.865	0,10
803.016	BRAVO Residential Funding Trust Series 2025-NQM5 Class A3	5,80%	25/02/2065	803.063	0,01
2.777.000	BRAVO Residential Funding Trust Series 2025-NQM5 Class M1	6,34%	25/02/2065	2.783.862	0,04
3.809.428	BRAVO Residential Funding Trust Series 2026-NQM1 Class A3	5,21%	25/12/2065	3.782.026	0,05
4.611.000	BRAVO Residential Funding Trust Series 2026-NQM2 Class M1	5,45%	25/11/2065	4.518.811	0,06
4.195.658	BRAVO Residential Funding Trust Series 2026-NQM5 Class A3	5,72%	25/06/2066	4.190.942	0,05
2.355.000	BRAVO Residential Funding Trust Series 2026-NQM6 Class M1	5,96%	25/05/2066	2.361.097	0,03
5.674.000	BX Trust Series 2026-CIP Class C	5,28%	15/05/2038	5.701.242	0,07
3.704.000	BX Trust Series 2026-CIP Class D	5,73%	15/05/2038	3.737.044	0,05
2.919.000	BX Trust Series 2026-CLS Class C	5,98%	15/05/2043	2.932.189	0,04
6.850.000	BX Trust Series 2026-CLS Class D	7,08%	15/05/2043	6.890.089	0,09
9.745.000	BXP Trust 2017-GM Class D	3,54%	13/06/2039	9.531.590	0,12
2.000.000	Canyon CLO 2025-3 Ltd Series 2025-3X Class D1	6,45%	15/01/2039	2.009.416	0,03
2.000.000	Canyon CLO 2025-3 Ltd Series 2025-3X Class E	8,75%	15/01/2039	1.978.044	0,03
3.399.484	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Class A	5,78%	15/02/2050	3.413.743	0,04
3.227.827	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Class B	6,50%	15/02/2050	3.234.812	0,04
3.349.215	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Class C	7,75%	15/02/2050	3.332.231	0,04
3.163.367	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-2 Class A	5,47%	15/08/2050	3.147.048	0,04
16.053.314	Castlelake Aircraft Structured Trust 2026-1 Class B	5,76%	15/03/2051	15.795.019	0,20

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
5.051.943	Castlelake Aircraft Structured Trust 2026-2 Class A	5,33%	15/04/2051	5.013.400	0,06
5.335.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 Class D	4,56%	10/05/2058	5.192.185	0,07
4.327.646	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-1 Class A4	6,00%	25/11/2055	4.336.532	0,06
5.296.509	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-1 Class A9	6,25%	25/11/2055	5.314.089	0,07
6.022.297	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-10 Class A9B	5,50%	25/07/2056	5.984.706	0,08
2.705.601	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A4	6,00%	25/11/2055	2.709.571	0,03
822.548	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A9	6,30%	25/11/2055	827.102	0,01
1.904.047	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A9A	6,00%	25/11/2055	1.926.241	0,02
1.244.705	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A2	6,33%	25/04/2069	1.249.021	0,02
995.391	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A3	6,43%	25/04/2069	999.341	0,01
4.855.738	COLT 2024-INV2 Mortgage Loan Trust Class A1	6,42%	25/05/2069	4.887.139	0,06
4.676.933	COLT 2026-1 Mortgage Loan Trust Class A1	4,76%	25/02/2071	4.619.345	0,06
903.000	COLT 2026-5 Mortgage Loan Trust Class M1	5,84%	27/07/2071	903.111	0,01
6.324.000	Connecticut Avenue Securities 2025-R01 Class 1B1	5,33%	25/01/2045	6.314.022	0,08
4.900.000	Connecticut Avenue Securities 2025-R01 Class 1M2	5,13%	25/01/2045	4.909.810	0,06
9.200.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 Class 1B1	6,99%	25/01/2040	9.306.218	0,12
16.400.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R02 Class 2B1	6,74%	25/01/2040	16.561.114	0,21
10.149.963	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R02 Class 2B1	6,93%	25/11/2041	10.231.439	0,13
4.125.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R02 Class 2B2	9,83%	25/11/2041	4.202.123	0,05
13.007.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1B1	6,78%	25/12/2041	13.112.169	0,17
7.550.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1B2	9,63%	25/12/2041	7.714.025	0,10
9.261.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B1	8,13%	25/01/2042	9.444.229	0,12
11.529.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B2	11,28%	25/01/2042	11.920.656	0,15
4.391.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03 Class 1B2	13,48%	25/03/2042	4.651.853	0,06
6.201.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03 Class 1M2	7,13%	25/03/2042	6.310.315	0,08
6.101.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04 Class 1B1	8,88%	25/03/2042	6.283.020	0,08
2.559.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04 Class 1B2	13,13%	25/03/2042	2.704.716	0,03
5.461.819	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04 Class 1M2	6,73%	25/03/2042	5.531.003	0,07
6.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R06 Class 1B1	9,98%	25/05/2042	6.275.274	0,08
1.650.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R06 Class 1M2	7,48%	25/05/2042	1.690.646	0,02
3.785.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R07 Class 1B2	15,63%	25/06/2042	4.159.473	0,05
7.838.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R08 Class 1B1	9,23%	25/07/2042	8.189.937	0,10
609.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R08 Class 1M2	7,23%	25/07/2042	625.334	0,01
2.917.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R09 Class 2B1	10,38%	25/09/2042	3.106.234	0,04
16.537.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R09 Class 2M2	8,38%	25/09/2042	17.233.540	0,22
9.258.320	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02 Class 1B1	9,18%	25/01/2043	9.793.742	0,12
21.287.246	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R03 Class 2M2	7,53%	25/04/2043	22.223.949	0,28
9.292.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04 Class 1B1	8,98%	25/05/2043	9.966.619	0,13
10.932.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05 Class 1B1	8,38%	25/06/2043	11.582.758	0,15
9.700.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R06 Class 1B1	7,53%	25/07/2043	10.148.132	0,13

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
6.910.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1B1	6,33%	25/01/2044	7.096.418	0,09
1.552.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1B2	7,63%	25/01/2044	1.639.313	0,02
6.928.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1M2	5,43%	25/01/2044	6.978.723	0,09
10.888.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R02 Class 1B2	7,33%	25/02/2044	11.437.827	0,15
5.242.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R02 Class 1M2	5,43%	25/02/2044	5.285.968	0,07
13.046.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R03 Class 2B1	6,43%	25/03/2044	13.418.051	0,17
4.267.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R02 Class 1B1	5,58%	25/02/2045	4.281.106	0,05
6.146.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R02 Class 1M2	5,23%	25/02/2045	6.174.482	0,08
3.010.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R04 Class 1M2	5,13%	25/05/2045	3.024.100	0,04
14.832.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R05 Class 2M2	5,23%	25/07/2045	14.888.958	0,19
16.886.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R06 Class 1B1	5,48%	25/09/2045	17.034.440	0,22
3.631.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R06 Class 1M2	5,18%	25/09/2045	3.654.491	0,05
11.104.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2026-R02 Class 1M2	5,13%	25/02/2046	11.171.799	0,14
10.258.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2026-R03 Class 2M2	5,18%	25/04/2046	10.314.169	0,13
1.468.817	Cross 2024-H8 Mortgage Trust Class A3	5,96%	25/12/2069	1.471.820	0,02
1.115.000	Cross 2024-H8 Mortgage Trust Class M1	6,32%	25/12/2069	1.115.592	0,01
1.496.129	Cross 2025-H3 Mortgage Trust Class A1	5,88%	25/04/2070	1.504.633	0,02
4.114.000	Cross 2025-H3 Mortgage Trust Class M1	6,85%	25/04/2070	4.168.043	0,05
805.000	Cross 2026-NQM5 Mortgage Trust Class M1	6,00%	25/03/2071	803.665	0,01
1.350.000	Cross Series 2026-NQM6 Class M1	5,91%	25/05/2071	1.343.478	0,02
1.841.621	Cross Series2026-NQM6 Class A3	5,62%	25/05/2071	1.831.034	0,02
2.241.745	EFMT 2024-INV2 Class A3	5,44%	25/10/2069	2.232.968	0,03
2.850.000	EFMT 2024-INV2 Class M1	5,73%	25/10/2069	2.830.664	0,04
4.920.936	EFMT 2025-NQM5 Class A3	5,34%	25/11/2070	4.877.674	0,06
1.800.000	EFMT 2026-NQM5 Class M1	6,35%	25/06/2071	1.808.976	0,02
1.100.000	EFMT 2026-NQM7 Class M1	6,08%	25/07/2071	1.103.854	0,01
8.940.242	Fannie Mae Interest Strip Class C29	3,36%	25/05/2053	1.404.042	0,02
4.481.256	Fannie Mae REMICS Class AI	3,50%	25/11/2051	770.549	0,01
53.114.776	Fannie Mae REMICS Class AS	2,02%	25/01/2056	3.257.673	0,04
13.500.000	Fannie Mae REMICS Class BF	5,23%	25/06/2056	13.161.312	0,17
19.343.662	Fannie Mae REMICS Class DF	4,63%	25/10/2054	19.352.316	0,25
13.360.406	Fannie Mae REMICS Class FB	5,33%	25/06/2056	13.282.909	0,17
6.294.922	Fannie Mae REMICS Class FB	5,63%	25/02/2055	6.434.583	0,08
9.167.696	Fannie Mae REMICS Class FC	5,08%	25/01/2055	9.279.924	0,12
6.294.922	Fannie Mae REMICS Class FC	5,23%	25/02/2055	6.361.379	0,08
5.096.027	Fannie Mae REMICS Class FD	4,63%	25/03/2053	5.096.937	0,06
8.457.287	Fannie Mae REMICS Class FJ	4,88%	25/09/2054	8.514.829	0,11
9.956.668	Fannie Mae REMICS Class FL	4,88%	25/11/2052	9.988.599	0,13
6.546.406	Fannie Mae REMICS Class HF	5,33%	25/05/2055	6.634.013	0,08
8.941.495	Fannie Mae REMICS Class LF	5,43%	25/02/2055	9.085.875	0,12

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
47.620.472	Fannie Mae REMICS Class SA	1,62%	25/08/2055	2.806.470	0,04
45.091.682	Fannie Mae REMICS Class SB	1,72%	25/10/2055	2.054.075	0,03
50.625.957	Fannie Mae REMICS Class SC	2,21%	25/03/2055	2.346.974	0,03
91.960.762	Fannie Mae REMICS Class SD	1,82%	25/12/2055	4.259.494	0,05
29.655.768	Fannie Mae REMICS Class SM	3,47%	25/08/2055	2.401.966	0,03
2.000.000	Flatiron CLO 25 Ltd Series 2024-2A Class D	6,53%	17/10/2037	2.008.904	0,03
13.001.000	Freddie Mac Mscr Trust Series 2026-MN14 Class M2	6,29%	25/06/2046	13.055.942	0,17
3.747.272	Freddie Mac REMICS Class AF	5,23%	25/05/2055	3.785.980	0,05
1.344.964	Freddie Mac REMICS Class EC	1,50%	25/02/2049	1.085.572	0,01
13.416.690	Freddie Mac REMICS Class F	5,13%	25/06/2056	13.321.559	0,17
2.739.549	Freddie Mac REMICS Class FA	4,73%	25/11/2054	2.738.518	0,03
6.079.376	Freddie Mac REMICS Class FA	4,73%	25/11/2054	6.081.033	0,08
16.919.149	Freddie Mac REMICS Class FA	4,83%	25/09/2054	17.020.006	0,22
12.846.876	Freddie Mac REMICS Class FA	4,93%	25/11/2055	12.877.549	0,16
12.084.149	Freddie Mac REMICS Class FA	5,03%	25/11/2055	12.132.343	0,15
13.057.057	Freddie Mac REMICS Class FB	4,83%	25/03/2055	13.040.738	0,17
8.776.612	Freddie Mac REMICS Class FB	5,33%	25/03/2055	8.890.573	0,11
8.048.813	Freddie Mac REMICS Class FD	4,98%	25/07/2055	8.128.512	0,10
9.201.493	Freddie Mac REMICS Class FD	5,33%	25/03/2055	9.325.994	0,12
8.670.121	Freddie Mac REMICS Class FJ	5,43%	25/11/2054	8.812.129	0,11
9.757.474	Freddie Mac REMICS Class HI	3,50%	25/07/2051	1.784.260	0,02
839.449	Freddie Mac REMICS Class SA	2,29%	15/10/2046	103.936	0,00
33.442.273	Freddie Mac REMICS Class SC	1,67%	25/11/2055	1.417.481	0,02
72.118.007	Freddie Mac REMICS Class SC	2,22%	25/09/2055	4.278.603	0,05
35.320.425	Freddie Mac REMICS Class SC	2,25%	25/08/2054	1.866.561	0,02
18.270.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6 Class B1	7,03%	25/10/2041	18.392.809	0,23
11.492.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 Class B1	7,28%	25/11/2041	11.604.070	0,15
3.897.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4 Class B1	7,38%	25/12/2041	3.945.146	0,05
10.313.389	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 Class B1	7,03%	25/01/2042	10.444.051	0,13
3.537.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 Class B2	10,73%	25/01/2042	3.646.651	0,05
8.661.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class B1	8,38%	25/02/2042	8.859.200	0,11
8.505.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class B2	12,13%	25/02/2042	8.887.118	0,11
3.479.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class M2	7,37%	25/02/2042	3.540.868	0,05
6.991.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class M2	7,38%	25/02/2042	7.115.323	0,09
10.091.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class B1	9,28%	25/04/2042	10.442.304	0,13
10.142.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M2	7,98%	25/04/2042	10.414.980	0,13
4.759.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4 Class B1	9,88%	25/05/2042	4.969.120	0,06
6.250.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4 Class M2	8,88%	25/05/2042	6.482.988	0,08
12.354.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5 Class M2	10,38%	25/06/2042	13.044.729	0,17
18.405.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6 Class M2	9,38%	25/09/2042	19.430.935	0,25

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
15.900.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA7 Class M2	10,63%	25/03/2052	17.025.551	0,22
13.172.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class B1	10,63%	25/03/2042	13.709.062	0,17
13.098.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M2	8,88%	25/03/2042	13.479.388	0,17
8.736.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3 Class M1B	7,17%	25/08/2042	8.982.147	0,11
5.550.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3 Class M2	8,98%	25/08/2042	5.813.869	0,07
8.665.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA1 Class M2	9,13%	25/03/2043	9.279.220	0,12
5.320.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-DNA1 Class M2	5,58%	25/02/2044	5.376.532	0,07
1.599.467	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-DNA3 Class M2	5,08%	25/10/2044	1.599.605	0,02
11.172.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-HQA1 Class M2	5,63%	25/03/2044	11.282.731	0,14
2.545.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1 Class M2	4,98%	25/01/2045	2.546.665	0,03
4.370.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA3 Class M2	5,13%	25/09/2045	4.390.468	0,06
15.500.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA4 Class M2	5,18%	25/10/2045	15.562.564	0,20
5.310.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2026-HQA1 Class M2	5,13%	25/05/2046	5.320.082	0,07
5.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 Ltd Series 2024-19X Class AR	4,88%	20/07/2039	5.000.220	0,06
5.500.000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 Ltd Series 2024-19X Class DR	6,03%	20/07/2039	5.510.967	0,07
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 27 Ltd Series 2025-27 X Class D	6,33%	20/01/2039	1.995.279	0,03
4.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 27 Ltd Series 2025-27X Class A	4,92%	20/01/2039	4.003.789	0,05
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 27 Ltd Series 2025-27X Class E	8,43%	20/01/2039	2.003.312	0,03
55.663.435	Government National Mortgage Association Class AS	2,92%	20/08/2055	4.026.398	0,05
7.756.896	Government National Mortgage Association Class CI	2,00%	20/10/2050	905.497	0,01
3.907.567	Government National Mortgage Association Class FB	4,76%	20/03/2055	3.917.972	0,05
14.449.769	Government National Mortgage Association Class FM	4,87%	20/10/2055	14.464.228	0,18
2.368.920	Government National Mortgage Association Class FY	5,21%	20/01/2055	2.394.545	0,03
2.579.212	Government National Mortgage Association Class HE	2,00%	20/06/2051	2.117.308	0,03
10.062.039	Government National Mortgage Association Class IE	3,50%	20/08/2051	1.823.215	0,02
2.888.571	Government National Mortgage Association Class KA	1,00%	20/08/2050	2.205.104	0,03
2.606.894	Government National Mortgage Association Class NC	1,50%	20/07/2051	2.136.398	0,03
72.361.783	Government National Mortgage Association Class SB	1,74%	20/03/2055	3.072.257	0,04
48.150.733	Government National Mortgage Association Class SC	1,74%	20/03/2055	2.299.713	0,03
43.012.812	Government National Mortgage Association Class SE	1,79%	20/08/2055	2.138.115	0,03
2.893.125	Government National Mortgage Association Class WK	1,00%	20/06/2050	2.208.999	0,03
1.611.713	GS Mortgage Securities Trust 2013-GC13 Class B	3,99%	10/07/2046	1.588.243	0,02
1.250.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 Class B	3,76%	10/05/2049	1.210.921	0,02
4.764.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 Class C	4,72%	10/05/2049	4.595.553	0,06
2.671.259	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS4 Class B	3,89%	10/11/2049	2.623.090	0,03
1.823.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6 Class B	3,87%	10/05/2050	1.648.429	0,02
3.050.000	GS Mortgage Securities Trust 2018-GS10 Class C	4,58%	10/07/2051	2.859.241	0,04
5.907.755	HOMES 2025-NQM4 Trust Class A1	5,22%	25/08/2070	5.885.120	0,08
814.638	HOMES 2025-NQM4 Trust Class A3	5,68%	25/08/2070	811.302	0,01
451.015	HOMES 2026-NQM3 Trust Class A2	5,47%	27/04/2071	448.320	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
3.431.591	HOMES 2026-NQM3 Trust Class A3	5,62%	27/04/2071	3.411.783	0,04
2.000.000	Invesco US CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1RX Class D1R	7,50%	15/04/2037	1.994.870	0,03
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D	7,27%	15/07/2037	2.000.674	0,03
3.204.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class D	6,53%	10/06/2042	3.232.375	0,04
3.594.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class E	7,07%	10/06/2042	3.632.891	0,05
1.203.796	IP 2025-IP Mortgage Trust Class F	7,97%	10/06/2042	1.209.962	0,02
3.111.736	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class M1	5,71%	20/05/2054	3.126.488	0,04
241.564	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class M2	6,11%	20/05/2054	242.910	0,00
1.104.710	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M1	5,61%	25/08/2054	1.110.844	0,01
839.514	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M2	6,01%	25/08/2054	844.978	0,01
1.954.707	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE2 Class M1	5,31%	20/10/2054	1.967.432	0,02
1.749.235	JP Morgan Mortgage Trust 2025-HE3 Class A1	4,96%	20/03/2056	1.759.808	0,02
6.050.000	JP Morgan Mortgage Trust 2025-HE3 Class M1	5,06%	20/03/2056	6.065.183	0,08
7.484.100	JP Morgan Mortgage Trust 2025-HE3 Class M2	5,31%	20/03/2056	7.529.170	0,10
7.700.100	JP Morgan Mortgage Trust 2025-HE3 Class M3	5,71%	20/03/2056	7.739.397	0,10
4.601.228	JP Morgan Mortgage Trust 2026-NQM1 Class A3	5,15%	25/06/2066	4.547.242	0,06
2.723.479	JP Morgan Mortgage Trust 2026-NQM3 Class A3	5,84%	25/10/2066	2.720.540	0,03
2.503.000	JP Morgan Mortgage Trust 2026-NQM3 Class M1	6,26%	25/10/2066	2.502.155	0,03
2.531.837	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-2 Class A9A	6,00%	25/07/2055	2.551.609	0,03
6.062.254	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-HE1 Class A1	4,76%	20/07/2055	6.074.369	0,08
3.035.793	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM3 Class A3	5,85%	25/11/2065	3.038.072	0,04
1.500.000	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM3 Class M1A	5,97%	25/11/2065	1.495.073	0,02
5.438.163	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM5 Class A2	5,13%	25/05/2066	5.383.446	0,07
6.163.251	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM5 Class A3	5,23%	25/05/2066	6.101.203	0,08
5.515.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C18 Class C	4,66%	15/02/2047	5.386.939	0,07
3.000.000	Katayma CLO II Ltd Series 2024-2X Class A1	5,38%	20/04/2037	3.007.415	0,04
5.125.000	KKR CLO Trust Series 2026-62X Class D1	6,25%	15/04/2039	5.114.573	0,07
4.603.000	LHOME Mortgage Trust Series 2026-RTL1 Class A2	5,21%	25/01/2041	4.555.829	0,06
2.000.000	Magnetite LII Ltd Series 2025-52X Class D1	6,26%	25/01/2039	1.995.489	0,03
1.250.000	Magnetite LII Ltd Series 2025-52X Class E	8,15%	25/01/2039	1.232.482	0,02
4.750.000	Magnetite LIV Ltd Series 2026-54X Class D1	6,57%	25/04/2039	4.786.414	0,06
5.487.000	MF1 LLC Series 2026-FL21 Class B	5,39%	18/02/2041	5.480.666	0,07
5.507.000	MF1 LLC Series 2026-FL21 Class C	5,59%	18/02/2041	5.500.640	0,07
8.640.000	MF1 LLC Series 2026-FL21 Class D	6,14%	18/02/2041	8.630.190	0,11
2.000.000	Midocean Credit CLO XXI Series 2025-21X Class D1	6,53%	20/10/2038	2.013.715	0,03
1.200.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C33 Class C	4,56%	15/05/2050	1.135.524	0,01
2.726.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28%	15/06/2050	2.621.403	0,03
3.866.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 Class C	5,03%	15/07/2051	3.728.331	0,05
2.300.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 Class D	3,00%	15/07/2051	1.960.899	0,02
3.877.781	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class C	5,22%	15/12/2051	3.626.602	0,05

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.830.185	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM3 Class A3	5,40%	25/07/2069	1.819.573	0,02
1.824.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM3 Class M1	5,61%	25/07/2069	1.818.438	0,02
4.208.119	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM5 Class A1	5,65%	25/10/2069	4.216.841	0,05
1.361.641	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM5 Class A3	6,00%	25/10/2069	1.363.632	0,02
1.175.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM5 Class M1	6,52%	25/10/2069	1.179.779	0,01
2.049.511	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM6 Class A3	5,71%	25/07/2070	2.045.020	0,03
9.712.249	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2026-DSC1 Class A3	5,17%	25/01/2071	9.563.128	0,12
4.791.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2026-DSC1 Class M1	5,58%	25/01/2071	4.695.407	0,06
1.838.954	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM5 Class A3	5,84%	27/04/2071	1.838.943	0,02
2.169.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM5 Class M1	6,26%	27/04/2071	2.169.682	0,03
286.859	Navient Student Loan Trust 2018-EA Class B	4,44%	15/12/2059	281.866	0,00
2.338.043	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-2 Class B1	4,50%	25/03/2057	2.310.695	0,03
6.514.451	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RPL1 Class A	3,80%	25/01/2064	6.120.529	0,08
12.378.500	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL2 Class A1	5,44%	25/09/2039	12.378.010	0,16
1.900.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM3 Class M1	6,32%	25/05/2065	1.904.090	0,02
1.309.099	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM4 Class A2	5,60%	25/07/2065	1.306.395	0,02
3.478.464	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM4 Class A3	5,81%	25/07/2065	3.474.835	0,04
1.275.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM4 Class M1	6,08%	25/07/2065	1.270.563	0,02
7.483.081	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM7 Class A2	5,26%	26/10/2065	7.476.984	0,10
8.135.243	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM7 Class A3	5,37%	26/10/2065	8.127.846	0,10
9.293.157	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM1 Class A1	4,82%	25/11/2065	9.184.586	0,12
3.646.635	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM1 Class A3	5,18%	25/11/2065	3.599.332	0,05
2.120.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM1 Class M1	5,70%	25/11/2065	2.092.461	0,03
2.620.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM2 Class M1	5,48%	25/12/2065	2.578.406	0,03
1.226.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM3 Class M1	5,42%	25/02/2066	1.197.918	0,02
1.430.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM4 Class M1	5,67%	25/02/2066	1.407.864	0,02
466.840	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM6 Class A2	5,50%	25/05/2066	464.464	0,01
1.264.892	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM6 Class A3	5,60%	25/05/2066	1.261.120	0,02
1.126.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM6 Class M1	5,79%	25/05/2066	1.121.285	0,01
1.227.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM7 Class A3	5,77%	25/06/2066	1.225.339	0,02
616.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2026-NQM7 Class M1	6,02%	25/06/2066	615.296	0,01
5.826.159	NRM FHT1 Excess Owner LLC Series 2025-FHT1 Class A	6,55%	25/03/2032	5.821.893	0,07
4.734.471	NRM FNT1 Excess LLC Series 2024-FNT1 Class A	7,40%	25/11/2031	4.735.535	0,06
1.818.869	NYMT Loan Trust 2024-INV1 Class A1	5,38%	25/06/2069	1.820.331	0,02
3.585.934	NYMT Loan Trust 2024-INV1 Class A3	5,83%	25/06/2069	3.588.614	0,05
7.665.839	NYMT Loan Trust 2026-INV1 Class A3	5,20%	25/02/2061	7.568.423	0,10
2.265.000	NYMT Loan Trust 2026-INV3 Class A3	5,71%	27/06/2061	2.254.437	0,03
1.507.000	NYMT Loan Trust 2026-INV3 Class M1	5,96%	27/06/2061	1.499.953	0,02
2.000.000	Oaktree CLO 2025-33 Ltd Series 2025-33X Class E	8,78%	20/01/2039	2.003.423	0,03
1.912.764	OBX Trust Series 2023-NQM7 Class A1	6,84%	25/04/2063	1.919.514	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.484.581	OBX Trust Series 2024-NQM14 Class A2	5,20%	25/09/2064	1.477.167	0,02
4.142.000	OBX Trust Series 2024-NQM14 Class M1	5,58%	25/09/2064	4.128.204	0,05
2.021.466	OBX Trust Series 2024-NQM6 Class A3	6,85%	25/02/2064	2.034.774	0,03
3.773.249	OBX Trust Series 2025-HE1 Class A1	5,23%	25/02/2055	3.793.363	0,05
1.512.000	OBX Trust Series 2025-HE1 Class M1	5,53%	25/02/2055	1.522.369	0,02
2.600.000	OBX Trust Series 2025-NQM1 Class M1	6,42%	25/12/2064	2.619.117	0,03
2.551.393	OBX Trust Series 2025-NQM16 Class A2	5,06%	25/08/2065	2.525.107	0,03
4.686.308	OBX Trust Series 2025-NQM16 Class A3	5,21%	25/08/2065	4.637.326	0,06
5.010.714	OBX Trust Series 2025-NQM17 Class A3	5,24%	25/08/2065	4.974.346	0,06
6.493.137	OBX Trust Series 2025-NQM23 Class A2	5,18%	25/10/2065	6.437.706	0,08
6.493.137	OBX Trust Series 2025-NQM23 Class A3	5,28%	25/10/2065	6.437.751	0,08
5.000.000	OBX Trust Series 2025-NQM23 Class M1	5,67%	25/10/2065	4.919.857	0,06
3.312.012	OBX Trust Series 2025-NQM7 Class A3	5,86%	25/05/2055	3.324.182	0,04
5.840.200	OBX Trust Series 2026-NQM1 Class A3	5,17%	25/11/2065	5.789.637	0,07
2.836.000	OBX Trust Series 2026-NQM1 Class M1	5,64%	25/11/2065	2.800.272	0,04
12.186.621	OBX Trust Series 2026-NQM2 Class A3	5,14%	01/12/2065	12.041.030	0,15
5.520.000	OBX Trust Series 2026-NQM2 Class M1	5,61%	01/12/2065	5.444.182	0,07
3.032.000	OBX Trust Series 2026-NQM3 Class M1	5,32%	25/01/2066	2.971.339	0,04
5.296.607	OBX Trust Series 2026-NQM7 Class A3	5,64%	25/04/2066	5.279.249	0,07
1.156.000	OBX Trust Series 2026-NQM7 Class M1	5,83%	25/04/2066	1.147.595	0,01
3.078.000	OBX Trust Series 2026-NQM8 Class M1	5,79%	25/05/2066	3.067.472	0,04
3.530.000	OBX Trust Series 2026-NQM9 Class M1	5,82%	25/04/2066	3.537.617	0,05
906.951	OBX Trust Series 2026-R2 Class A3	5,71%	25/03/2063	903.622	0,01
1.325.000	OBX Trust Series 2026-R2 Class M1	5,93%	25/03/2063	1.319.648	0,02
6.000.000	OCP CLO 2023-26 Ltd Series 2023-26X Class D1R	6,20%	17/04/2037	6.015.764	0,08
1.000.000	OCP CLO 2023-30 Ltd Series 2023-30X Class D1R	6,30%	24/01/2039	1.005.410	0,01
1.000.000	OCP CLO 2024-36 Ltd Series 2024-36X Class D1	6,74%	16/10/2037	1.005.771	0,01
1.500.000	OCP CLO 2024-37 Ltd Series 2024-37X Class D1	6,70%	15/10/2037	1.508.878	0,02
1.625.000	OCP CLO 2025-46 Ltd Series 2025-46X Class D1	6,20%	15/10/2038	1.622.062	0,02
2.000.000	OCP CLO 2025-46 Ltd Series 2025-46X Class E	8,30%	15/10/2038	1.968.716	0,02
2.000.000	OCP CLO 2025-48 Ltd Series 2025-48X Class D1	6,20%	15/12/2038	1.996.445	0,03
2.000.000	OCP CLO 2025-48 Ltd Series 2025-48X Class E	8,30%	15/12/2038	1.969.423	0,03
4.750.000	OCP CLO 2026-49 Ltd Series 2026-49X Class D1	5,98%	16/04/2039	4.745.765	0,06
7.000.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class A1	5,18%	20/04/2037	7.013.085	0,09
2.000.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class D1	7,13%	20/04/2037	2.004.897	0,03
2.000.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class E	10,08%	20/04/2037	2.007.167	0,03
3.826.085	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class A	3,61%	10/02/2032	3.698.274	0,05
3.576.000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class B	3,85%	10/02/2032	3.417.678	0,04
6.333.000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class D	4,15%	10/02/2032	5.960.356	0,08
5.175.000	Palmer Square CLO 2026-1 Ltd Series 2026-1X Class D	6,08%	20/04/2039	5.180.786	0,07

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
2.000.000	Peebles Park CLO Ltd Series 2024-1X Class D	7,23%	21/04/2037	1.989.464	0,03
3.681.000	PFP Ltd Series 2026-13 Class B	5,49%	18/08/2043	3.693.343	0,05
3.407.000	PFP Ltd Series 2026-13 Class C	5,64%	18/08/2043	3.418.391	0,04
1.869.000	PFP Ltd Series 2026-13 Class D	6,04%	18/08/2043	1.869.170	0,02
6.213.067	Pk Alift Loan Funding 6 LP Series 2025-1 Class A	5,37%	15/11/2042	6.237.309	0,08
4.679.184	PK Alift Loan Funding 8 LP Series 2026-1 Class C	5,00%	15/09/2043	4.588.217	0,06
2.746.032	PK Alift Loan Funding 8 LP Series 2026-1 Class D	5,60%	15/09/2043	2.694.151	0,03
1.166.000	PRKCM 2026-AFC4 Trust Class M1	6,04%	25/07/2061	1.170.189	0,01
5.758.938	RCKT Mortgage Trust 2025-CES11 Class A1B	5,12%	25/11/2055	5.727.409	0,07
1.723.000	RCKT Mortgage Trust 2025-CES11 Class A2	5,23%	25/11/2055	1.708.577	0,02
1.950.000	RCKT Mortgage Trust 2025-CES11 Class A3	5,38%	25/11/2055	1.936.595	0,02
1.000.000	RCKT Mortgage Trust 2025-CES8 Class A2	5,50%	25/08/2055	999.636	0,01
1.500.000	RCKT Mortgage Trust 2025-CES8 Class A3	5,65%	25/08/2055	1.500.879	0,02
4.267.665	RCKT Mortgage Trust 2026-CES1 Class A1A	4,83%	25/01/2056	4.216.221	0,05
4.000.000	RR 19 Ltd Series 2021-19X Class A1R	4,93%	15/04/2040	4.001.050	0,05
2.000.000	RR 8 Ltd Series 2020-8X Class DR2	8,75%	15/01/2039	1.980.390	0,03
2.396.000	SG Residential Mortgage Trust Series 2026-4 Class M1	6,10%	01/07/2066	2.405.941	0,03
18.650	SoFi Professional Loan Program 2018-C Trust Class A2FX	3,59%	25/01/2048	18.594	0,00
44.308	SoFi Professional Loan Program 2018-D Trust Class A2FX	3,60%	25/02/2048	44.156	0,00
650.000	SoFi Professional Loan Program 2018-D Trust Class BFX	4,14%	25/02/2048	630.343	0,01
7.000.000	Symphony CLO 41 Ltd Series 2024-41X Class A1	5,08%	20/07/2037	7.017.489	0,09
2.000.000	Symphony CLO 50 Ltd Series 2025-50X Class D1	6,38%	20/10/2038	2.007.930	0,03
2.000.000	Symphony CLO 51 Ltd Series 2025-51X Class E	8,42%	28/01/2039	2.005.171	0,03
4.000.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust 2025-TWR Class B	5,22%	15/04/2042	4.002.875	0,05
2.500.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust 2025-TWR Class C	5,77%	15/04/2042	2.502.865	0,03
3.250.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust 2025-TWR Class D	6,72%	15/04/2042	3.252.647	0,04
14.347.383	Towd Point Mortgage Trust Series 2026-CES1 Class A1	4,96%	25/01/2066	14.236.317	0,18
4.108.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class B	7,29%	15/11/2027	4.105.289	0,05
2.375.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2026-1A Class B	6,19%	15/12/2029	2.376.814	0,03
1.000.000	Trestles CLO 2017-1 Ltd Series 2017-1A Class A1RR	5,13%	25/07/2037	1.002.913	0,01
6.000.000	Trestles CLO 2017-1 Ltd Series 2017-1X Class A1RR	5,13%	25/07/2037	6.017.476	0,08
4.000.000	Trestles CLO IX Ltd Series 2025-9X Class A1	5,01%	15/01/2039	4.008.564	0,05
2.000.000	Trestles CLO IX Ltd Series 2025-9X Class D1	6,40%	15/01/2039	2.004.092	0,03
1.500.000	Trestles CLO VI Ltd Series 2023-6X Class D1R	6,46%	25/04/2038	1.507.122	0,02
7.000.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class A1	5,19%	25/10/2037	7.016.062	0,09
3.375.000	Trestles CLO X Ltd Series 2026-10X Class D1	6,38%	20/04/2039	3.397.072	0,04
7.000.000	Trinitas CLO XXIII Ltd Series 2023-23X Class A1R	5,04%	20/10/2038	7.012.342	0,09
1.750.000	Trinitas CLO XXIX Ltd Series 2024-29X Class D1	7,15%	23/07/2037	1.747.930	0,02
5.250.000	Trinitas CLO XXV Ltd Series 2023-25X Class DR	6,50%	23/01/2039	5.280.334	0,07
4.000.000	Trinitas CLO XXVIII LTD Series 2024-28X Class D1R	7,06%	25/04/2039	4.023.031	0,05

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
4.000.000	Trinitas CLO XXXI Ltd Series 2024-31X Class A1	5,08%	22/01/2038	4.007.448	0,05
6.000.000	Trinitas CLO XXXV Ltd Series 2026-35X Class D1	6,23%	22/01/2039	6.003.500	0,08
2.000.000	Trinitas CLO XXXVII Ltd Series 2025-37X Class D	6,68%	22/01/2039	2.008.792	0,03
3.000.000	Trinitas CLO XXXVII Ltd Series 2025-37X Class E	9,33%	22/01/2039	3.017.494	0,04
4.837.000	TRTX 2025-FL7 Issuer Ltd Class C	5,84%	18/06/2043	4.861.717	0,06
4.551.000	TRTX 2025-FL7 Issuer Ltd Class D	6,29%	18/06/2043	4.553.170	0,06
2.051.000	TRTX 2025-FL7 Issuer Ltd Class E	6,89%	18/06/2043	2.056.853	0,03
2.614.000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C1 Class AS	3,72%	15/06/2050	2.566.693	0,03
1.054.308	Verus Securitization Trust 2023-7 Class A1	7,07%	25/10/2068	1.057.823	0,01
3.511.182	Verus Securitization Trust 2024-3 Class A1	6,34%	25/04/2069	3.531.701	0,04
2.196.612	Verus Securitization Trust 2024-4 Class A1	6,22%	25/06/2069	2.209.345	0,03
1.607.350	Verus Securitization Trust 2024-4 Class A3	6,67%	25/06/2069	1.617.506	0,02
2.760.914	Verus Securitization Trust 2024-5 Class A2	6,45%	25/06/2069	2.777.132	0,04
3.060.357	Verus Securitization Trust 2024-7 Class A3	5,40%	25/09/2069	3.048.221	0,04
4.345.000	Verus Securitization Trust 2024-8 Class M1	5,99%	25/10/2069	4.350.815	0,06
1.542.281	Verus Securitization Trust 2025-11 Class A1	4,91%	25/11/2070	1.531.690	0,02
6.901.365	Verus Securitization Trust 2025-11 Class A3	5,27%	25/11/2070	6.843.112	0,09
2.875.000	Verus Securitization Trust 2025-11 Class M1	5,66%	25/11/2070	2.839.721	0,04
2.503.000	Verus Securitization Trust 2025-3 Class M1	6,65%	25/05/2070	2.519.840	0,03
7.261.095	Verus Securitization Trust 2025-4 Class A3	5,75%	25/05/2070	7.260.093	0,09
1.190.000	Verus Securitization Trust 2025-4 Class M1	6,30%	25/05/2070	1.192.786	0,02
6.284.578	Verus Securitization Trust 2025-6 Class A3	5,72%	25/07/2070	6.276.567	0,08
1.307.000	Verus Securitization Trust 2025-6 Class M1	5,97%	25/07/2070	1.302.617	0,02
2.385.902	Verus Securitization Trust 2026-1 Class A1	4,86%	25/01/2071	2.364.102	0,03
4.593.866	Verus Securitization Trust 2026-1 Class A3	5,22%	25/01/2071	4.564.570	0,06
3.832.000	Verus Securitization Trust 2026-1 Class M1	5,67%	25/01/2071	3.781.872	0,05
4.396.359	Verus Securitization Trust 2026-4 Class A2	5,32%	25/04/2071	4.381.109	0,06
3.374.181	Verus Securitization Trust 2026-4 Class A3	5,48%	25/04/2071	3.359.699	0,04
2.780.000	Verus Securitization Trust 2026-5 Class A3	5,72%	25/05/2071	2.778.643	0,04
1.525.000	Verus Securitization Trust 2026-5 Class M1	5,91%	25/05/2071	1.524.572	0,02
8.587.050	Verus Securitization Trust 2026-R1 Class A3	5,19%	25/10/2067	8.460.445	0,11
3.590.000	Verus Securitization Trust 2026-R1 Class M1	5,69%	25/10/2067	3.560.649	0,05
2.342.996	Verus Securitization Trust 2026-R5 Class A3	5,76%	25/03/2068	2.343.863	0,03
2.805.000	Verus Securitization Trust 2026-R5 Class M1	6,25%	25/03/2068	2.816.202	0,04
2.444.671	Volofin Finance Designated Activity Co Class A	5,94%	15/06/2037	2.462.448	0,03
1.087.126	Volofin Finance Designated Activity Co Class B	6,21%	15/06/2037	1.100.598	0,01
3.100.000	Voya CLO 2026-1 Ltd Series 2026-1X Class D1	6,82%	15/04/2039	3.129.418	0,04
3.320.000	Wellington Management CLO 1 Ltd Series 2023-1X Class AR	4,96%	20/10/2038	3.323.809	0,04
4.750.000	Wellington Management CLO 4 Ltd Series 2025-4X Class D1	6,28%	18/04/2038	4.772.221	0,06
3.425.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 Class B	4,55%	15/12/2059	3.385.037	0,04

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por activos (ABS) 28,87% (31 de diciembre de 2025: 27,12%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
2.356.762	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 Class C	4,55%	15/12/2059	2.306.285	0,03
4.644.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class B	3,81%	15/11/2049	4.611.212	0,06
1.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class C	4,40%	15/11/2049	982.653	0,01
3.779.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 Class B	4,03%	15/09/2050	3.593.745	0,05
1.063.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 Class C	4,12%	15/09/2050	985.604	0,01
1.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 Class B	4,69%	15/05/2051	961.125	0,01
750.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 Class C	4,98%	15/05/2051	692.573	0,01
1.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 Class C	4,73%	15/06/2051	950.227	0,01
4.600.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 Class C	5,08%	15/09/2061	4.392.039	0,06
3.200.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C48 Class C	5,30%	15/01/2052	2.964.192	0,04
8.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2025-609M Class C	5,97%	15/08/2042	7.997.159	0,10
1.604.271	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 Class XA	0,38%	15/09/2057	276	0,00
2.519.222	Willis Engine Structured Trust VIII Series 2025-A Class B	6,07%	15/06/2050	2.520.934	0,03
	Total dólar estadounidense			**1.996.957.774**	**25,51**
	Total valores respaldados por activos **			**2.259.485.398**	**28,87**
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%)				
	Taka bangladesí				
766.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc*	10,25%	27/08/2031	6.173.263	0,08
70.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc**	12,18%	13/04/2027	578.483	0,00
	Total taka bangladesí			**6.751.746**	**0,08**
	Dólar canadiense				
11.855.000	Bank of Montreal*	3,54%	03/03/2032	8.301.374	0,10
8.890.000	Bank of Nova Scotia†	3,62%	30/01/2032	6.250.101	0,08
8.890.000	Bank of Nova Scotia†	4,44%	15/11/2035	6.416.565	0,08
7.405.000	Canadian Imperial Bank of Commerce†	3,65%	13/01/2032	5.212.755	0,07
7.405.000	Canadian Imperial Bank of Commerce†	3,70%	02/04/2030	5.250.439	0,07
7.405.000	National Bank of Canada†	3,54%	13/01/2031	5.212.358	0,06
7.405.000	National Bank of Canada†	3,64%	13/04/2030	5.242.396	0,07
7.405.000	Royal Bank of Canada†	3,83%	27/03/2030	5.271.906	0,07
11.855.000	Royal Bank of Canada†	3,99%	22/07/2031	8.473.699	0,11
11.855.000	Royal Bank of Canada†	4,46%	17/10/2035	8.586.329	0,11
13.335.000	Toronto-Dominion Bank†	3,69%	09/01/2032	9.410.285	0,12
8.890.000	Toronto-Dominion Bank†	4,42%	31/10/2035	6.405.700	0,08
	Total dólar canadiense			**80.033.907**	**1,02**
	Euro				
160.000	888 Acquisitions Ltd**	8,00%	30/09/2031	189.206	0,00
1.768.000	A2A SpA*	5,00%	Perpetuos	2.073.737	0,03

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,74%	Perpetuos	115.590	0,00
400.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75%	Perpetuos	463.993	0,01
2.500.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87%	Perpetuos	2.914.837	0,04
1.500.000	Accor SA*	4,88%	Perpetuos	1.744.422	0,02
2.030.447	Adler Financing Sarl*	8,25%	31/12/2028	2.625.360	0,03
1.017.000	Aegis Lux 1a Sarl**	5,63%	29/10/2031	1.183.155	0,01
2.040.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63%	04/02/2028	2.328.600	0,03
1.600.000	Air France-KLM*	4,63%	23/05/2029	1.885.291	0,02
1.168.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	5,38%	21/05/2030	1.381.773	0,02
1.315.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc**	6,88%	31/05/2031	1.517.595	0,02
665.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	3,63%	01/06/2028	759.884	0,01
1.060.000	Allwyn Entertainment Financing UK Plc**	4,63%	15/08/2031	1.209.802	0,02
895.580	Altice France SA*	4,75%	15/10/2030	998.504	0,01
2.362.475	Altice France SA*	5,50%	15/10/2031	2.664.773	0,03
76.220	Altice France SA†	5,63%	15/07/2032	85.932	0,00
1.929.000	Amber Finco Plc*	6,63%	15/07/2029	2.286.750	0,03
885.000	ams-OSRAM AG**	7,25%	31/05/2032	1.044.006	0,01
100.000	Anglian Water Services Financing Plc*	4,25%	23/06/2036	114.366	0,00
1.670.000	Anheuser-Busch InBev SA*	3,75%	22/03/2037	1.907.703	0,02
1.821.000	Aramark International Finance Sarl**	4,38%	15/04/2033	2.058.855	0,03
1.740.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	5,00%	30/01/2031	2.008.652	0,03
755.000	Assemblin Caverion Group AB**	5,58%	01/07/2031	869.912	0,01
1.149.000	Assemblin Caverion Group AB**	6,25%	01/07/2030	1.360.528	0,02
1.120.000	Athene Global Funding*	3,72%	22/08/2032	1.260.775	0,02
1.294.024	Atos Group**	5,20%	18/12/2030	1.491.411	0,02
1.158.000	Atos Group**	7,66%	21/05/2031	1.300.444	0,02
1.816.000	Atos Group*	8,13%	21/05/2031	2.054.888	0,03
2.062.358	Atos Group**	9,36%	18/12/2029	2.709.592	0,03
1.517.000	Azelis Finance NV*	4,75%	25/09/2029	1.769.013	0,02
1.640.000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc*	4,74%	11/03/2046	1.918.597	0,02
1.000.000	Banco de Sabadell SA*	6,00%	16/08/2033	1.196.277	0,02
2.525.000	Banijay Entertainment SAS**	7,00%	01/05/2029	2.975.856	0,04
1.302.000	Banijay Gaming SAS**	5,13%	10/12/2031	1.514.476	0,02
3.400.000	Bayer AG*	5,38%	25/03/2082	4.013.032	0,05
200.000	Bayer AG*	5,50%	13/09/2054	236.030	0,00
1.100.000	Bayerische Landesbank*	1,38%	22/11/2032	1.225.228	0,02
1.070.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75%	30/11/2028	1.161.231	0,01
511.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50%	10/07/2031	508.342	0,01
179.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75%	30/11/2029	133.197	0,00
3.147.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	5,25%	15/07/2032	3.669.697	0,05

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
1.171.000	Belden Inc*	3,38%	15/07/2031	1.290.630	0,02
1.072.000	Belden Inc*	4,25%	01/02/2033	1.201.607	0,02
890.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,00%	01/07/2031	994.065	0,01
3.380.000	Benteler International Austria GmbH**	7,25%	15/06/2031	4.113.010	0,05
1.182.000	Birkenstock Group BV & Co KG**	4,50%	15/06/2033	1.365.799	0,02
1.680.000	BMS Ireland Capital Funding DAC*	4,58%	10/11/2055	1.901.604	0,02
933.000	Boels Topholding BV**	5,75%	15/05/2030	1.097.801	0,01
1.572.000	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/Bidco 3/German Bidco 1 GmbH/German Bidco 2**	6,50%	15/06/2033	1.812.010	0,02
1.427.000	Boots Group Finco LP**	5,38%	31/08/2032	1.680.804	0,02
550.000	BP Capital Markets Plc*	4,38%	Perpetuos	644.308	0,01
200.000	BPCE SA*	3,88%	03/01/2034	229.153	0,00
3.800.000	British American Tobacco Plc*	3,75%	Perpetuos	4.324.242	0,06
3.737.000	British Telecommunications Ltd*	5,13%	03/10/2054	4.409.911	0,06
2.374.000	CAB SELAS**	7,75%	09/08/2031	2.716.288	0,03
879.000	Canpack Group Inc/CANPACK SA*	4,88%	15/01/2032	1.027.069	0,01
1.889.000	CECONOMY AG*	6,25%	15/07/2029	2.231.930	0,03
1.860.000	Celanese US Holdings LLC*	5,00%	15/04/2031	2.128.119	0,03
980.000	Celsa Opco SA*	7,90%	15/12/2030	1.145.791	0,01
1.759.000	Celsa Opco SA*	8,25%	15/12/2030	2.145.324	0,03
1.308.000	Cesar SpA**	6,50%	30/09/2031	1.533.003	0,02
1.072.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	6,75%	15/02/2032	1.235.790	0,02
420.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,13%	15/06/2031	492.909	0,01
615.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,50%	15/05/2030	716.164	0,01
1.463.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,88%	15/10/2031	1.703.436	0,02
1.115.000	Cirsa Finance International Sarl*	6,50%	15/03/2029	1.319.708	0,02
2.017.000	Cirsa Finance International Sarl*	7,88%	31/07/2028	2.365.275	0,03
1.085.000	Clariane SE*	6,88%	15/04/2031	1.274.061	0,02
1.444.000	CMA CGM SA*	5,00%	15/01/2031	1.682.896	0,02
1.371.000	Constantia Flexibles GmbH**	6,25%	15/07/2032	1.591.104	0,02
2.306.000	Constellium SE*	5,38%	15/08/2032	2.747.051	0,03
1.787.000	CoreWeave Inc**	8,50%	15/07/2032	2.013.537	0,03
1.183.000	CPI Property Group SA*	3,75%	Perpetuos	1.253.876	0,02
1.112.000	CPI Property Group SA*	4,75%	22/07/2030	1.212.877	0,02
1.361.000	CPI Property Group SA*	5,88%	07/07/2032	1.480.750	0,02
1.117.000	CPI Property Group SA*	6,00%	27/01/2032	1.254.175	0,02
1.375.000	CPI Property Group SA*	7,50%	Perpetuos	1.462.479	0,02
513.000	CPI Property Group SA*	8,50%	Perpetuos	564.230	0,01
1.466.000	CT Investment GmbH*	6,38%	15/04/2030	1.727.531	0,02
1.667.000	CTEC II GmbH**	5,25%	15/02/2030	1.839.357	0,02
1.610.000	Currenta Group Holdings Sarl**	5,50%	15/05/2030	1.866.983	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
1.159.000	Dana Financing Luxembourg Sarl*	8,50%	15/07/2031	1.396.357	0,02
1.827.000	Darling Global Finance BV**	4,50%	15/07/2032	2.107.984	0,03
1.603.000	Deepocean Ltd**	6,00%	08/04/2031	1.883.394	0,02
1.500.000	Deutsche Lufthansa AG*	5,25%	15/01/2055	1.754.527	0,02
100.000	Dexia SA*	3,25%	07/05/2031	115.342	0,00
789.000	Dolcetto Holdco SpA**	5,63%	14/07/2032	910.395	0,01
1.267.000	doValue SpA*	5,38%	15/11/2031	1.469.351	0,02
2.168.000	Dufry One BV**	4,50%	23/05/2032	2.514.681	0,03
1.400.000	EDP SA*	4,63%	16/09/2054	1.630.428	0,02
5.200.000	EDP SA*	4,75%	29/05/2054	6.059.141	0,08
240.000	Egis SA**	5,13%	15/05/2031	279.714	0,00
2.214.000	eircom Finance DAC*	5,00%	30/04/2031	2.565.093	0,03
3.200.000	Electricite de France SA*	2,63%	Perpetuos	3.595.618	0,05
2.000.000	Electricite de France SA*	2,88%	Perpetuos	2.277.607	0,03
3.000.000	Electricite de France SA*	4,38%	Perpetuos	3.414.328	0,04
3.000.000	Electricite de France SA*	4,63%	07/05/2045	3.415.968	0,04
1.000.000	Electricite de France SA*	5,63%	Perpetuos	1.200.292	0,02
7.000.000	Electricite de France SA*	7,50%	Perpetuos	8.610.516	0,11
1.900.000	Elia Group SA*	5,85%	Perpetuos	2.246.280	0,03
1.859.000	Elior Group SA*	5,63%	15/03/2030	2.089.687	0,03
1.203.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,38%	15/12/2030	1.421.441	0,02
2.398.000	Enel SpA*	4,50%	Perpetuos	2.747.929	0,03
473.000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88%	31/07/2028	553.063	0,01
1.885.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50%	30/06/2029	2.115.567	0,03
1.609.000	Entain Plc**	4,88%	30/11/2031	1.863.150	0,02
2.633.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88%	31/01/2031	3.179.357	0,04
1.020.000	Eroski S Coop*	5,75%	15/05/2031	1.216.065	0,02
2.147.000	Essendi SA*	5,50%	15/11/2031	2.494.482	0,03
471.000	Eurofins Scientific SE*	5,75%	Perpetuos	567.366	0,01
2.832.000	Eurofins Scientific SE*	6,75%	Perpetuos	3.398.362	0,04
344.000	Eutelsat Communications SACA**	5,75%	15/03/2031	403.218	0,00
694.000	Eutelsat Communications SACA**	6,25%	15/03/2033	816.667	0,01
1.390.000	Fastighets AB Balder*	4,00%	04/03/2033	1.556.964	0,02
2.477.000	Fibercop SpA**	1,63%	18/01/2029	2.703.008	0,03
446.000	Fibercop SpA*	5,13%	30/06/2032	524.908	0,01
563.000	Fibercop SpA*	5,38%	15/04/2031	667.972	0,01
1.697.000	Fibercop SpA*	7,88%	31/07/2028	2.092.398	0,03
2.046.000	Flora Food Management BV**	6,88%	02/07/2029	2.293.227	0,03
611.000	Flutter Treasury DAC**	4,00%	04/06/2031	688.543	0,01
872.000	Flutter Treasury DAC*	5,00%	29/04/2029	1.019.747	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
855.000	Fnac Darty SA*	4,75%	01/04/2032	1.000.841	0,01
1.495.000	Fnac Darty SA*	6,00%	01/04/2029	1.766.058	0,02
571.429	Forvia SE*	3,75%	15/06/2028	654.199	0,01
2.377.000	Forvia SE*	5,38%	15/03/2031	2.785.880	0,04
1.152.000	Forvia SE*	5,50%	15/06/2031	1.351.526	0,02
673.000	Forvia SE*	5,63%	15/06/2030	794.804	0,01
2.550.000	Fressnapf Holding SE**	5,25%	31/10/2031	2.977.560	0,04
2.328.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	4,75%	01/08/2032	2.598.862	0,03
1.130.000	GA Global Funding Trust*	4,13%	16/09/2035	1.269.671	0,02
1.100.000	Glencore Capital Finance DAC*	3,67%	06/10/2032	1.258.735	0,02
1.142.104	Globalworth Real Estate Investments Ltd*	6,25%	31/03/2030	1.333.742	0,02
905.000	Goodyear Europe BV*	2,75%	15/08/2028	1.008.291	0,01
2.696.000	Grifols SA*	3,88%	15/10/2028	3.064.337	0,04
3.067.692	Grifols SA*	7,50%	01/05/2030	3.656.690	0,05
3.596.000	Gruenenthal GmbH**	4,63%	15/11/2031	4.134.268	0,05
925.000	Gruppo San Donato SpA**	6,50%	31/10/2031	1.048.238	0,01
835.000	Guala Closures SpA*	3,25%	15/06/2028	937.457	0,01
2.911.000	Heimstaden AB*	8,38%	29/01/2030	3.492.844	0,04
200.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63%	Perpetuos	225.539	0,00
2.133.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00%	Perpetuos	2.370.198	0,03
636.000	Heimstaden Bostad AB*	5,00%	Perpetuos	710.599	0,01
4.000.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25%	Perpetuos	4.751.396	0,06
2.307.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,63%	13/10/2031	2.337.078	0,03
493.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	3,88%	31/01/2031	561.743	0,01
2.403.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	4,88%	24/10/2029	2.815.880	0,04
1.650.000	HomeVi SASU*	6,63%	31/10/2031	1.918.967	0,02
1.181.000	IHO Verwaltungs GmbH*	5,63%	15/05/2031	1.406.283	0,02
1.111.599	IHO Verwaltungs GmbH*	7,00%	15/11/2031	1.361.356	0,02
4.022.000	Iliad Holding SAS**	5,63%	15/10/2028	4.629.630	0,06
1.380.000	Iliad Holding SAS*	6,88%	15/04/2031	1.665.720	0,02
1.605.000	INEOS Finance Plc*	6,38%	15/04/2029	1.810.939	0,02
1.410.000	Intesa Sanpaolo SpA*	6,38%	Perpetuos	1.672.313	0,02
1.525.000	IQVIA Inc*	2,25%	15/01/2028	1.717.527	0,02
1.367.000	IQVIA Inc**	4,63%	15/06/2033	1.586.628	0,02
952.000	Italmatch Chemicals SpA*	6,25%	05/02/2031	1.111.432	0,01
2.202.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50%	15/07/2028	2.522.779	0,03
1.395.000	Kapla Holding SAS*	5,00%	30/04/2031	1.606.140	0,02
505.000	Kapla Holding SAS*	5,13%	30/04/2032	581.708	0,01
1.555.000	Koninklijke KPN NV*	4,88%	Perpetuos	1.832.843	0,02
275.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,75%	20/02/2031	314.334	0,00

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
1.200.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,88%	28/12/2029	1.380.312	0,02
1.607.000	Kronos International Inc**	9,50%	15/03/2029	1.812.780	0,02
1.700.000	LANXESS AG*	1,75%	22/03/2028	1.888.619	0,02
975.878	LHMC Finco 2 Sarl*	8,63%	15/05/2030	1.151.295	0,01
370.000	Lottomatica Group SpA*	4,63%	30/04/2032	426.115	0,01
595.000	Lottomatica Group SpA*	4,88%	31/01/2031	694.916	0,01
947.000	Lottomatica Group SpA**	5,38%	01/06/2030	1.113.398	0,01
1.614.000	Loxam SAS*	4,25%	15/02/2030	1.853.450	0,02
890.000	LSF12 Pillar Investments US Inc**	5,75%	15/05/2033	1.012.752	0,01
870.000	Lune Holdings Sarl**	5,63%	15/11/2028	24.867	0,00
2.688.000	Mehilainen Yhtiot Oy**	5,13%	30/06/2032	3.106.334	0,04
3.589.000	MKS Inc**	4,25%	15/02/2034	4.048.788	0,05
613.000	Molins Finance SA*	5,50%	15/06/2033	733.327	0,01
1.710.000	Motability Operations Group Plc*	4,13%	04/02/2038	1.941.973	0,02
873.600	Motel One GmbH**	7,75%	02/04/2031	1.065.410	0,01
1.280.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	7,00%	15/02/2032	1.473.624	0,02
2.339.000	Multiversity SpA**	7,13%	17/05/2031	2.781.883	0,04
1.330.000	Neoen Finco Plc**	5,50%	15/06/2031	1.550.447	0,02
800.000	New Immo Holding SA*	4,95%	14/11/2030	912.781	0,01
300.000	New Immo Holding SA*	5,50%	23/04/2031	344.119	0,00
1.400.000	New Immo Holding SA*	6,00%	22/03/2029	1.648.013	0,02
800.000	Nexans SA*	4,13%	29/05/2029	931.025	0,01
900.000	Nexans SA*	4,25%	11/03/2030	1.051.631	0,01
1.120.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50%	15/05/2056	1.264.576	0,02
2.973.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63%	21/02/2030	3.451.043	0,04
1.185.000	Nissan Motor Co Ltd*	5,25%	17/07/2029	1.376.840	0,02
575.000	Nissan Motor Co Ltd*	6,38%	17/07/2033	672.768	0,01
900.000	Nomad Foods Bondco Plc*	2,50%	24/06/2028	1.012.791	0,01
536.000	Nouryon Finance BV**	6,13%	15/07/2031	623.319	0,01
3.012.000	OAK-Eagle Acquireco Inc**	6,25%	01/07/2033	3.613.146	0,05
800.000	Odido Group Holding BV**	5,50%	15/01/2030	922.628	0,01
2.995.000	Odido Holding BV**	3,75%	15/01/2029	3.431.093	0,04
1.766.000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88%	01/10/2028	2.013.956	0,03
1.983.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,13%	15/02/2033	2.283.850	0,03
1.734.000	Ontex Group NV*	5,25%	15/04/2030	1.805.201	0,02
900.000	Orsted AS*	1,50%	18/02/3021	909.966	0,01
3.858.000	Orsted AS*	5,13%	14/03/3024	4.506.124	0,06
1.000.000	Orsted AS*	5,25%	08/12/3022	1.171.863	0,01
2.150.000	Paprec Holding SA**	4,50%	15/07/2032	2.462.598	0,03
1.122.000	Perrigo Finance Unlimited Co*	5,38%	30/09/2032	1.261.007	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
1.755.000	Petroleos Mexicanos*	4,75%	26/02/2029	2.036.629	0,03
1.443.000	PLT VII Finance Sarl*	6,00%	15/06/2031	1.711.379	0,02
950.000	PPI Public Property Invest AB*	3,88%	16/10/2031	1.075.833	0,01
1.666.000	Primo Water Holdings Inc/Triton Water Holdings Inc**	3,88%	31/10/2028	1.906.046	0,02
1.954.000	Progroup AG*	5,38%	15/04/2031	2.288.076	0,03
2.000.000	Proximus SADP*	4,75%	Perpetuos	2.327.497	0,03
2.558.000	Prysmian SpA*	5,25%	Perpetuos	3.034.743	0,04
1.840.000	Q-Park Holding I BV**	4,25%	01/09/2030	2.130.067	0,03
1.358.000	Q-Park Holding I BV**	5,13%	15/02/2030	1.589.360	0,02
1.560.000	Rakuten Group Inc*	4,25%	Perpetuos	1.768.412	0,02
1.083.000	RAY Financing LLC*	6,50%	15/07/2031	1.251.455	0,02
400.000	RCI Banque SA*	5,50%	09/10/2034	474.665	0,01
2.600.000	Renault SA*	3,88%	30/09/2030	2.966.871	0,04
500.000	Roquette Freres SA*	6,00%	Perpetuos	578.019	0,01
755.197	Rossini Sarl*	6,17%	31/12/2029	872.546	0,01
917.000	Rossini Sarl*	6,75%	31/12/2029	1.087.936	0,01
1.220.000	Santander UK Group Holdings Plc*	2,96%	16/02/2030	1.382.807	0,02
4.400.000	Schaeffler AG*	4,50%	28/03/2030	5.109.866	0,07
400.000	Schaeffler AG*	4,50%	12/05/2032	457.721	0,01
200.000	Schaeffler AG*	4,75%	14/08/2029	233.763	0,00
1.700.000	Schaeffler AG*	5,38%	01/04/2031	2.033.867	0,03
1.417.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc Series REGS**	5,50%	15/05/2033	1.588.498	0,02
1.445.000	Silgan Holdings Inc*	4,25%	15/02/2031	1.644.890	0,02
637.000	SNF Group SACA*	4,50%	15/03/2032	745.316	0,01
900.000	Societe Generale SA*	3,75%	02/09/2033	1.025.850	0,01
1.190.000	SoftBank Group Corp*	5,25%	10/10/2029	1.369.820	0,02
885.000	SoftBank Group Corp*	5,88%	10/07/2031	1.017.495	0,01
1.252.000	SoftBank Group Corp*	7,00%	22/04/2032	1.494.728	0,02
2.359.000	Southern Co*	1,88%	15/09/2081	2.650.508	0,03
920.000	Stellantis NV*	4,63%	06/06/2035	1.027.004	0,01
2.049.000	Stellantis NV*	6,25%	Perpetuos	2.298.087	0,03
835.000	Stellantis NV*	6,88%	Perpetuos	929.330	0,01
1.300.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95%	Perpetuos	1.464.795	0,02
1.760.000	Sunrise FinCo I BV**	4,63%	15/05/2032	2.017.583	0,03
200.000	Supernova Invest GmbH*	4,38%	23/06/2031	228.315	0,00
622.000	Sword Purchaser LLC**	7,25%	15/04/2033	745.494	0,01
1.083.000	TeamSystem SpA**	5,00%	01/07/2031	1.195.314	0,02
397.000	TeamSystem SpA*	6,50%	01/07/2032	453.547	0,01
1.196.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63%	15/07/2032	1.378.075	0,02
1.938.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH*	5,38%	15/07/2029	2.278.814	0,03

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
1.575.000	Telecom Italia SpA**	1,63%	18/01/2029	1.727.400	0,02
403.000	Telecom Italia SpA**	3,63%	30/09/2030	463.526	0,01
1.126.000	Telecom Italia SpA*	7,88%	31/07/2028	1.392.169	0,02
300.000	Telefonica Emisiones SA*	4,38%	Perpetuos	341.429	0,00
300.000	Telefonica Emisiones SA*	4,88%	Perpetuos	340.323	0,00
2.900.000	Telefonica Europe BV*	2,88%	Perpetuos	3.291.465	0,04
3.000.000	Telefonica Europe BV*	5,75%	Perpetuos	3.634.425	0,05
800.000	Telefonica Europe BV*	6,14%	Perpetuos	974.208	0,01
1.000.000	Telefonica Europe BV*	6,75%	Perpetuos	1.258.439	0,02
2.460.000	TenneT Holding BV*	4,88%	Perpetuos	2.893.856	0,04
599.000	Tereos Finance Groupe I SA*	5,75%	30/04/2031	643.693	0,01
3.420.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,13%	01/06/2031	3.939.139	0,05
6.045.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38%	09/05/2030	7.042.408	0,09
1.008.800	TK Elevator Midco GmbH**	4,38%	15/07/2027	1.157.715	0,01
5.400.000	TotalEnergies SE*	4,50%	Perpetuos	6.212.993	0,08
1.115.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	8,25%	15/05/2030	1.167.204	0,01
2.700.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13%	15/11/2029	3.151.668	0,04
1.148.000	Trivium Packaging Finance BV*	6,63%	15/07/2030	1.378.054	0,02
1.218.000	TUI Cruises GmbH**	5,00%	15/05/2030	1.414.913	0,02
1.681.000	UGI International LLC**	2,50%	01/12/2029	1.821.966	0,02
420.000	UGI International LLC**	5,00%	01/06/2031	491.076	0,01
2.400.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,75%	Perpetuos	2.757.559	0,04
6.500.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88%	Perpetuos	7.535.799	0,10
690.000	United Group BV**	4,63%	15/08/2028	793.047	0,01
1.130.000	United Group BV**	5,25%	01/02/2030	1.301.843	0,02
562.000	United Group BV**	6,25%	31/01/2032	659.973	0,01
370.000	United Group BV**	6,38%	14/05/2033	431.988	0,01
640.000	United Group BV**	6,50%	31/10/2031	756.355	0,01
590.000	United Group BV**	6,75%	15/02/2031	703.835	0,01
1.580.785	UPCB Finance VII Ltd*	3,63%	15/06/2029	1.814.517	0,02
2.000.000	Valeo SE*	4,50%	11/04/2030	2.319.984	0,03
900.000	Valeo SE*	4,63%	23/03/2032	1.028.689	0,01
2.500.000	Valeo SE*	5,13%	20/05/2031	2.955.433	0,04
3.200.000	Veolia Environnement SA*	2,50%	Perpetuos	3.539.436	0,05
700.000	Veolia Environnement SA*	4,32%	Perpetuos	794.856	0,01
500.000	Veolia Environnement SA*	4,37%	Perpetuos	578.386	0,01
2.900.000	Veolia Environnement SA*	5,99%	Perpetuos	3.484.388	0,04
984.000	Verisure Holding AB*	4,13%	02/01/2032	1.134.198	0,01
3.393.191	Verisure Midholding AB*	5,25%	15/02/2029	3.889.670	0,05
3.025.000	VF Corp*	0,63%	25/02/2032	2.845.790	0,04

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
1.717.000	VF Corp*	4,25%	07/03/2029	1.978.396	0,03
2.855.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63%	15/04/2032	2.877.019	0,04
3.441.000	Vodafone Group Plc*	3,00%	27/08/2080	3.797.941	0,05
1.315.000	Vodafone Group Plc*	4,13%	12/09/2055	1.489.885	0,02
796.000	Vodafone Group Plc*	4,63%	12/09/2055	896.178	0,01
2.100.000	Vodafone Group Plc*	6,50%	30/08/2084	2.572.984	0,03
3.100.000	Volkswagen International Finance NV*	3,75%	Perpetuos	3.528.783	0,04
1.800.000	Vonovia SE*	4,50%	12/11/2040	2.039.892	0,03
1.385.000	VZ Secured Financing BV**	5,25%	15/01/2033	1.514.283	0,02
1.700.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	3,00%	Perpetuos	1.891.497	0,02
689.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12%	Perpetuos	817.087	0,01
757.000	Zegona Finance Plc*	4,25%	15/01/2032	869.334	0,01
1.080.900	Zegona Finance Plc*	6,75%	15/07/2029	1.281.251	0,02
3.100.000	ZF Europe Finance BV*	3,00%	23/10/2029	3.389.863	0,04
600.000	ZF Europe Finance BV*	5,50%	17/02/2032	679.848	0,01
2.800.000	ZF Europe Finance BV*	7,00%	12/06/2030	3.408.128	0,04
500.000	ZF Finance GmbH*	3,75%	21/09/2028	568.501	0,01
780.000	Ziggo BV*	2,88%	15/01/2030	854.884	0,01
	Total euro			**535.354.359**	**6,84**
	Rupia pakistaní				
1.500.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc*	9,90%	19/07/2030	5.274.476	0,07
	Total Rupia pakistaní			**5.274.476**	**0,07**
	Libra esterlina				
539.000	888 Acquisitions Ltd*	10,75%	15/05/2030	752.424	0,01
570.000	AA Bond Co Ltd*	5,50%	31/07/2032	748.603	0,01
179.000	AA Bond Co Ltd*	6,85%	31/07/2031	249.687	0,00
1.538.000	AA Bond Co Ltd*	8,45%	31/01/2028	2.135.883	0,03
500.000	Admiral Group Plc*	8,50%	06/01/2034	757.633	0,01
740.000	Affinity Water Finance Plc*	6,25%	12/09/2040	975.457	0,01
530.000	Aldermore Group Plc*	6,00%	01/10/2035	703.236	0,01
1.779.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	4,88%	01/06/2028	2.354.260	0,03
1.470.000	B&M European Value Retail plc*	8,13%	15/11/2030	2.033.091	0,02
1.074.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,13%	14/05/2030	1.340.951	0,02
135.000	Boots Group Finco LP*	7,38%	31/08/2032	185.501	0,00
721.000	British Telecommunications Ltd*	8,38%	20/12/2083	1.012.405	0,01
730.000	BUPA Finance Plc*	6,63%	18/11/2045	958.169	0,01
1.510.000	CD&R Firefly Bidco Plc**	8,63%	30/04/2029	2.067.157	0,03
500.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50%	08/07/2026	665.915	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Libra esterlina (cont.)				
410.000	CPI Property Group SA*	8,88%	Perpetuos	507.876	0,01
2.139.000	CPUK Finance Ltd**	6,88%	28/08/2032	2.867.409	0,04
1.320.000	Deuce Finco Plc**	7,00%	20/11/2031	1.793.910	0,02
1.947.000	Edge Finco Plc**	8,13%	15/08/2031	2.711.310	0,03
1.013.000	Flutter Treasury DAC**	6,13%	04/06/2031	1.343.127	0,02
1.705.000	Gatwick Airport Finance Plc*	6,00%	21/11/2030	2.250.667	0,03
730.000	Hammerson Plc*	5,88%	08/10/2036	960.314	0,01
1.051.000	Jerrold Finco Plc**	7,50%	15/06/2031	1.419.819	0,02
1.024.000	Kier Group Plc*	9,00%	15/02/2029	1.421.219	0,02
1.599.000	Maison Finco Plc**	7,25%	30/04/2032	2.049.140	0,03
1.599.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00%	15/05/2029	2.120.491	0,03
570.000	Northumbrian Water Finance Plc*	5,38%	22/07/2032	748.675	0,01
640.000	Orsted AS*	5,38%	13/09/2042	750.636	0,01
550.000	Pension Insurance Corp Plc*	6,88%	15/11/2034	751.078	0,01
1.060.000	Pinewood Finco Plc**	6,00%	27/03/2030	1.410.447	0,02
914.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00%	11/10/2028	1.260.689	0,01
927.000	Punch Finance Plc**	7,88%	30/12/2030	1.272.420	0,02
710.000	RAC Bond Co Plc**	5,25%	04/11/2027	931.719	0,01
604.000	RAC Bond Co Plc*	5,75%	06/11/2029	811.842	0,01
560.000	South West Water Finance Plc*	5,25%	15/09/2031	736.567	0,01
435.000	Stellantis NV*	8,25%	Perpetuos	565.251	0,01
850.000	Time Warner Cable LLC*	5,25%	15/07/2042	923.846	0,01
790.000	United Utilities Water Finance Plc*	5,75%	28/05/2051	929.156	0,01
580.000	Verizon Communications Inc*	5,74%	15/08/2056	758.158	0,01
730.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VIII DAC*	8,88%	15/07/2033	790.505	0,01
1.170.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,50%	15/07/2031	1.281.626	0,02
680.000	Wessex Water Services Finance Plc*	6,13%	19/09/2034	906.431	0,01
710.000	Yorkshire Water Finance Plc*	6,63%	22/07/2040	935.676	0,01
	Total libra esterlina			**52.150.376**	**0,67**
	Dólar estadounidense				
6.407.000	1261229 BC Ltd**	10,00%	15/04/2032	6.493.533	0,08
800.000	3264 re Ltd**	10,02%	08/01/2029	797.280	0,01
1.850.000	3R Lux Sarl**	9,75%	05/02/2031	1.941.530	0,02
1.620.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75%	15/03/2029	1.656.398	0,02
5.600.000	ABN AMRO Bank NV**	5,52%	03/12/2035	5.694.179	0,07
4.000.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	4,38%	02/10/2031	3.912.421	0,05
3.040.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,75%	09/03/2037	2.914.308	0,04
940.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,00%	15/04/2029	925.926	0,01
560.000	Acadia Healthcare Co Inc**	7,38%	15/03/2033	577.177	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
280.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	6,75%	01/07/2032	251.916	0,00
1.710.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50%	06/11/2030	1.623.004	0,02
1.565.000	Acushnet Co**	5,63%	01/12/2033	1.560.628	0,02
1.235.000	Adapthealth LLC**	6,13%	01/08/2028	1.236.417	0,02
2.080.000	ADI Escrow Issuer LLC**	7,13%	15/07/2034	2.123.250	0,03
1.720.000	ADT Security Corp**	5,88%	15/10/2033	1.690.928	0,02
1.400.000	Advance Auto Parts Inc**	7,00%	01/08/2030	1.436.347	0,02
1.985.000	Advance Auto Parts Inc**	7,38%	01/08/2033	2.058.713	0,03
461.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63%	01/05/2028	462.992	0,01
1.000.000	Alamo Re Ltd*	11,04%	07/06/2028	999.000	0,01
250.000	Alamo Re Ltd**	14,29%	07/06/2028	249.675	0,00
285.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,50%	31/03/2031	278.828	0,00
1.895.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,63%	31/03/2032	1.833.122	0,02
495.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,25%	15/03/2033	490.922	0,01
1.960.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00%	21/05/2030	2.030.774	0,03
10.510.000	Alliant Energy Corp**	5,75%	01/04/2056	10.396.963	0,13
2.424.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88%	15/02/2031	2.535.308	0,03
2.465.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00%	01/06/2029	2.455.798	0,03
875.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,88%	15/06/2030	899.751	0,01
605.000	Allison Transmission Inc**	5,88%	01/12/2033	603.419	0,01
3.703.000	Ally Financial Inc**	4,70%	Perpetuos	3.588.549	0,05
3.813.000	Alpha Generation LLC**	6,25%	15/01/2034	3.754.395	0,05
4.270.000	Alpha Generation LLC**	6,75%	15/10/2032	4.350.507	0,06
1.290.000	Altice France SA**	6,50%	15/10/2031	1.251.318	0,02
1.210.000	Altice France SA**	6,50%	15/04/2032	1.170.387	0,02
964.451	Altice France SA**	6,88%	15/10/2030	936.514	0,01
930.000	Altice France SA**	6,88%	15/07/2032	902.886	0,01
4.135.000	Amentum Holdings Inc**	7,25%	01/08/2032	4.261.692	0,05
6.605.000	American Electric Power Co Inc**	6,05%	15/03/2056	6.569.896	0,08
5.855.000	American Electric Power Co Inc**	7,05%	15/12/2054	6.108.516	0,08
1.195.000	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp**	6,88%	01/06/2031	1.210.683	0,02
2.295.000	Amkor Technology Inc**	5,88%	01/10/2033	2.305.838	0,03
3.140.000	Amsted Industries Inc**	6,38%	15/03/2033	3.177.181	0,04
1.060.000	Amynta Agency Borrower Inc & Amynta Warranty Borrower Inc**	7,50%	15/07/2033	1.019.823	0,01
2.175.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	6,63%	01/02/2032	2.222.624	0,03
4.701.000	APLD ComputeCo 2 LLC**	6,75%	15/03/2031	4.721.228	0,06
879.000	APLD ComputeCo LLC**	9,25%	15/12/2030	948.752	0,01
2.000.000	Aquila Re I Ltd Series 2024-1*	8,06%	10/06/2030	1.999.800	0,03
2.025.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,63%	01/09/2032	2.066.373	0,03
2.720.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00%	01/09/2029	2.586.959	0,03

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
4.127.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,25%	30/01/2031	4.175.848	0,05
4.323.820	Artera Services LLC**	8,50%	15/02/2031	3.892.184	0,05
875.000	Ascension Health**	3,11%	15/11/2039	693.113	0,01
2.085.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88%	30/06/2029	2.084.869	0,03
13.075.000	AT&T Inc**	3,50%	15/09/2053	8.494.285	0,11
13.160.000	AT&T Inc*	5,25%	30/10/2036	12.928.213	0,17
5.210.000	AT&T Inc*	6,20%	30/10/2056	5.153.709	0,07
1.750.000	Atlas Capital DAC*	9,62%	07/06/2029	1.748.775	0,02
1.000.000	Atlas Capital DAC**	10,89%	07/06/2028	1.018.400	0,01
2.306.000	Avient Corp**	6,25%	01/11/2031	2.338.219	0,03
1.265.000	Avient Corp**	7,13%	01/08/2030	1.289.176	0,02
850.000	Axon Enterprise Inc**	6,25%	15/03/2033	871.758	0,01
766.000	Azorra Finance Ltd**	6,25%	15/02/2034	742.205	0,01
11.510.000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc**	5,00%	15/06/2036	11.262.280	0,14
11.710.000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc**	5,85%	15/06/2056	11.576.074	0,15
5.365.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	7,13%	Perpetuos	5.435.518	0,07
6.415.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	7,75%	Perpetuos	6.756.612	0,09
1.330.000	Banco Bradesco SA**	5,38%	20/01/2031	1.320.318	0,02
3.120.000	Banco Mercantil del Norte SA**	8,75%	Perpetuos	3.227.047	0,04
555.000	Banco Mercantil del Norte SA 144A**	8,75%	Perpetuos	574.025	0,01
415.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand**	5,62%	10/12/2029	422.131	0,01
7.200.000	Banco Santander SA*	7,25%	Perpetuos	7.321.966	0,09
755.000	Bangkok Bank PCL**	5,65%	05/07/2034	775.865	0,01
1.440.000	Bank of America Corp**	4,38%	Perpetuos	1.435.301	0,02
20.840.000	Bank of America Corp**	5,46%	09/05/2036	21.274.650	0,27
17.135.000	Bank of America Corp**	5,49%	23/04/2037	17.073.623	0,22
2.525.000	Bank of America Corp**	5,52%	25/10/2035	2.537.621	0,03
8.000.000	Bank of America Corp**	6,25%	Perpetuos	8.100.472	0,10
7.850.000	Bank of America Corp**	6,63%	Perpetuos	8.096.992	0,10
6.410.000	Bank of New York Mellon Corp**	3,75%	Perpetuos	6.368.214	0,08
1.760.000	Barclays Plc*	4,38%	Perpetuos	1.715.241	0,02
4.915.000	Barclays Plc*	7,12%	27/06/2034	5.378.746	0,07
3.405.000	Barclays Plc*	7,63%	Perpetuos	3.560.724	0,05
1.740.000	Barclays Plc*	8,00%	Perpetuos	1.832.168	0,02
1.530.000	Barclays Plc*	9,63%	Perpetuos	1.698.441	0,02
1.569.000	Bath & Body Works Inc**	6,63%	01/10/2030	1.601.503	0,02
300.000	Bath & Body Works Inc*	6,75%	01/07/2036	300.812	0,00
1.736.000	Bath & Body Works Inc*	6,88%	01/11/2035	1.778.850	0,02
565.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88%	01/06/2028	522.876	0,01
775.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00%	30/01/2028	688.429	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
380.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00%	15/02/2029	280.354	0,00
616.000	Bausch Health Cos Inc**	11,00%	30/09/2028	627.803	0,01
2.181.880	Beach Acquisition Bidco LLC**	10,00%	15/07/2033	2.478.583	0,03
35.000	Beazer Homes USA Inc**	7,25%	15/10/2029	35.342	0,00
5.350.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88%	15/09/2055	5.471.493	0,07
1.775.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00%	15/09/2055	1.834.771	0,02
1.565.000	BKV Upstream Midstream LLC**	7,50%	15/10/2030	1.571.944	0,02
7.075.000	Black Pearl Compute LLC**	6,13%	15/02/2031	7.174.510	0,09
1.665.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	6,25%	01/06/2031	1.611.782	0,02
2.350.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75%	01/12/2029	2.436.132	0,03
635.000	Block Inc**	5,63%	15/08/2030	636.912	0,01
635.000	Block Inc**	6,00%	15/08/2033	639.747	0,01
1.835.000	Block Inc**	6,50%	15/05/2032	1.874.298	0,02
250.000	Blue Ridge Re Ltd**	11,52%	08/01/2029	247.187	0,00
1.250.000	Bluebonnet RE Ltd**	12,02%	07/06/2028	1.285.937	0,02
235.000	BNP Paribas SA*	4,50%	Perpetuos	220.213	0,00
270.000	BNP Paribas SA**	4,63%	Perpetuos	248.748	0,00
5.910.000	BNP Paribas SA**	5,91%	19/11/2035	6.030.635	0,08
9.035.000	BNP Paribas SA**	7,20%	Perpetuos	9.095.534	0,12
6.770.000	BNP Paribas SA**	8,00%	Perpetuos	7.266.329	0,09
470.000	BNP Paribas SA**	9,25%	Perpetuos	492.535	0,01
3.295.000	BNP Paribas SA 144A**	4,63%	Perpetuos	3.035.646	0,04
5.045.000	Boeing Co*	5,81%	01/05/2050	4.987.467	0,06
945.000	Bombardier Inc**	6,75%	15/06/2033	979.380	0,01
1.560.000	Bombardier Inc**	7,00%	01/06/2032	1.617.977	0,02
935.000	Bombardier Inc**	7,25%	01/07/2031	979.481	0,01
500.000	Bon Secours Mercy Health Inc**	2,10%	01/06/2031	439.204	0,01
1.250.000	Bonanza RE Ltd**	9,01%	19/12/2027	1.248.250	0,02
2.470.000	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/Bidco 3/German Bidco 1 GmbH/German Bidco 2**	7,13%	15/06/2033	2.495.508	0,03
9.335.000	BPCE SA**	5,94%	30/05/2035	9.581.516	0,12
2.160.000	BPCE SA**	7,00%	19/10/2034	2.352.885	0,03
290.000	Brand Industrial Services Inc**	10,38%	01/08/2030	236.683	0,00
265.000	Brandywine Operating Partnership LP*	6,13%	15/01/2031	253.498	0,00
970.000	Brandywine Operating Partnership LP*	8,88%	12/04/2029	1.025.799	0,01
2.250.000	Bridge Street Re Ltd**	7,55%	07/01/2028	2.247.075	0,03
830.000	Builders FirstSource Inc**	6,38%	01/03/2034	840.089	0,01
865.000	Builders FirstSource Inc**	6,75%	15/05/2035	883.010	0,01
1.000.000	Buttonwood RE Ltd*	11,55%	29/05/2029	999.800	0,01
4.005.000	CACI International Inc**	6,38%	15/06/2033	4.064.354	0,05
1.652.187	Calderys Financing II LLC**	11,75%	01/06/2028	1.688.391	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
620.000	Canpack Group Inc/CANPACK SA**	6,00%	15/05/2031	623.943	0,01
1.250.000	Cape Lookout Re Ltd**	9,52%	21/03/2029	1.249.125	0,02
500.000	Cape Lookout Re Ltd**	10,42%	13/03/2028	522.200	0,01
3.895.000	Capital One Financial Corp**	6,18%	30/01/2036	3.985.961	0,05
680.000	Capstone Borrower Inc**	8,00%	15/06/2030	646.623	0,01
4.055.000	Capstone Copper Corp**	6,75%	31/03/2033	4.112.634	0,05
4.180.000	Carnival Corp**	6,13%	15/02/2033	4.232.647	0,05
210.000	Carnival Corp Ltd**	5,88%	15/06/2031	213.892	0,00
2.249.000	Caturus Energy LLC**	7,13%	15/05/2031	2.227.928	0,03
2.415.000	Caturus Energy LLC**	8,50%	15/02/2030	2.517.840	0,03
635.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25%	01/02/2031	572.368	0,01
730.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25%	15/01/2034	618.682	0,01
945.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	15/08/2030	879.047	0,01
1.700.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	01/05/2032	1.501.982	0,02
190.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	01/06/2033	164.993	0,00
1.310.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75%	01/03/2030	1.242.759	0,02
640.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00%	01/02/2028	632.312	0,01
2.085.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,38%	01/06/2029	2.040.779	0,03
600.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38%	01/09/2029	599.734	0,01
1.475.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,00%	01/02/2033	1.447.736	0,02
745.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38%	01/02/2036	731.508	0,01
280.000	Celanese US Holdings LLC*	7,00%	15/02/2031	288.390	0,00
295.000	Celanese US Holdings LLC*	7,38%	15/02/2034	304.992	0,00
795.000	Celanese US Holdings LLC*	7,38%	15/07/2032	836.579	0,01
860.000	Celanese US Holdings LLC*	7,55%	15/11/2030	912.116	0,01
790.000	Celanese US Holdings LLC*	7,70%	15/11/2033	844.524	0,01
1.905.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	4,20%	29/01/2030	1.795.556	0,02
2.260.000	Centene Corp**	3,38%	15/02/2030	2.107.550	0,03
3.275.000	Centene Corp**	4,63%	15/12/2029	3.178.670	0,04
11.760.000	CenterPoint Energy Inc**	5,95%	01/04/2056	11.761.494	0,15
11.450.000	CenterPoint Energy Inc**	6,70%	15/05/2055	11.818.976	0,15
3.265.000	Century Aluminum Co**	6,88%	01/08/2032	3.360.828	0,04
1.612.604	CFE Fibra E**	5,88%	23/09/2040	1.573.901	0,02
1.030.000	Champ Acquisition Corp**	8,38%	01/12/2031	1.080.354	0,01
1.470.000	Champions Financing Inc**	8,75%	15/02/2029	1.431.001	0,02
2.804.000	Charles Schwab Corp**	4,00%	Perpetuos	2.632.392	0,03
1.655.000	Charles Schwab Corp**	5,00%	Perpetuos	1.654.541	0,02
13.050.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	3,95%	30/06/2062	7.723.759	0,10
13.561.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80%	01/03/2050	10.125.309	0,13
4.055.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	5,75%	01/04/2048	3.415.707	0,04

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
3.025.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	6,10%	01/06/2029	3.099.517	0,04
1.500.000	Chartwell RE Ltd*	8,04%	07/06/2029	1.499.100	0,02
1.250.000	Chartwell RE Ltd**	9,91%	07/06/2028	1.289.000	0,02
500.000	Chartwell RE Ltd*	16,04%	07/06/2029	499.600	0,01
2.706.000	Chobani LLC/Chobani Finance Corp Inc**	6,38%	15/04/2034	2.748.092	0,04
9.325.000	Chpe LLC**	5,35%	30/06/2036	9.299.231	0,12
120.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00%	15/01/2029	118.882	0,00
285.000	CHS/Community Health Systems Inc**	9,75%	15/01/2034	297.919	0,00
593.000	CHS/Community Health Systems Inc**	10,88%	15/01/2032	639.367	0,01
1.630.000	Churchill Downs Inc**	5,75%	01/04/2030	1.629.354	0,02
2.655.000	Churchill Downs Inc**	6,75%	01/05/2031	2.704.761	0,03
3.645.000	Cipher Compute LLC**	7,13%	15/11/2030	3.793.616	0,05
1.650.000	Citigroup Inc**	4,15%	Perpetuos	1.643.829	0,02
17.150.000	Citigroup Inc**	4,50%	11/09/2031	16.930.573	0,22
3.885.000	Citigroup Inc**	6,63%	Perpetuos	3.959.891	0,05
8.210.000	Citigroup Inc**	6,95%	Perpetuos	8.402.730	0,11
2.930.000	Citigroup Inc**	7,00%	Perpetuos	3.057.399	0,04
2.425.000	Citigroup Inc**	7,13%	Perpetuos	2.482.096	0,03
294.000	Citizens Financial Group Inc**	6,94%	Perpetuos	295.284	0,00
393.000	Citizens Financial Group Inc**	7,09%	Perpetuos	393.417	0,01
6.161.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75%	15/09/2032	6.296.080	0,08
1.685.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,13%	15/02/2031	1.745.719	0,02
1.290.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,50%	15/03/2033	1.359.176	0,02
435.000	Clearway Energy Operating LLC**	5,75%	15/01/2034	426.799	0,01
1.725.000	Cleveland-Cliffs Inc**	6,88%	01/11/2029	1.741.326	0,02
505.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,00%	15/03/2032	501.639	0,01
540.000	Cloud Software Group Inc**	6,50%	31/03/2029	524.351	0,01
1.060.000	Cloud Software Group Inc**	8,25%	30/06/2032	994.243	0,01
720.000	Cloud Software Group Inc**	9,00%	30/09/2029	699.402	0,01
1.345.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,75%	15/04/2032	1.306.466	0,02
11.265.000	CMS Energy Corp**	6,50%	01/06/2055	11.541.263	0,15
5.957.000	Columbus McKinnon Corp**	7,13%	01/02/2033	5.974.448	0,08
671.000	Comision Federal de Electricidad**	3,88%	26/07/2033	581.610	0,01
1.110.000	Comision Federal de Electricidad**	5,70%	24/01/2030	1.113.075	0,01
4.600.000	Commerzbank AG*	7,50%	Perpetuos	4.803.716	0,06
845.000	CommonSpirit Health**	4,19%	01/10/2049	659.245	0,01
565.000	Constellium SE**	6,38%	15/08/2032	576.162	0,01
635.000	Core & Main LP**	6,00%	01/07/2034	638.640	0,01
2.035.000	Core Scientific Finance I LLC**	7,75%	15/05/2031	2.065.120	0,03
1.270.000	CoreWeave Inc**	9,00%	01/02/2031	1.256.620	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
3.101.000	CoreWeave Inc**	9,75%	01/10/2031	3.096.361	0,04
6.067.889	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50%	15/08/2029	3.742.577	0,05
285.000	Corp Andina de Fomento*	4,63%	15/01/2036	281.222	0,00
1.150.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	5,53%	30/01/2037	1.135.690	0,01
4.955.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,33%	13/01/2035	5.215.417	0,07
400.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	6,44%	26/01/2036	424.876	0,01
1.675.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00%	15/05/2032	1.756.842	0,02
208.692	Country Garden Holdings Co Ltd†	0,00%	31/12/2034	5.217	0,00
387.571	Country Garden Holdings Co Ltd**	2,25%	31/12/2034	29.068	0,00
1.620.000	COX Asset Mexico SA de CV**	7,13%	08/01/2032	1.645.254	0,02
4.860.000	COX Asset Mexico SA de CV**	7,75%	08/05/2036	4.976.640	0,06
2.245.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50%	15/06/2031	2.204.443	0,03
130.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50%	15/12/2033	135.960	0,00
4.000.000	Credit Agricole SA**	5,26%	12/01/2037	3.935.871	0,05
3.945.000	Credit Agricole SA**	6,25%	10/01/2035	4.106.090	0,05
8.145.000	Credit Agricole SA**	6,70%	Perpetuos	8.169.337	0,10
1.100.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63%	01/04/2032	1.109.557	0,01
200.000	CSC Holdings LLC**	4,50%	15/11/2031	118.328	0,00
1.080.000	CSC Holdings LLC**	4,63%	01/12/2030	259.200	0,00
550.000	CSC Holdings LLC**	5,00%	15/11/2031	129.937	0,00
245.000	CSC Holdings LLC**	5,38%	01/02/2028	153.786	0,00
422.500	CSC Holdings LLC**	5,50%	15/04/2027	283.438	0,00
195.000	CSC Holdings LLC**	6,50%	01/02/2029	116.812	0,00
4.447.857	CSC Holdings LLC**	11,25%	15/05/2028	2.879.756	0,04
1.455.000	CSC Holdings LLC**	11,75%	31/01/2029	895.913	0,01
12.920.000	CVS Health Corp*	5,05%	25/03/2048	11.419.033	0,15
2.575.000	CVS Health Corp*	5,13%	20/07/2045	2.333.504	0,03
7.655.000	CVS Health Corp**	6,75%	10/12/2054	7.978.462	0,10
1.230.000	Cyprium Corp/Cyprium Holdings Luxembourg Sarl**	6,13%	15/04/2031	1.232.860	0,02
3.099.000	Cyprium Corp/Cyprium Holdings Luxembourg Sarl**	6,38%	15/04/2034	3.100.552	0,04
3.575.000	DBR Land Holdings LLC**	6,25%	01/12/2030	3.632.665	0,05
1.140.000	Dealer Tire Financial LLC**	10,38%	01/10/2031	1.136.575	0,01
505.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00%	01/02/2028	506.383	0,01
10.970.000	Deutsche Bank AG**	4,95%	04/08/2031	10.933.814	0,14
890.950	Dexko Global Inc**	7,50%	15/04/2032	735.922	0,01
535.000	Discovery Communications LLC**	4,13%	15/05/2029	530.057	0,01
1.770.000	Discovery Global Holdings Inc**	4,28%	15/03/2032	1.589.407	0,02
740.000	Discovery Global Holdings Inc**	5,05%	15/03/2042	543.027	0,01
3.420.000	DISH DBS Corp**	7,38%	01/07/2028	3.286.643	0,04
4.110.000	Doha Finance Ltd*	4,50%	16/03/2031	3.985.675	0,05

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
2.715.000	Dominion Energy Inc**	6,20%	15/02/2056	2.724.497	0,03
10.585.000	Dominion Energy Inc**	6,63%	15/05/2055	10.920.259	0,14
3.750.000	Eaton Corp*	4,80%	06/03/2036	3.680.630	0,05
3.195.000	Eaton Corp*	5,45%	06/03/2056	3.138.262	0,04
1.540.000	EchoStar Corp**	6,75%	30/11/2030	1.567.491	0,02
980.000	EF Holdco/EF Cayman Hold/Ellington Finance REIT Cayman/TRS/EF Cayman Non-MTM**	7,38%	30/09/2030	976.526	0,01
3.734.177	EIG Pearl Holdings Sarl*	3,55%	31/08/2036	3.381.608	0,04
12.750.000	Electricite de France SA**	5,25%	22/04/2036	12.521.559	0,16
650.000	ELK Grove Village Property LLC**	7,50%	15/06/2031	654.883	0,01
2.250.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,75%	15/07/2031	2.334.103	0,03
2.230.000	Enbridge Inc**	5,75%	15/07/2080	2.244.241	0,03
5.180.000	Enbridge Inc**	7,20%	27/06/2054	5.507.578	0,07
1.600.000	Enbridge Inc**	8,25%	15/01/2084	1.689.856	0,02
740.000	Energy Transfer LP**	6,50%	15/02/2056	746.576	0,01
570.000	Energy Transfer LP**	6,75%	15/02/2056	582.514	0,01
160.000	Energy Transfer LP**	7,13%	01/10/2054	165.109	0,00
300.000	Energy Transfer LP**	8,00%	15/05/2054	318.621	0,00
1.045.000	EnerSys**	6,63%	15/01/2032	1.069.154	0,01
1.590.000	Enpro Inc**	6,13%	01/06/2033	1.614.802	0,02
585.000	EquipmentShare.com Inc**	7,13%	01/07/2034	575.516	0,01
5.608.000	EquipmentShare.com Inc**	8,00%	15/03/2033	5.745.784	0,07
870.000	EquipmentShare.com Inc**	8,63%	15/05/2032	906.092	0,01
8.020.000	Equitable Holdings Inc**	6,70%	28/03/2055	8.265.765	0,11
1.110.000	Esab Corp**	5,63%	01/04/2031	1.113.979	0,01
1.295.000	Esentia Energy Development SAB de CV**	6,50%	30/07/2038	1.273.373	0,02
4.360.000	Eversource Energy**	6,10%	15/08/2056	4.352.980	0,06
9.610.000	Eversource Energy**	6,35%	15/08/2056	9.621.955	0,12
2.292.000	Excelerate Energy LP**	8,00%	15/05/2030	2.418.404	0,03
1.020.000	Fair Isaac Corp**	6,00%	15/05/2033	1.004.897	0,01
985.000	Fair Isaac Corp**	6,25%	15/09/2034	970.810	0,01
1.481.000	Fibercop SpA**	6,00%	30/09/2034	1.433.923	0,02
1.140.000	Fibercop SpA**	6,38%	15/11/2033	1.143.510	0,01
500.000	Fibercop SpA**	7,20%	18/07/2036	513.975	0,01
8.000.000	Fidelity National Information Services Inc*	4,80%	10/03/2031	7.915.275	0,10
5.120.923	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25%	31/01/2041	5.204.138	0,07
5.570.000	Fifth Third Bancorp**	4,34%	25/04/2033	5.373.611	0,07
531.000	Fifth Third Bancorp**	7,03%	Perpetuos	531.778	0,01
1.000.000	Finca RE Ltd**	8,80%	07/06/2028	1.015.700	0,01
1.170.000	First Quantum Minerals Ltd**	6,38%	15/02/2036	1.149.109	0,01
1.449.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,25%	15/02/2034	1.486.567	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.840.000	Flash Compute LLC**	7,25%	31/12/2030	1.894.229	0,02
5.175.000	Flowserve Corp*	5,70%	15/05/2036	5.203.150	0,07
200.000	FMC Corp*	3,45%	01/10/2029	185.309	0,00
200.000	FMC Corp*	6,38%	18/05/2053	157.389	0,00
280.000	FMC Corp**	8,00%	01/06/2031	291.617	0,00
155.000	FMC Corp**	8,45%	01/11/2055	112.998	0,00
1.005.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75%	15/09/2031	1.011.762	0,01
1.200.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50%	01/06/2031	1.221.456	0,02
5.156.000	Forvia SE**	6,75%	15/09/2033	5.157.048	0,07
1.250.000	Four Lakes Re Ltd**	9,05%	07/01/2028	1.271.187	0,02
885.000	Freedom Mortgage Holdings LLC**	8,38%	01/04/2032	900.865	0,01
2.085.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	6,00%	01/08/2032	2.045.984	0,03
1.245.000	FS Luxembourg Sarl**	8,63%	25/06/2033	1.192.561	0,02
1.440.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,00%	01/05/2031	1.492.579	0,02
285.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,00%	15/06/2032	294.935	0,00
260.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,88%	01/12/2030	271.855	0,00
2.065.000	Gabx Leasing LLC**	4,63%	15/04/2031	2.036.999	0,03
7.665.000	Gabx Leasing LLC**	5,30%	15/04/2036	7.610.948	0,10
1.085.000	Gaia Purchaser Inc**	7,63%	15/07/2033	1.098.115	0,01
8.275.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd**	2,63%	31/03/2036	7.222.369	0,09
6.880.416	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd**	2,94%	30/09/2040	5.719.664	0,07
1.000.000	Garda World Security Corp**	6,00%	01/06/2029	985.870	0,01
3.380.000	Garda World Security Corp**	6,50%	15/01/2031	3.429.328	0,04
2.430.000	Garda World Security Corp**	8,25%	01/08/2032	2.488.891	0,03
595.000	Garda World Security Corp**	8,38%	15/11/2032	609.294	0,01
1.000.000	Gateway Re Ltd**	13,05%	07/07/2027	1.031.800	0,01
750.000	Gateway Re Ltd**	14,05%	07/07/2028	784.425	0,01
2.256.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	6,75%	15/03/2034	2.239.904	0,03
398.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88%	15/05/2032	410.621	0,01
2.902.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00%	15/05/2033	3.020.274	0,04
1.405.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25%	15/01/2029	1.451.604	0,02
600.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	6,25%	15/12/2032	611.798	0,01
685.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	7,25%	15/12/2033	714.632	0,01
625.000	Geopark Ltd**	8,75%	31/01/2030	620.318	0,01
845.000	Georgetown University**	2,94%	01/04/2050	544.829	0,01
1.120.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75%	01/09/2027	1.139.709	0,01
1.345.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63%	01/06/2029	1.345.035	0,02
1.135.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	6,38%	15/07/2034	1.142.173	0,01
605.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50%	15/04/2032	634.781	0,01
6.675.000	Global Medical Response Inc**	7,38%	01/10/2032	6.921.307	0,09

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
795.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	7,13%	01/07/2033	804.899	0,01
1.920.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	8,25%	15/01/2032	2.011.793	0,03
4.361.000	Goat Holdco LLC**	6,75%	01/02/2032	4.472.847	0,06
6.006.000	Golar LNG Ltd**	7,50%	02/10/2030	6.110.847	0,08
460.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,65%	Perpetuos	461.010	0,01
565.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,13%	Perpetuos	562.583	0,01
24.385.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,37%	21/10/2031	23.854.542	0,30
46.330.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,94%	21/10/2036	45.005.598	0,58
7.950.000	Goldman Sachs Group Inc**	5,39%	02/02/2041	7.747.100	0,10
3.170.000	Goldman Sachs Group Inc**	6,13%	Perpetuos	3.178.407	0,04
8.595.000	Goldman Sachs Group Inc**	6,48%	24/10/2029	8.916.862	0,11
3.240.000	Goldman Sachs Group Inc*	6,75%	01/10/2037	3.534.755	0,05
5.840.000	Goldman Sachs Group Inc**	7,50%	Perpetuos	6.128.537	0,08
715.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	8,88%	15/07/2032	721.678	0,01
1.750.000	Granite Construction Inc**	6,38%	15/06/2034	1.783.866	0,02
585.000	Graphic Packaging International LLC**	6,38%	15/07/2032	590.958	0,01
660.000	Grifols SA**	4,75%	15/10/2028	647.227	0,01
1.075.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38%	15/01/2030	1.089.175	0,01
590.000	Grupo Aval Ltd*	4,38%	04/02/2030	560.441	0,01
6.790.000	Gulf International Bank BSC*	5,75%	05/06/2029	6.936.942	0,09
1.000.000	GWS Re Ltd**	4,02%	07/06/2029	1.000.000	0,01
1.605.000	HAH Group Holding Co LLC**	9,75%	01/10/2031	1.438.112	0,02
830.000	Harvest Midstream I LP**	6,75%	15/05/2034	842.217	0,01
2.114.000	Harvest Midstream I LP**	7,50%	15/05/2032	2.190.776	0,03
1.500.000	Herbie Re Ltd**	10,80%	08/01/2029	1.513.650	0,02
1.000.000	Herbie Re Ltd**	14,30%	08/01/2029	1.009.000	0,01
365.000	Herc Holdings Inc**	5,75%	15/03/2031	364.823	0,00
1.261.000	Herc Holdings Inc**	6,00%	15/03/2034	1.253.920	0,02
1.552.000	Herc Holdings Inc**	7,00%	15/06/2030	1.608.264	0,02
2.128.000	Herc Holdings Inc**	7,25%	15/06/2033	2.220.051	0,03
1.000.000	Hestia Re Ltd**	11,77%	13/03/2028	1.021.800	0,01
1.250.000	Hestia Re Ltd**	13,04%	16/04/2029	1.260.125	0,02
1.980.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,88%	15/05/2034	1.927.833	0,02
830.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38%	01/11/2033	864.723	0,01
705.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Inc**	4,88%	01/07/2031	663.039	0,01
1.755.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Inc**	6,63%	15/01/2032	1.782.143	0,02
10.545.000	Honeywell Aerospace Inc**	4,95%	16/03/2036	10.387.939	0,13
10.040.000	Honeywell Aerospace Inc**	5,73%	16/03/2056	10.046.607	0,13
3.711.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	6,63%	15/01/2034	3.744.711	0,05
2.455.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	7,38%	15/07/2032	2.544.013	0,03

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
560.000	HSBC Holdings Plc**	4,70%	Perpetuos	525.311	0,01
5.085.000	HSBC Holdings Plc*	5,74%	10/09/2036	5.124.199	0,07
3.075.000	HSBC Holdings Plc**	6,75%	Perpetuos	3.103.345	0,04
8.045.000	HSBC Holdings Plc**	6,95%	Perpetuos	8.190.349	0,10
3.260.000	HSBC Holdings Plc**	7,00%	Perpetuos	3.354.185	0,04
656.000	HUB International Ltd**	5,63%	01/12/2029	654.032	0,01
3.730.000	HUB International Ltd**	7,25%	15/06/2030	3.829.804	0,05
5.515.000	HUB International Ltd**	7,38%	31/01/2032	5.617.055	0,07
1.461.000	Huntington Bancshares Inc**	4,45%	Perpetuos	1.445.077	0,02
1.505.000	Hybar LLC**	7,38%	01/07/2034	1.514.185	0,02
430.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,38%	15/05/2033	447.353	0,01
1.470.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75%	15/11/2030	1.522.652	0,02
565.000	Iliad Holding SAS**	7,00%	15/10/2028	567.862	0,01
1.060.000	Iliad Holding SAS**	7,00%	15/04/2032	1.081.631	0,01
620.000	Iliad Holding SAS**	8,50%	15/04/2031	657.215	0,01
1.120.000	Infinity Natural Resources LLC**	7,63%	01/04/2031	1.113.214	0,01
2.358.000	ING Groep NV**	3,88%	Perpetuos	2.324.972	0,03
6.010.000	ING Groep NV**	4,25%	Perpetuos	5.464.844	0,07
580.000	Insight Enterprises Inc**	6,63%	15/05/2032	589.879	0,01
1.605.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,75%	01/05/2033	1.651.403	0,02
1.775.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13%	30/04/2031	1.836.168	0,02
1.110.000	JBS NV/JBS USA Foods Group Holdings Inc/JBS USA Food Co Holdings**	5,95%	20/04/2035	1.145.696	0,01
18.095.000	JBS NV/JBS USA Foods Group Holdings Inc/JBS USA Food Co Holdings**	6,38%	25/02/2055	18.192.460	0,23
1.090.000	JBS NV/JBS USA Foods Group Holdings Inc/JBS USA Food Co Holdings**	6,50%	01/12/2052	1.107.671	0,01
4.255.714	JELD-WEN Holding Inc**	7,00%	01/09/2032	2.477.037	0,03
1.045.000	JELD-WEN Inc**	4,88%	15/12/2027	833.099	0,01
40.000	JH North America Holdings Inc**	6,13%	31/07/2032	40.360	0,00
38.925.000	JPMorgan Chase & Co**	4,81%	22/10/2036	37.858.564	0,48
9.375.000	JPMorgan Chase & Co**	5,15%	23/04/2037	9.311.016	0,12
8.265.000	JPMorgan Chase & Co**	5,58%	23/07/2036	8.394.035	0,11
9.885.000	JPMorgan Chase & Co**	6,88%	Perpetuos	10.359.697	0,13
1.630.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,00%	01/04/2031	1.683.019	0,02
860.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,38%	01/10/2033	884.414	0,01
450.000	Kaiser Aluminum Corp**	5,88%	01/03/2034	445.885	0,01
1.373.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75%	19/04/2047	1.310.495	0,02
1.700.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	7,27%	09/07/2029	1.713.175	0,02
750.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	7,52%	09/07/2029	759.075	0,01
1.000.000	Kilimanjaro III Re Ltd*	15,31%	08/07/2030	1.000.464	0,01
1.000.000	Kilimanjaro III Re Ltd*	15,56%	09/07/2029	1.000.459	0,01
1.475.000	Kinetik Holdings LP**	5,88%	15/06/2030	1.484.242	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
140.000	Kodiak Gas Services LLC**	5,88%	01/04/2031	140.434	0,00
1.355.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,50%	01/10/2033	1.374.279	0,02
1.355.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,75%	01/10/2035	1.390.875	0,02
290.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp**	7,00%	15/07/2031	300.873	0,00
1.250.000	Lapis London Bridge 2 PCC Ltd**	11,29%	09/01/2029	1.256.125	0,02
605.000	LCM Investments Holdings II LLC**	4,88%	01/05/2029	589.361	0,01
1.295.000	LCM Investments Holdings II LLC**	8,25%	01/08/2031	1.350.126	0,02
2.071.000	Level 3 Financing Inc**	6,88%	30/06/2033	2.129.102	0,03
2.380.000	Level 3 Financing Inc**	7,00%	31/03/2034	2.455.751	0,03
410.000	Level 3 Financing Inc**	7,50%	15/02/2037	421.184	0,01
2.642.000	Level 3 Financing Inc**	8,50%	15/01/2036	2.839.170	0,04
950.000	LGI Homes Inc**	7,00%	15/11/2032	945.306	0,01
485.000	Liberty Mutual Group Inc**	4,13%	15/12/2051	481.629	0,01
1.245.000	LifePoint Health Inc**	7,00%	01/05/2034	1.194.188	0,02
1.402.000	LifePoint Health Inc**	8,38%	15/02/2032	1.461.118	0,02
595.000	LifePoint Health Inc**	10,00%	01/06/2032	594.739	0,01
2.790.000	Light & Wonder International Inc**	6,25%	01/10/2033	2.776.078	0,04
1.815.000	Lindblad Expeditions LLC**	7,00%	15/09/2030	1.877.694	0,02
5.154.000	Lloyds Banking Group Plc*	6,07%	13/06/2036	5.313.205	0,07
1.315.000	Lloyds Banking Group Plc**	8,00%	Perpetuos	1.404.012	0,02
3.264.000	Lsf12 Helix Parent LLC**	7,13%	01/02/2033	3.168.414	0,04
415.000	Lumen Technologies Inc**	4,50%	15/01/2029	399.160	0,01
1.080.000	Luna 1.5 Sarl**	12,00%	01/07/2032	1.156.420	0,01
5.835.000	M&T Bank Corp**	3,50%	Perpetuos	5.813.490	0,07
1.410.000	Macy's Retail Holdings LLC**	7,38%	01/08/2033	1.482.155	0,02
3.255.000	Madison IAQ LLC**	5,88%	30/06/2029	3.258.648	0,04
1.995.000	Magnera Corp**	7,25%	15/11/2031	1.949.245	0,03
5.189.000	Manitowoc Co Inc**	9,25%	01/10/2031	5.584.340	0,07
1.087.000	Marriott International Inc**	5,10%	01/05/2038	1.048.749	0,01
2.870.000	Marriott Ownership Resorts Inc**	6,50%	01/10/2033	2.853.997	0,04
1.245.000	Masterbrand Inc**	7,00%	15/07/2032	1.262.852	0,02
1.270.000	Matador Resources Co**	6,00%	15/04/2034	1.238.915	0,02
160.000	Matador Resources Co**	6,25%	15/04/2033	159.498	0,00
1.055.000	Matador Resources Co**	6,50%	15/04/2032	1.061.319	0,01
1.845.000	Mattamy Group Corp**	6,00%	15/12/2033	1.773.174	0,02
250.000	Matterhorn Re Ltd**	15,80%	07/07/2028	256.225	0,00
1.750.000	Matterhorn Re Ltd**	15,94%	04/02/2028	1.731.625	0,02
4.762.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88%	15/04/2030	4.870.836	0,06
5.325.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25%	15/04/2030	5.243.059	0,07
790.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp**	6,50%	15/05/2029	787.256	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
2.225.000	McAfee Corp**	7,38%	15/02/2030	1.892.512	0,02
765.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38%	01/09/2031	778.070	0,01
7.600.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	4,63%	16/10/2035	7.365.133	0,09
750.000	Meadows Ltd**	15,02%	07/12/2029	731.212	0,01
1.750.000	Meadows Ltd**	15,77%	07/12/2029	1.758.575	0,02
1.385.000	Medline Borrower LP**	5,25%	01/10/2029	1.377.236	0,02
960.000	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc**	6,25%	01/04/2029	980.972	0,01
915.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63%	17/07/2027	913.752	0,01
8.430.000	Meridian Arc Holdco LLC**	6,25%	30/04/2031	8.454.405	0,11
205.000	Merlin Entertainments Group US Holdings Inc**	7,38%	15/02/2031	173.127	0,00
8.900.000	Meta Platforms Inc**	5,25%	15/05/2036	8.840.548	0,11
11.125.000	Meta Platforms Inc**	6,30%	15/05/2056	11.081.428	0,14
215.000	Metinvest BV**	7,65%	01/10/2027	211.753	0,00
900.000	Metinvest BV**	7,75%	17/10/2029	839.497	0,01
2.880.000	MetLife Inc**	6,35%	15/03/2055	2.952.760	0,04
2.630.000	Michaels Cos Inc**	8,50%	15/03/2033	2.606.552	0,03
3.715.000	Michaels Cos Inc**	11,00%	15/03/2034	3.641.350	0,05
1.665.000	Midcontinent Communications**	8,00%	15/08/2032	1.461.036	0,02
1.205.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88%	01/05/2029	1.173.708	0,02
740.000	Mineral Resources Ltd**	6,00%	01/05/2032	732.517	0,01
730.000	Mineral Resources Ltd**	6,25%	01/05/2034	718.270	0,01
1.440.000	Mineral Resources Ltd**	7,00%	01/04/2031	1.491.596	0,02
1.940.000	Minerva Luxembourg SA*	7,50%	22/04/2036	1.852.118	0,02
1.440.000	Minerva Luxembourg SA**	8,88%	13/09/2033	1.491.136	0,02
380.000	Miter Brands Acquisition Holdco Inc/MIWD Borrower LLC**	6,75%	01/04/2032	376.967	0,00
805.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50%	01/02/2030	758.442	0,01
1.445.000	Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC**	8,25%	15/04/2030	1.506.176	0,02
550.000	Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC**	11,88%	15/04/2031	596.239	0,01
785.000	Molina Healthcare Inc**	6,25%	15/01/2033	786.850	0,01
2.435.000	Molina Healthcare Inc**	6,50%	15/02/2031	2.480.157	0,03
1.750.000	Mona Lisa Re Ltd**	11,55%	08/01/2029	1.756.300	0,02
1.750.000	Mona Lisa Re Ltd**	15,55%	08/01/2030	1.769.337	0,02
38.945.000	Morgan Stanley**	4,89%	22/10/2036	37.730.115	0,48
9.375.000	Morgan Stanley**	5,30%	10/04/2037	9.331.943	0,12
13.100.000	Morgan Stanley**	5,32%	19/07/2035	13.168.586	0,17
5.085.000	Morgan Stanley**	5,47%	18/01/2035	5.164.309	0,07
170.000	Motion Bondco DAC**	6,63%	15/11/2027	164.593	0,00
221.793	MV24 Capital BV*	6,75%	01/06/2034	220.872	0,00
1.000.000	Mystic Re IV Ltd**	8,42%	10/01/2028	1.001.850	0,01
1.000.000	Mystic Re IV Ltd**	13,18%	10/01/2028	999.650	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.600.000	Mystic Re IV Ltd**	15,52%	08/01/2027	1.609.200	0,02
535.000	National Mentor Holdings Inc**	10,50%	15/12/2030	564.260	0,01
10.190.000	Nationwide Building Society*	5,54%	14/07/2036	10.270.692	0,13
10.580.000	NatWest Group Plc*	3,03%	28/11/2035	9.707.118	0,12
12.465.000	NatWest Group Plc*	4,60%	Perpetuos	11.547.414	0,15
4.165.000	NatWest Group Plc*	8,13%	Perpetuos	4.611.171	0,06
205.000	Navient Corp**	4,88%	15/03/2028	201.199	0,00
305.000	Navient Corp**	5,50%	15/03/2029	292.941	0,00
450.000	Navient Corp**	7,88%	15/06/2032	421.725	0,01
4.075.000	NBK SPC Ltd**	5,50%	06/06/2030	4.128.704	0,05
155.000	NCL Corp Ltd**	5,88%	15/01/2031	150.547	0,00
180.000	NCL Corp Ltd**	6,75%	01/02/2032	179.722	0,00
595.000	NCL Corp Ltd**	7,75%	15/02/2029	621.212	0,01
2.270.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29%	15/04/2029	2.316.792	0,03
465.000	Neptune Bidco US Inc**	10,38%	15/05/2031	482.310	0,01
656.000	Newell Brands Inc**	6,38%	15/05/2030	665.362	0,01
205.000	Newell Brands Inc**	6,63%	15/09/2029	208.558	0,00
1.090.000	Newell Brands Inc**	8,50%	01/06/2028	1.139.375	0,01
780.000	Nexa Resources SA**	6,60%	08/04/2037	814.249	0,01
4.520.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,20%	01/10/2056	4.517.416	0,06
2.730.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,38%	15/08/2055	2.781.717	0,04
4.520.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,63%	01/10/2066	4.591.357	0,06
2.415.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,13%	15/02/2029	2.501.051	0,03
1.609.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,38%	15/02/2032	1.675.762	0,02
8.320.000	NiSource Inc**	5,75%	15/07/2056	8.334.449	0,11
100.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,55%	13/09/2029	97.963	0,00
230.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,63%	29/09/2028	229.634	0,00
365.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	6,13%	30/09/2030	359.115	0,00
240.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	7,05%	15/09/2028	246.074	0,00
885.000	Nissan Motor Co Ltd**	4,81%	17/09/2030	824.665	0,01
360.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,50%	17/07/2030	371.348	0,00
270.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,75%	17/07/2032	279.952	0,00
205.000	Nissan Motor Co Ltd**	8,13%	17/07/2035	217.189	0,00
1.690.000	Nordea Bank Abp**	3,75%	Perpetuos	1.593.670	0,02
645.000	Nordstrom Inc**	4,25%	01/08/2031	606.022	0,01
315.000	Nordstrom Inc**	4,38%	01/04/2030	303.391	0,00
695.000	Northern Oil & Gas Inc**	7,88%	15/10/2033	691.066	0,01
1.805.000	Novelis Corp**	4,75%	30/01/2030	1.746.982	0,02
385.000	Novelis Corp**	6,88%	30/01/2030	394.965	0,01
2.430.000	NRG Energy Inc**	5,75%	15/07/2029	2.433.689	0,03

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
675.000	NRG Energy Inc**	5,75%	15/01/2034	670.084	0,01
370.000	NRG Energy Inc**	5,88%	15/05/2034	368.231	0,00
675.000	NRG Energy Inc**	6,00%	01/02/2033	678.864	0,01
565.000	NRG Energy Inc**	6,00%	15/01/2036	563.519	0,01
1.775.000	NRG Energy Inc**	10,25%	Perpetuos	1.920.475	0,02
9.065.000	NTT Finance Corp**	5,17%	16/07/2032	9.066.612	0,12
2.635.000	OAK-Eagle Acquireco Inc**	7,25%	01/07/2033	2.757.926	0,04
2.934.000	OAK-Eagle Acquireco Inc**	8,75%	01/07/2034	3.115.679	0,04
2.790.000	Oceaneering International Inc**	6,88%	15/07/2034	2.835.536	0,04
1.250.000	Ocelot Re Ltd**	8,05%	26/02/2029	1.273.375	0,02
1.250.000	Ocelot Re Ltd**	11,30%	07/01/2027	1.253.312	0,02
530.000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25%	01/10/2028	514.418	0,01
1.655.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25%	01/10/2029	1.632.822	0,02
2.256.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,75%	01/08/2032	2.205.915	0,03
2.860.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25%	15/06/2031	2.898.138	0,04
1.521.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25%	15/02/2033	1.505.368	0,02
1.915.000	OneMain Finance Corp*	6,13%	15/05/2030	1.916.395	0,02
75.000	OneMain Finance Corp*	6,50%	15/03/2033	73.861	0,00
380.000	OneMain Finance Corp*	6,63%	15/05/2029	387.945	0,01
1.710.000	OneMain Finance Corp*	6,75%	15/03/2032	1.716.249	0,02
20.000	OneMain Finance Corp*	6,75%	15/09/2033	19.824	0,00
1.260.000	OneMain Finance Corp*	7,13%	15/11/2031	1.286.548	0,02
265.000	OneMain Finance Corp*	7,13%	15/09/2032	269.793	0,00
805.000	OneMain Finance Corp*	7,50%	15/05/2031	832.151	0,01
5.600.000	Ooredoo International Finance Ltd*	4,63%	10/10/2034	5.516.761	0,07
6.470.000	Oracle Corp*	5,70%	04/02/2036	6.268.177	0,08
24.195.000	Oracle Corp*	6,70%	04/02/2056	22.786.660	0,29
2.905.000	Oracle Corp*	6,85%	04/02/2066	2.705.681	0,03
200.000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV**	7,88%	15/05/2034	214.364	0,00
2.775.094	Pacific Gas & Electric Co**	4,95%	01/07/2050	2.318.430	0,03
8.720.000	Pacific Gas & Electric Co*	5,05%	15/10/2032	8.670.859	0,11
3.624.000	Pacific Gas & Electric Co*	6,10%	15/10/2055	3.510.412	0,04
1.000.000	Palm RE Ltd**	11,27%	07/06/2028	1.020.850	0,01
960.000	Paramount Global**	4,20%	19/05/2032	833.347	0,01
585.000	Paramount Global**	4,38%	15/03/2043	377.882	0,00
550.000	Paramount Global**	4,90%	15/08/2044	363.811	0,00
745.000	Paramount Global**	4,95%	15/01/2031	692.731	0,01
510.000	Paramount Global**	5,85%	01/09/2043	382.115	0,01
550.000	Paramount Global**	7,88%	30/07/2030	577.791	0,01
2.825.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88%	01/10/2028	2.825.397	0,04

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
820.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00%	01/02/2030	840.080	0,01
5.844.000	Patrick Industries Inc**	6,38%	01/11/2032	5.825.631	0,07
2.160.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38%	15/10/2029	2.198.156	0,03
265.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75%	15/09/2031	251.558	0,00
1.060.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,88%	15/12/2029	1.103.035	0,01
670.000	Performance Food Group Inc**	4,25%	01/08/2029	650.678	0,01
435.000	Performance Food Group Inc**	6,13%	15/09/2032	440.864	0,01
1.410.000	Permian Resources Operating LLC**	6,25%	01/02/2033	1.440.515	0,02
1.080.000	Permian Resources Operating LLC**	7,00%	15/01/2032	1.117.574	0,01
420.000	Pertamina Persero PT*	6,45%	30/05/2044	428.602	0,01
1.940.000	Petco Health & Wellness Co Inc**	8,25%	01/02/2031	1.956.429	0,03
1.990.000	Petrobras Global Finance BV*	5,50%	10/06/2051	1.627.681	0,02
810.000	Petroleos Mexicanos**	6,35%	12/02/2048	668.224	0,01
3.105.000	Petroleos Mexicanos**	6,50%	23/01/2029	3.169.398	0,04
1.245.000	Petroleos Mexicanos**	6,70%	16/02/2032	1.256.795	0,02
2.310.000	Petroleos Mexicanos**	6,75%	21/09/2047	1.979.046	0,03
4.800.000	Petroleos Mexicanos**	6,95%	28/01/2060	4.040.784	0,05
10.455.000	Petroleos Mexicanos**	7,69%	23/01/2050	9.758.478	0,12
1.400.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	7,50%	15/09/2032	1.401.313	0,02
2.990.000	PG&E Corp**	6,85%	15/09/2056	2.980.862	0,04
8.308.000	PNC Financial Services Group Inc**	3,40%	Perpetuos	8.306.490	0,11
11.465.000	PNC Financial Services Group Inc**	5,37%	21/07/2036	11.576.356	0,15
19.325.000	PNC Financial Services Group Inc**	5,42%	25/01/2041	18.996.938	0,24
9.095.000	PNC Financial Services Group Inc**	6,25%	Perpetuos	9.301.602	0,12
1.205.000	PODS LLC**	8,75%	15/05/2031	1.180.385	0,02
750.000	Polestar Re Ltd**	10,55%	08/01/2029	751.763	0,01
3.820.000	PR RNO Property Owner 1 LLC**	6,50%	01/05/2031	3.817.123	0,05
345.000	Prestige Brands Inc*	6,25%	15/07/2034	345.000	0,00
1.075.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75%	15/09/2029	1.123.947	0,01
655.000	Prudential Financial Inc**	5,13%	01/03/2052	642.227	0,01
1.000.000	Purple Re Ltd**	10,80%	07/06/2028	1.046.600	0,01
500.000	Purple Re Ltd**	11,30%	07/06/2028	512.350	0,01
1.780.000	Quikrete Holdings Inc**	6,38%	01/03/2032	1.818.549	0,02
1.755.000	Quikrete Holdings Inc**	6,75%	01/03/2033	1.789.895	0,02
1.095.000	QXO Building Products Inc**	6,50%	15/07/2031	1.116.600	0,01
2.340.000	QXO Building Products Inc**	6,75%	30/04/2032	2.417.650	0,03
1.840.000	QXO Building Products Inc**	6,88%	15/07/2034	1.890.003	0,02
1.250.000	Recoletos RE DAC**	8,79%	07/01/2028	1.249.563	0,02
1.000.000	Residential Reinsurance 2004 Ltd**	8,93%	06/12/2028	1.024.800	0,01
1.000.000	Residential Reinsurance 2004 Ltd**	10,49%	06/12/2028	1.017.450	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
750.000	Residential Reinsurance 2025 Ltd**	6,80%	06/12/2029	752.325	0,01
3.861.000	Resideo Funding Inc**	6,50%	15/07/2032	3.885.124	0,05
1.195.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	5,75%	15/03/2034	1.184.607	0,02
1.055.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	6,50%	15/06/2033	1.083.100	0,01
750.000	Riverfront Re Ltd**	11,27%	08/01/2029	777.488	0,01
1.615.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00%	15/09/2029	1.539.200	0,02
575.000	Rocket Cos Inc**	6,13%	01/08/2030	585.147	0,01
1.000.000	Rocket Cos Inc**	6,13%	01/08/2031	1.022.047	0,01
1.865.000	Rocket Cos Inc**	6,38%	01/08/2033	1.898.970	0,02
575.000	Rocket Cos Inc**	6,50%	01/08/2029	587.618	0,01
665.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc**	4,00%	15/10/2033	598.893	0,01
1.545.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,75%	15/03/2033	1.588.866	0,02
495.000	Rockies Express Pipeline LLC**	7,50%	15/07/2038	521.207	0,01
8.830.000	Rogers Communications Inc**	3,80%	15/03/2032	8.236.909	0,11
4.373.000	Rogers Communications Inc**	6,88%	31/07/2056	4.426.131	0,06
6.705.000	Rogers Communications Inc**	7,00%	15/04/2055	6.864.306	0,09
6.750.000	Rogers Communications Inc**	7,13%	15/04/2055	6.938.112	0,09
6.720.000	Royalty Pharma Plc**	5,20%	25/09/2035	6.660.790	0,09
315.000	S&S Holdings LLC**	8,38%	01/10/2031	298.339	0,00
970.000	Saavi Energia Sarl**	8,88%	10/02/2035	1.062.393	0,01
695.000	Sabre Financial Borrower LLC**	11,13%	15/06/2029	734.121	0,01
1.000.000	Sanders RE II Ltd**	7,54%	07/04/2029	1.010.900	0,01
1.000.000	Sanders RE II Ltd**	8,91%	07/04/2029	1.017.050	0,01
2.000.000	Sanders Re III Ltd*	7,79%	07/06/2030	1.999.800	0,03
18.235.000	Saudi Arabian Oil Co*	5,38%	02/06/2035	18.383.125	0,24
1.190.000	Saudi Arabian Oil Co*	5,75%	17/07/2054	1.128.064	0,01
1.490.000	Saudi Arabian Oil Co*	6,00%	02/02/2056	1.447.423	0,02
960.000	Science Applications International Corp**	5,88%	01/11/2033	946.392	0,01
230.000	SCIH Salt Holdings Inc**	4,88%	01/05/2028	227.012	0,00
3.890.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63%	01/05/2029	3.859.309	0,05
3.790.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25%	15/08/2029	3.711.361	0,05
1.215.000	Select Medical Corp**	6,25%	01/12/2032	1.181.100	0,02
3.095.000	Sempra**	6,38%	01/04/2056	3.127.931	0,04
8.430.000	Sempra**	6,40%	01/10/2054	8.477.899	0,11
1.945.000	Sensata Technologies Inc**	6,63%	15/07/2032	2.001.726	0,03
1.835.000	Service Properties Trust**	8,63%	15/11/2031	1.933.916	0,02
2.920.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75%	15/08/2032	2.927.626	0,04
9.755.000	Sierra Pacific Power Co**	6,38%	15/09/2056	9.756.776	0,12
457.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00%	15/06/2028	441.000	0,01
1.515.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25%	15/05/2031	1.507.009	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.135.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	5,25%	15/07/2029	1.106.290	0,01
3.015.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Millennium Operations LLC**	8,63%	15/01/2032	3.106.479	0,04
3.226.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63%	01/05/2032	3.270.303	0,04
3.385.000	Skeena Resources Ltd**	8,50%	01/04/2031	3.557.784	0,05
575.000	SLM Corp**	6,50%	15/05/2032	575.053	0,01
1.060.000	SLM Corp**	6,50%	31/01/2030	1.075.123	0,01
915.000	SM Energy Co**	8,63%	01/11/2030	961.370	0,01
830.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA**	5,50%	10/09/2034	833.113	0,01
730.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA**	6,50%	07/11/2033	779.287	0,01
10.480.000	Societe Generale SA**	5,40%	08/08/2034	10.419.973	0,13
750.000	Solomon Re Ltd*	8,27%	07/06/2029	749.550	0,01
500.000	Solomon Re Ltd*	11,27%	07/06/2029	499.650	0,01
800.000	Southern Copper Corp*	5,25%	08/11/2042	754.594	0,01
19.710.000	Space Exploration Technologies Corp**	5,88%	15/07/2036	19.460.350	0,25
4.435.000	Spire Inc**	6,25%	01/06/2056	4.420.386	0,06
3.920.000	Spire Inc**	6,45%	01/06/2056	3.947.824	0,05
2.250.000	Standard Building Solutions Inc**	6,25%	01/08/2033	2.236.338	0,03
485.000	Staples Inc**	10,75%	01/09/2029	463.058	0,01
2.680.000	Star Holding LLC**	8,75%	01/08/2031	2.689.546	0,03
1.131.000	Starwood Property Trust Inc**	5,75%	15/01/2031	1.125.317	0,01
880.000	Starwood Property Trust Inc**	5,88%	15/08/2029	883.167	0,01
525.000	Starwood Property Trust Inc**	6,13%	01/06/2031	528.104	0,01
3.625.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50%	01/07/2030	3.708.774	0,05
505.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25%	01/04/2029	522.030	0,01
13.715.000	Stellantis Finance US Inc**	6,45%	18/03/2035	13.490.421	0,17
2.760.000	Stingray Compute LLC**	6,00%	15/06/2031	2.768.895	0,04
3.130.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25%	15/04/2032	3.172.540	0,04
1.250.000	Sutter Re Ltd*	9,29%	07/06/2030	1.251.875	0,02
2.060.000	Suzano Netherlands BV*	5,50%	15/01/2036	2.004.054	0,03
6.875.000	SV RNO Property Owner 1 LLC**	5,88%	01/03/2031	6.780.252	0,09
2.400.000	Sword Purchaser LLC**	8,25%	15/04/2033	2.484.816	0,03
1.770.000	Sword Purchaser LLC**	10,50%	15/04/2034	1.853.133	0,02
7.585.000	Synchrony Financial**	7,25%	Perpetuos	7.542.291	0,10
2.680.000	Synergy Infrastructure Holdings LLC**	7,00%	15/07/2034	2.719.971	0,03
3.005.000	Talen Energy Supply LLC**	6,25%	01/02/2034	2.987.998	0,04
1.220.000	Talen Energy Supply LLC**	6,50%	01/02/2036	1.230.446	0,02
1.080.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	31/12/2030	1.081.024	0,01
1.755.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	01/09/2031	1.737.104	0,02
2.336.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,75%	15/03/2034	2.363.703	0,03
3.847.000	Taseko Mines Ltd**	8,25%	01/05/2030	4.019.607	0,05

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.110.000	Team Health Holdings Inc**	8,38%	30/06/2028	1.113.704	0,01
988.710	Team Health Holdings Inc**	13,50%	30/06/2028	1.011.520	0,01
875.000	TEAM Services Holding Inc**	9,00%	15/02/2033	886.301	0,01
9.210.000	TELUS Corp**	6,63%	09/06/2056	9.191.392	0,12
3.290.000	Tenet Healthcare Corp**	6,00%	15/11/2033	3.321.133	0,04
3.980.000	Terex Corp**	6,25%	15/10/2032	4.033.845	0,05
915.000	TGNR Intermediate Holdings LLC**	5,50%	15/10/2029	900.928	0,01
1.750.000	Titania RE Ltd**	9,77%	26/11/2027	1.757.000	0,02
2.956.000	TKC Holdings Inc**	8,50%	15/08/2030	3.044.290	0,04
1.130.000	TKC Holdings Inc**	12,00%	15/02/2031	1.191.842	0,02
12.885.000	T-Mobile USA Inc**	4,50%	15/04/2050	10.407.236	0,13
500.000	Torrey Pines Re Ltd**	8,05%	07/06/2028	510.175	0,01
250.000	Torrey Pines Re Ltd**	10,05%	07/06/2028	258.475	0,00
5.205.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	9,50%	15/05/2030	4.911.354	0,06
1.000.000	Tranquil Re Ltd 2026-1 - Arthur Re Ltd**	15,81%	07/07/2028	1.000.000	0,01
1.290.000	TransDigm Inc**	6,13%	31/07/2034	1.289.953	0,02
1.120.000	TransDigm Inc**	6,38%	01/03/2029	1.138.515	0,01
1.460.000	TransDigm Inc**	6,38%	31/05/2033	1.474.867	0,02
510.000	TransDigm Inc**	6,63%	01/03/2032	523.704	0,01
1.070.000	TransDigm Inc**	6,75%	31/01/2034	1.098.274	0,01
540.000	TransDigm Inc**	7,13%	01/12/2031	559.824	0,01
3.535.000	Transocean International Ltd**	7,88%	15/10/2032	3.692.184	0,05
1.745.000	Transocean International Ltd**	8,25%	15/05/2029	1.802.782	0,02
960.000	Transocean International Ltd**	8,50%	15/05/2031	997.212	0,01
755.000	Travel + Leisure Co**	6,13%	01/09/2033	747.594	0,01
2.020.000	Travel + Leisure Co**	6,25%	01/06/2031	2.033.754	0,03
1.450.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75%	31/12/2028	1.453.677	0,02
5.382.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25%	15/07/2030	5.690.001	0,07
2.195.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25%	15/01/2031	2.427.852	0,03
2.600.000	Truist Financial Corp**	5,10%	Perpetuos	2.597.171	0,03
1.150.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	8,99%	05/10/2034	1.188.743	0,02
250.000	Turris RE Ltd**	5,95%	08/01/2029	250.138	0,00
200.000	UBS Group AG**	4,38%	Perpetuos	183.706	0,00
620.000	UBS Group AG**	4,88%	Perpetuos	620.711	0,01
3.405.000	UBS Group AG**	6,63%	Perpetuos	3.426.860	0,04
3.260.000	UBS Group AG**	7,00%	Perpetuos	3.297.435	0,04
4.200.000	UBS Group AG**	7,00%	Perpetuos	4.287.818	0,05
1.130.000	UBS Group AG*	9,25%	Perpetuos	1.305.877	0,02
5.040.000	UBS Group AG 144A**	9,25%	Perpetuos	5.824.436	0,07
2.965.000	UKG Inc**	6,88%	01/02/2031	2.882.363	0,04

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.230.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	6,50%	15/02/2029	1.221.275	0,02
1.585.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	8,63%	15/06/2032	1.654.836	0,02
1.335.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC Series Feb**	8,63%	15/06/2032	1.393.821	0,02
3.520.000	Uniti Services LLC**	7,50%	15/10/2033	3.706.743	0,05
500.000	Ursa Re II Ltd**	8,51%	07/12/2029	506.350	0,01
650.000	Ursa Re II Ltd**	13,41%	07/06/2028	684.060	0,01
1.000.000	Ursa Re Ltd**	11,02%	22/02/2028	1.032.850	0,01
9.160.000	US Bancorp**	3,70%	Perpetuos	9.105.784	0,12
2.560.000	US Bancorp**	4,97%	22/07/2033	2.537.329	0,03
22.045.000	US Bancorp**	5,08%	15/05/2031	22.294.409	0,28
8.280.000	US Bancorp**	5,42%	12/02/2036	8.432.426	0,11
275.000	US Foods Inc**	4,75%	15/02/2029	271.607	0,00
775.000	US Foods Inc**	7,25%	15/01/2032	805.199	0,01
3.181.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	6,25%	01/10/2033	3.155.706	0,04
3.210.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	7,13%	15/03/2029	3.289.605	0,04
1.400.000	USI Inc**	7,50%	15/01/2032	1.414.944	0,02
815.000	Vale Overseas Ltd*	6,40%	28/06/2054	832.523	0,01
1.190.000	Velocity Commercial Capital LLC**	9,38%	15/02/2031	1.234.389	0,02
955.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	6,00%	01/05/2036	965.856	0,01
95.000	Venture Global LNG Inc**	6,38%	15/12/2034	93.418	0,00
95.000	Venture Global LNG Inc**	6,63%	15/06/2036	93.694	0,00
1.745.000	Venture Global LNG Inc**	7,00%	15/01/2030	1.780.570	0,02
5.658.000	Venture Global LNG Inc**	8,38%	01/06/2031	5.891.694	0,08
1.350.000	Venture Global LNG Inc**	9,00%	Perpetuos	1.318.728	0,02
1.140.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,13%	15/12/2030	1.166.947	0,02
820.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50%	15/01/2034	854.802	0,01
400.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50%	15/06/2034	416.910	0,01
820.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,75%	15/01/2036	869.840	0,01
1.170.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,50%	01/05/2033	1.284.605	0,02
610.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,75%	01/05/2035	684.388	0,01
1.000.000	Veraison Re Ltd**	7,02%	08/03/2028	1.010.050	0,01
1.000.000	Veraison Re Ltd**	8,52%	08/03/2028	1.011.700	0,01
2.195.000	Veritiv Operating Co**	10,50%	30/11/2030	2.247.645	0,03
8.860.000	Verizon Communications Inc**	6,05%	14/05/2058	8.944.356	0,11
8.860.000	Verizon Communications Inc**	6,20%	14/05/2056	8.960.543	0,11
4.965.000	Vertiv Holdings Co*	5,80%	15/03/2056	4.890.106	0,06
975.000	VF Corp*	2,95%	23/04/2030	889.582	0,01
2.110.000	Viking Cruises Ltd**	5,88%	15/10/2033	2.114.338	0,03
580.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	5,50%	15/05/2029	550.944	0,01
835.000	VM Consolidated Inc**	5,50%	15/04/2029	737.307	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
3.535.000	Vodafone Group Plc**	5,75%	28/06/2054	3.339.375	0,04
2.145.000	VoltaGrid LLC**	7,38%	01/11/2030	2.227.917	0,03
1.240.000	Walker & Dunlop Inc**	6,63%	01/04/2033	1.260.456	0,02
5.388.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63%	30/01/2032	5.575.777	0,07
975.000	Wayfair LLC**	6,75%	15/11/2032	1.002.029	0,01
775.000	Wayfair LLC**	7,13%	31/05/2034	797.379	0,01
805.000	Wayfair LLC**	7,25%	31/10/2029	831.376	0,01
2.030.000	WBI Operating LLC**	6,25%	15/10/2030	2.042.383	0,03
3.282.000	WBI Operating LLC**	6,50%	15/10/2033	3.304.334	0,04
34.490.000	Wells Fargo & Co**	4,89%	15/09/2036	33.661.133	0,43
23.155.000	Wells Fargo & Co**	5,15%	23/04/2031	23.402.063	0,30
11.325.000	Wells Fargo & Co**	5,56%	25/07/2034	11.601.665	0,15
14.990.000	Wells Fargo & Co**	6,13%	Perpetuos	15.174.422	0,19
4.540.000	Wells Fargo & Co**	6,85%	Perpetuos	4.720.152	0,06
1.795.000	WESCO Distribution Inc**	6,38%	15/03/2033	1.842.984	0,02
3.220.000	WESCO Distribution Inc**	6,63%	15/03/2032	3.322.109	0,04
4.975.000	Westlake Corp*	5,55%	15/11/2035	4.934.189	0,06
5.485.000	Westlake Corp*	6,38%	15/11/2055	5.420.312	0,07
535.000	Whirlpool Corp*	6,13%	15/06/2030	494.039	0,01
540.000	Whirlpool Corp*	6,50%	15/06/2033	468.763	0,01
1.325.000	Whirlpool Corp**	7,50%	01/07/2031	1.344.144	0,02
1.325.000	Whirlpool Corp**	7,88%	01/07/2034	1.333.748	0,02
3.016.000	White Cap Supply Holdings LLC**	7,38%	15/11/2030	3.060.806	0,04
6.480.000	Williams Cos Inc*	5,30%	30/09/2035	6.467.062	0,08
1.275.000	Williams Scotsman Inc**	6,63%	15/04/2030	1.314.457	0,02
999.000	Williams Scotsman Inc**	7,38%	01/10/2031	1.034.940	0,01
750.000	Windrose Re Ltd**	11,79%	13/02/2029	748.013	0,01
5.457.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50%	15/06/2030	5.685.796	0,07
2.160.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25%	01/10/2031	2.278.994	0,03
750.000	Winston RE Ltd**	8,80%	04/05/2029	751.950	0,01
1.250.000	Winston RE Ltd**	10,02%	21/02/2028	1.287.250	0,02
7.643.000	WPP 2025 LLC*	6,50%	30/03/2036	7.491.554	0,10
1.085.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63%	15/08/2029	1.020.656	0,01
3.518.000	WR Grace Holdings LLC**	6,63%	15/08/2032	3.414.738	0,04
2.246.000	WR Grace Holdings LLC**	7,00%	01/08/2033	2.188.913	0,03
865.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38%	01/03/2031	869.181	0,01
2.555.000	WS Escrow LLC**	7,75%	01/06/2033	2.625.485	0,03
580.000	XHR LP**	6,63%	15/05/2030	594.110	0,01
1.385.000	XP Inc**	6,75%	02/07/2029	1.421.865	0,02
1.155.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	7,75%	15/04/2034	1.216.365	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 38,79% (31 de diciembre de 2025: 34,57%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
4.450.000	XPO Inc**	7,13%	01/02/2032	4.618.352	0,06
400.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74%	Perpetuos	410.161	0,01
2.580.000	Yondr JK 1 LLC**	6,88%	30/06/2031	2.588.400	0,03
2.097.202	Zayo Group Holdings Inc**	9,25%	09/03/2030	2.096.395	0,03
363.450	Zayo Group Holdings Inc**	13,75%	09/09/2030	359.445	0,00
485.000	ZF North America Capital Inc**	6,75%	23/04/2030	481.343	0,01
1.825.000	ZF North America Capital Inc**	6,88%	14/04/2028	1.867.844	0,02
2.406.000	ZF North America Capital Inc**	6,88%	23/04/2032	2.368.538	0,03
	Total dólar estadounidense			**2.355.503.374**	**30,09**
	Dong vietnamita				
40.000.000.000	JPMorgan Chase Bank NA†	2,90%	27/02/2035	1.494.723	0,02
	Total dong vietnamita			**1.494.723**	**0,02**
	Total bonos de empresa			**3.036.562.961**	**38,79**
	Bonos del Estado 10,28% (31 de diciembre de 2025: 15,38%)				
	Dólar australiano				
1.284.000	Australia Government Bond*	1,25%	21/05/2032	743.045	0,01
213.000	Australia Government Bond*	3,50%	21/12/2034	135.763	0,00
231.000	Australia Government Bond**	4,50%	21/04/2033	159.755	0,00
755.000	Australia Government Bond*	4,75%	21/06/2054	484.624	0,01
300.000	Northern Territory Treasury Corp**	6,00%	21/04/2039	211.797	0,00
	Total dólar australiano			**1.734.984**	**0,02**
	Real brasileño				
31.668.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F*	10,00%	01/01/2035	4.917.098	0,06
	Total real brasileño			**4.917.098**	**0,06**
	Dólar canadiense				
1.995.000	Canadian Government Bond*	2,50%	01/05/2028	1.400.181	0,02
415.000	Canadian Government Bond*	3,50%	01/12/2057	277.820	0,00
33.470.000	Province of Alberta Canada*	3,05%	01/12/2048	18.725.577	0,24
8.775.000	Province of Alberta Canada*	3,10%	01/06/2050	4.900.387	0,06
31.030.000	Province of British Columbia Canada*	4,60%	18/06/2057	21.976.961	0,28
12.275.000	Province of Ontario Canada**	1,90%	02/12/2051	5.269.568	0,07
22.065.000	Province of Ontario Canada*	2,65%	02/12/2050	11.304.854	0,15
10.525.000	Province of Ontario Canada*	2,90%	02/06/2049	5.713.300	0,07
21.185.000	Province of Ontario Canada**	3,60%	02/06/2035	14.851.450	0,19
21.185.000	Province of Ontario Canada*	3,90%	02/06/2036	15.069.460	0,19
8.765.000	Province of Ontario Canada**	4,15%	02/12/2054	5.822.926	0,07

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 10,28% (31 de diciembre de 2025: 15,38%) (cont.)				
	Dólar canadiense (cont.)				
15.255.000	Province of Ontario Canada**	4,60%	02/12/2055	10.927.440	0,14
	Total dólar canadiense			**116.239.924**	**1,48**
	Peso colombiano				
4.380.600.000	Colombian TES*	7,00%	30/06/2032	1.007.201	0,01
5.198.300.000	Colombian TES*	7,25%	18/10/2034	1.145.612	0,02
983.600.000	Colombian TES*	13,25%	09/02/2033	301.000	0,00
	Total peso colombiano			**2.453.813**	**0,03**
	Colón costarricense				
707.250.000	Costa Rica Government International Bond**	7,20%	27/07/2033	1.563.641	0,02
1.069.000.000	Costa Rica Government International Bond**	7,20%	19/10/2033	2.508.408	0,03
1.100.000.000	Costa Rica Government International Bond**	7,53%	26/07/2034	2.632.857	0,04
1.563.050.000	Costa Rica Government International Bond**	10,58%	26/09/2029	3.946.485	0,05
	Total colón costarricense			**10.651.391**	**0,14**
	Corona danesa				
1.400.000	Denmark Government Bond*	2,25%	15/11/2033	209.336	0,00
	Total corona danesa			**209.336**	**0,00**
	Peso de la República Dominicana				
98.000.000	Dominican Republic International Bond*	10,75%	01/06/2036	1.746.688	0,02
131.850.000	Dominican Republic International Bond*	13,63%	03/02/2033	2.663.056	0,04
	Total peso de la República Dominicana			**4.409.744**	**0,06**
	Libra egipcia				
51.322.000	Egypt Government Bond*	19,70%	14/10/2030	959.045	0,01
125.000.000	Egypt Government Bond*	21,26%	01/04/2028	2.477.921	0,03
17.743.000	Egypt Government Bond*	21,49%	02/12/2028	353.262	0,01
144.000.000	Egypt Government Bond*	22,14%	01/04/2027	2.881.638	0,04
86.730.000	Egypt Government Bond*	22,70%	02/12/2027	1.740.743	0,02
140.000.000	Egypt Government Bond*	23,06%	02/06/2029	2.856.472	0,04
55.804.000	Egypt Government Bond*	23,38%	26/08/2028	1.151.165	0,02
3.500.000	Egypt Government Bond*	23,44%	01/07/2028	72.260	0,00
3.183.000	Egypt Government Bond*	24,44%	05/08/2028	66.586	0,00
3.340.000	Egypt Government Bond*	24,46%	01/10/2027	66.743	0,00
15.121.000	Egypt Government Bond*	25,32%	13/08/2027	307.507	0,00
	Total libra egipcia			**12.933.342**	**0,17**

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 10,28% (31 de diciembre de 2025: 15,38%) (cont.)				
	Euro				
3.000.000	Autonomous Community of Catalonia*	5,48%	11/05/2029	3.646.567	0,05
8.202.000	Autonomous Community of Catalonia*	5,88%	15/02/2033	10.839.931	0,14
2.500.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,60%	30/04/2033	2.947.429	0,04
200.000	BNG Bank NV*	3,00%	03/06/2033	228.717	0,00
100.000	Bpifrance SACA*	3,38%	25/02/2036	111.748	0,00
127.000	Bundesobligation*	2,40%	18/04/2030	144.342	0,00
81.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,20%	15/02/2034	89.122	0,00
580.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,50%	15/08/2046	581.425	0,01
99.830	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,50%	15/08/2054	95.198	0,00
55.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe**	3,40%	15/05/2047	63.264	0,00
119.791	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond**	0,50%	15/04/2030	135.383	0,00
68.000	European Union*	2,50%	14/10/2030	76.945	0,00
447.000	European Union*	3,38%	12/12/2035	518.421	0,01
64.000	European Union*	3,75%	12/10/2045	72.238	0,00
35.270	European Union*	4,00%	12/10/2055	40.193	0,00
600.000	French Republic Government Bond OAT*	0,00%	25/11/2030	604.674	0,01
270.324	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	25/07/2031	295.081	0,01
77.735	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	25/07/2036	76.589	0,00
420.000	French Republic Government Bond OAT*	0,50%	25/06/2044	261.548	0,00
420.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25%	25/05/2038	363.804	0,01
325.000	French Republic Government Bond OAT*	1,50%	25/05/2031	347.016	0,01
230.000	French Republic Government Bond OAT*	1,50%	25/05/2050	153.345	0,00
131.000	French Republic Government Bond OAT*	2,40%	24/09/2029	148.013	0,00
700.000	French Republic Government Bond OAT*	2,70%	25/02/2031	791.529	0,01
305.000	French Republic Government Bond OAT*	3,25%	25/05/2055	282.232	0,00
1.404.600	French Republic Government Bond OAT*	3,50%	25/11/2035	1.599.296	0,02
382.000	French Republic Government Bond OAT*	3,75%	25/05/2056	386.672	0,01
91.000	French Republic Government Bond OAT*	4,40%	25/05/2057	102.874	0,00
315.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38%	15/06/2034	361.759	0,01
90.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38%	16/06/2036	101.444	0,00
97.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,13%	15/06/2054	108.706	0,00
35.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,38%	18/07/2038	42.678	0,00
60.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,60%	01/08/2031	60.910	0,00
39.162	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,10%	15/08/2031	44.746	0,00
160.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,20%	28/02/2028	181.518	0,00
1.900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45%	15/07/2031	2.216.517	0,03
125.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,45%	01/02/2036	141.761	0,00
270.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45%	01/03/2048	275.586	0,00
650.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,65%	01/08/2035	751.748	0,01
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,80%	01/07/2036	46.501	0,00

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 10,28% (31 de diciembre de 2025: 15,38%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
626.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85%	01/02/2035	736.855	0,01
185.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,95%	01/10/2041	210.329	0,00
87.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,15%	01/10/2039	102.448	0,00
144.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	4,65%	01/10/2055	171.520	0,00
586.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,00%	22/06/2031	612.564	0,01
875.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	2,85%	22/10/2034	971.868	0,01
150.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,10%	22/06/2035	168.346	0,00
200.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	4,25%	28/03/2041	239.510	0,00
100.000	Lithuania Government International Bond*	3,63%	18/11/2033	115.889	0,00
200.000	Netherlands Government Bond*	2,00%	15/01/2054	170.408	0,00
171.000	Netherlands Government Bond*	2,50%	15/07/2035	188.951	0,00
365.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,88%	20/10/2034	411.592	0,01
97.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	3,00%	15/06/2035	109.772	0,00
95.524	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	3,63%	12/06/2054	103.821	0,00
200.000	Province of British Columbia Canada*	3,63%	29/05/2036	232.931	0,00
600.000	Region Wallonne Belgium*	3,00%	06/12/2030	681.876	0,01
170.800	Republic of Austria Government Bond*	2,90%	20/02/2034	194.526	0,00
400.000	Romanian Government International Bond*	4,63%	04/03/2033	443.312	0,01
100.000	SFIL SA*	3,00%	23/05/2031	113.550	0,00
188.000	Slovakia Government Bond*	4,13%	19/02/2046	214.317	0,00
138.000	Slovenia Government Bond*	3,28%	12/03/2036	158.191	0,00
289.000	Spain Government Bond*	0,50%	31/10/2031	292.753	0,01
540.000	Spain Government Bond*	0,80%	30/07/2029	583.670	0,01
700.000	Spain Government Bond*	1,40%	30/04/2028	783.927	0,01
800.000	Spain Government Bond*	1,45%	31/10/2027	901.619	0,01
135.000	Spain Government Bond*	2,70%	31/10/2048	127.088	0,00
500.000	Spain Government Bond*	3,10%	30/07/2031	579.428	0,01
439.000	Spain Government Bond*	3,20%	31/10/2035	499.431	0,01
100.000	Spain Government Bond*	3,40%	31/10/2036	114.943	0,00
252.000	Spain Government Bond*	3,50%	31/01/2041	282.644	0,01
62.000	Spain Government Bond*	3,95%	31/10/2056	69.574	0,00
308.000	Spain Government Bond*	4,00%	31/10/2054	351.204	0,01
178.893	Spain Government Inflation Linked Bond*	1,00%	30/11/2030	205.522	0,00
4.798.000	Xunta de Galicia*	3,30%	30/04/2031	5.581.703	0,07
	Total euro			**46.063.552**	**0,59**
	Cedi ghanés				
1.436.970	Republic of Ghana Government Bonds*	8,65%	13/02/2029	116.504	0,00
7.500.000	Republic of Ghana Government Bonds*	8,95%	11/02/2031	558.752	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 10,28% (31 de diciembre de 2025: 15,38%) (cont.)				
	Cedi ghanés (continuación)				
1.500.000	Republic of Ghana Government Bonds*	9,40%	07/02/2034	103.318	0,00
	Total cedi ghanés			**778.574**	**0,01**
	Forint húngaro				
415.280.000	Hungary Government Bond*	2,25%	22/06/2034	1.092.309	0,01
749.180.000	Hungary Government Bond*	3,25%	22/10/2031	2.213.241	0,03
	Total forint húngaro			**3.305.550**	**0,04**
	Yen japonés				
175.900.000	Japan Government Five Year Bond*	1,80%	20/03/2031	1.076.154	0,01
451.100.000	Japan Government Forty Year Bond*	3,10%	20/03/2065	2.377.093	0,03
58.000.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,20%	20/03/2032	321.137	0,00
243.500.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,20%	20/09/2032	1.329.581	0,02
165.700.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,40%	20/06/2033	898.584	0,01
99.700.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,50%	20/12/2032	551.879	0,01
123.200.000	Japan Government Thirty Year Bond*	1,80%	20/09/2053	488.597	0,01
76.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,30%	20/05/2032	473.010	0,01
42.100.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,40%	20/02/2030	265.352	0,00
360.600.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,80%	20/09/2029	2.300.875	0,03
140.900.000	Japan Government Thirty Year Bond*	3,40%	20/12/2055	791.844	0,01
90.100.000	Japan Government Thirty Year Bond*	3,70%	20/03/2056	535.941	0,01
10.950.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,30%	20/12/2039	46.380	0,00
128.900.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,40%	20/03/2040	549.457	0,01
118.200.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,40%	20/12/2042	544.270	0,01
180.200.000	Japan Government Two Year Bond*	0,80%	01/06/2027	1.105.346	0,01
110.700.000	Japan Government Two Year Bond*	1,30%	01/03/2028	680.728	0,01
409.500.000	Japan Government Two Year Bond*	1,40%	01/06/2028	2.520.686	0,03
	Total yen japonés			**16.856.914**	**0,22**
	Tenge kazajo				
600.000.000	Kazakhstan Government Bond - MEOKAM*	14,94%	18/06/2031	1.248.990	0,01
1.465.877.000	Kazakhstan Government Bond - MEOKAM**	16,95%	09/10/2030	3.217.002	0,04
317.604.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM*	10,47%	27/10/2028	605.168	0,01
2.500.000.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM*	12,00%	07/03/2030	4.805.579	0,06
305.895.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,00%	13/02/2035	627.807	0,01
395.125.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,45%	05/06/2033	821.457	0,01
654.233.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM*	15,10%	12/03/2034	1.378.490	0,02
	Total tenge kazajo			**12.704.493**	**0,16**

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 10,28% (31 de diciembre de 2025: 15,38%) (cont.)				
	Chelín keniano				
200.100.000	Republic of Kenya Infrastructure Bond*	12,50%	10/01/2033	1.570.816	0,02
356.350.000	Republic of Kenya Infrastructure Bond*	12,97%	28/01/2041	2.796.288	0,04
297.200.000	Republic of Kenya Infrastructure Bond**	14,40%	20/02/2040	2.531.002	0,03
410.000.000	Republic of Kenya Infrastructure Bond**	18,46%	09/08/2032	3.743.624	0,05
	Total chelín keniano			**10.641.730**	**0,14**
	Peso mexicano				
25.410.000	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	1.413.734	0,02
29.030.000	Mexican Bonos*	7,75%	23/11/2034	1.546.620	0,02
16.270.000	Mexican Bonos*	7,75%	13/11/2042	796.244	0,01
3.050.000	Mexican Bonos*	8,50%	31/05/2029	176.927	0,00
	Total peso mexicano			**3.933.525**	**0,05**
	Dirham marroquí				
31.600.000	Morocco Government Bond**	3,05%	16/07/2040	3.156.580	0,04
1.400.000	Morocco Government Bond*	3,40%	21/08/2045	143.127	0,00
13.500.000	Morocco Government Bond**	4,00%	14/08/2045	1.503.820	0,02
	Total dirham marroquí			**4.803.527**	**0,06**
	Naira nigeriana				
3.264.754.000	Nigeria Government Bond*	17,95%	25/06/2032	2.342.389	0,03
1.930.447.000	Nigeria Government Bond*	19,00%	21/02/2034	1.448.511	0,02
310.000.000	Nigeria Government Bond*	19,89%	15/05/2033	238.465	0,00
4.930.100.000	Nigeria Government Bond*	22,60%	29/01/2035	4.299.856	0,06
	Total naira nigeriana			**8.329.221**	**0,11**
	Guaraní paraguayo				
11.529.000.000	Paraguay Government International Bond*	8,50%	04/03/2035	1.837.578	0,03
1.145.000.000	Paraguay Government International Bond*	8,50%	04/04/2038	181.095	0,00
	Total guaraní paraguayo			**2.018.673**	**0,03**
	Sol peruano				
381.000	Peru Government Bond*	5,40%	12/08/2034	109.123	0,00
10.159.000	Peru Government Bond*	6,15%	12/08/2032	3.230.383	0,04
6.185.000	Peruvian Government International Bond**	6,90%	12/08/2037	1.856.199	0,03
	Total sol peruano			**5.195.705**	**0,07**
	Zloty polaco				
2.866.000	Republic of Poland Government Bond*	4,50%	25/01/2031	760.933	0,01
1.627.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75%	25/07/2029	439.143	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 10,28% (31 de diciembre de 2025: 15,38%) (cont.)				
	Zloty polaco (cont.)				
5.945.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00%	25/10/2034	1.572.192	0,02
7.068.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00%	25/10/2033	1.997.292	0,02
	Total zloty polaco			**4.769.560**	**0,06**
	Libra esterlina				
4.000.000	Province of Ontario Canada*	0,25%	15/12/2026	5.220.498	0,07
380.000	United Kingdom Gilt*	1,25%	31/07/2051	212.430	0,00
380.000	United Kingdom Gilt*	2,50%	22/07/2065	267.398	0,00
850.000	United Kingdom Gilt*	4,25%	07/12/2040	1.022.144	0,01
300.000	United Kingdom Gilt*	4,25%	07/12/2055	325.157	0,01
196.383	United Kingdom Gilt*	4,38%	31/07/2054	218.882	0,00
	Total libra esterlina			**7.266.509**	**0,09**
	Nuevo leu rumano				
195.000	Romania Government Bond*	4,75%	11/10/2034	37.568	0,00
3.730.000	Romania Government Bond*	4,85%	25/07/2029	779.340	0,01
4.335.000	Romania Government Bond*	6,70%	25/02/2032	951.084	0,01
4.615.000	Romania Government Bond*	7,10%	31/07/2034	1.034.514	0,01
9.255.000	Romania Government Bond*	8,25%	29/09/2032	2.184.189	0,03
	Total nuevo leu rumano			**4.986.695**	**0,06**
	Rand sudafricano				
8.896.787	Republic of South Africa Government Bond*	8,00%	31/01/2030	547.795	0,01
11.583.748	Republic of South Africa Government Bond*	8,25%	31/03/2032	714.811	0,01
4.946.939	Republic of South Africa Government Bond*	8,50%	31/01/2037	300.660	0,00
8.637.599	Republic of South Africa Government Bond*	8,75%	31/01/2044	517.609	0,01
17.385.370	Republic of South Africa Government Bond*	8,88%	28/02/2035	1.099.730	0,01
	Total rand sudafricano			**3.180.605**	**0,04**
	Rupia de Sri Lanka				
475.000.000	Sri Lanka Government Bonds**	10,75%	15/06/2034	1.353.565	0,02
700.000.000	Sri Lanka Government Bonds*	11,00%	15/12/2029	2.103.694	0,03
607.000.000	Sri Lanka Government Bonds**	11,00%	15/10/2030	1.811.815	0,02
1.400.000.000	Sri Lanka Government Bonds*	11,50%	15/12/2032	4.206.501	0,05
	Total rupia de Sri Lanka			**9.475.575**	**0,12**
	Corona sueca				
1.600.000	Sweden Government Bond*	2,25%	01/06/2032	164.166	0,00
	Total corona sueca			**164.166**	**0,00**

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 10,28% (31 de diciembre de 2025: 15,38%) (cont.)				
	Lira turca				
159.990.163	Turkiye Government Bond*	26,20%	05/10/2033	2.943.905	0,04
	Total lira turca			**2.943.905**	**0,04**
	Chelín ugandés				
4.354.100.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25%	23/08/2029	1.223.187	0,02
4.000.000.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25%	22/06/2034	1.050.511	0,01
800.000.000	Republic of Uganda Government Bonds*	15,50%	01/08/2030	226.825	0,00
7.579.400.000	Republic of Uganda Government Bonds*	15,80%	23/06/2039	2.085.256	0,03
448.200.000	Republic of Uganda Government Bonds*	16,25%	08/11/2035	128.140	0,00
	Total chelín ugandés			**4.713.919**	**0,06**
	Dólar estadounidense				
6.550.000	Abu Dhabi Government International Bond*	5,00%	30/04/2034	6.662.126	0,09
3.230.000	Abu Dhabi Government International Bond*	5,50%	30/04/2054	3.174.598	0,04
664.000	Angolan Government International Bond*	8,00%	26/11/2029	676.161	0,01
2.595.000	Angolan Government International Bond*	8,75%	14/04/2032	2.621.646	0,03
1.430.000	Angolan Government International Bond*	9,13%	26/11/2049	1.342.449	0,02
2.260.000	Angolan Government International Bond*	9,38%	31/03/2033	2.315.258	0,03
3.225.000	Angolan Government International Bond*	9,38%	08/05/2048	3.107.328	0,04
7.115.000	Argentine Republic Government International Bond*	3,50%	09/07/2041	5.336.250	0,07
22.340.000	Argentine Republic Government International Bond*	4,13%	09/07/2035	17.905.510	0,23
1.000.000	Bahrain Government International Bond*	5,63%	18/05/2034	913.028	0,01
750.000	Brazilian Government International Bond*	6,00%	20/10/2033	755.250	0,01
1.950.000	Brazilian Government International Bond*	6,25%	22/05/2036	1.932.450	0,02
400.000	Brazilian Government International Bond*	7,13%	13/05/2054	403.100	0,01
17.100.000	Brazilian Government International Bond*	7,25%	12/01/2056	17.215.425	0,22
330.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale*	4,00%	03/03/2033	318.504	0,00
9.615.000	Chile Government International Bond*	3,50%	31/01/2034	8.749.169	0,11
4.170.000	Chile Government International Bond*	5,33%	05/01/2054	4.027.490	0,05
1.945.000	Colombia Government International Bond*	7,50%	02/02/2034	2.081.150	0,03
840.000	Colombia Government International Bond*	7,75%	07/11/2036	917.490	0,01
6.345.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55%	03/04/2034	6.786.326	0,09
1.190.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16%	12/03/2045	1.317.544	0,02
4.870.000	Costa Rica Government International Bond*	7,30%	13/11/2054	5.509.066	0,07
1.330.000	Dominican Republic International Bond*	5,30%	21/01/2041	1.199.461	0,02
1.625.000	Dominican Republic International Bond*	5,88%	28/10/2035	1.609.319	0,02
5.525.000	Dominican Republic International Bond*	5,88%	30/01/2060	4.892.387	0,06
3.160.000	Dominican Republic International Bond*	6,15%	17/05/2038	3.145.306	0,04
635.000	Dominican Republic International Bond*	6,40%	05/06/2049	622.840	0,01
1.060.000	Dominican Republic International Bond*	6,85%	27/01/2045	1.090.316	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 10,28% (31 de diciembre de 2025: 15,38%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
12.240.000	Dominican Republic International Bond*	6,95%	15/03/2037	13.001.328	0,17
730.000	Dominican Republic International Bond*	7,05%	03/02/2031	769.092	0,01
6.420.000	Dominican Republic International Bond*	7,15%	24/02/2055	6.834.090	0,09
7.340.000	Eagle Funding Luxco Sarl**	5,50%	17/08/2030	7.378.902	0,09
366.175	Ecuador Government International Bond*	6,90%	31/07/2035	337.064	0,00
750.000	Ecuador Government International Bond*	8,75%	29/01/2034	758.250	0,01
12.145.000	Egypt Government International Bond*	7,05%	15/01/2032	12.192.704	0,16
1.660.000	Egypt Government International Bond*	7,63%	29/05/2032	1.703.718	0,02
5.130.000	Egypt Government International Bond*	8,50%	31/01/2047	5.034.293	0,06
830.000	Egypt Government International Bond*	8,88%	29/05/2050	829.602	0,01
5.048.000	Egypt Government International Bond*	9,45%	04/02/2033	5.612.565	0,07
200.000	El Salvador Government International Bond*	9,50%	15/07/2052	226.470	0,00
8.229.375	Ghana Government International Bond*	5,00%	03/07/2029	8.143.252	0,10
3.640.000	Guatemala Government Bond**	6,25%	15/08/2036	3.808.350	0,05
2.550.000	Guatemala Government Bond**	6,88%	15/08/2055	2.783.912	0,04
1.815.000	Indonesia Government International Bond*	4,63%	15/04/2043	1.614.375	0,02
2.655.000	Israel Government International Bond*	5,88%	13/01/2056	2.581.032	0,03
1.700.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,13%	15/06/2033	1.691.279	0,02
3.240.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,75%	25/02/2041	3.142.673	0,04
1.330.000	Ivory Coast Government International Bond*	7,63%	30/01/2033	1.423.110	0,02
17.040.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,08%	01/04/2036	18.671.983	0,24
6.870.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,25%	30/01/2037	7.606.384	0,10
2.320.000	Mexico Government International Bond*	4,75%	08/03/2044	1.871.080	0,02
770.000	Mexico Government International Bond*	5,55%	21/01/2045	695.618	0,01
17.160.000	Mexico Government International Bond**	6,13%	09/02/2038	16.855.410	0,22
4.850.000	Mexico Government International Bond*	6,35%	09/02/2035	4.966.400	0,06
22.175.000	Morocco Government International Bond*	6,50%	08/09/2033	23.611.171	0,30
10.100.000	Oman Government International Bond*	6,00%	01/08/2029	10.424.809	0,13
825.000	Panama Government International Bond*	2,25%	29/09/2032	693.413	0,01
970.000	Panama Government International Bond*	5,23%	23/02/2034	954.529	0,01
5.830.000	Panama Government International Bond*	5,66%	23/02/2038	5.824.170	0,07
3.810.000	Panama Government International Bond*	6,40%	14/02/2035	4.032.885	0,05
1.795.000	Paraguay Government International Bond*	5,40%	30/03/2050	1.666.981	0,02
565.000	Province of Ontario Canada*	4,85%	29/05/2036	572.940	0,01
280.000	Province of Quebec Canada*	4,63%	03/06/2036	278.367	0,00
635.000	Qatar Government International Bond*	4,40%	16/04/2050	546.224	0,01
8.105.000	Qatar Government International Bond*	4,88%	27/02/2035	8.212.171	0,10
1.085.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,65%	27/09/2047	921.141	0,01
2.105.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75%	30/09/2049	1.784.283	0,02
2.945.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,13%	11/12/2037	2.898.927	0,04

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 10,28% (31 de diciembre de 2025: 15,38%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
7.025.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,10%	19/11/2036	7.547.145	0,10
9.330.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,25%	11/12/2055	9.326.893	0,12
800.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30%	20/04/2052	808.074	0,01
3.050.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,95%	19/11/2054	3.299.608	0,04
1.422.000	Romanian Government International Bond*	3,00%	14/02/2031	1.274.402	0,02
1.250.000	Romanian Government International Bond*	5,75%	16/09/2030	1.257.161	0,02
1.330.000	Romanian Government International Bond*	5,75%	24/03/2035	1.290.435	0,02
1.620.000	Romanian Government International Bond*	6,00%	25/05/2034	1.610.048	0,02
2.420.000	Romanian Government International Bond*	6,63%	16/05/2036	2.474.814	0,03
2.185.000	Saudi Government International Bond*	3,25%	17/11/2051	1.427.743	0,02
580.000	Saudi Government International Bond*	3,75%	21/01/2055	405.311	0,01
9.350.000	Saudi Government International Bond*	5,63%	13/01/2035	9.681.345	0,12
6.520.000	Serbia International Bond*	6,00%	12/06/2034	6.688.011	0,09
2.335.000	Turkiye Government International Bond*	5,75%	11/05/2047	1.895.188	0,02
1.110.000	Turkiye Government International Bond*	7,13%	12/02/2032	1.139.271	0,01
46.595	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2030	33.498	0,00
174.121	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2034	98.539	0,00
147.144	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2035	88.693	0,00
122.620	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2036	73.796	0,00
127.951	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2034	90.046	0,00
1.963.554	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2035	1.362.479	0,02
426.506	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2036	293.431	0,00
44.230.125	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,13%	15/04/2027	43.369.635	0,55
50.188.374	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	1,88%	15/01/2036	48.753.931	0,62
3.130.000	United States Treasury Note/Bond*	0,38%	31/07/2027	3.006.634	0,04
1.165.000	United States Treasury Note/Bond*	0,50%	31/05/2027	1.127.691	0,01
1.775.000	United States Treasury Note/Bond*	1,25%	15/08/2031	1.534.404	0,02
665.000	United States Treasury Note/Bond*	2,00%	15/11/2041	460.772	0,01
440.000	United States Treasury Note/Bond*	2,00%	15/02/2050	256.506	0,00
390.000	United States Treasury Note/Bond*	2,25%	15/08/2049	242.668	0,00
330.000	United States Treasury Note/Bond*	2,38%	15/05/2051	206.469	0,00
1.430.000	United States Treasury Note/Bond*	2,75%	31/07/2027	1.409.220	0,02
1.340.000	United States Treasury Note/Bond*	2,75%	31/05/2029	1.288.729	0,02
2.215.000	United States Treasury Note/Bond*	2,88%	15/08/2028	2.157.678	0,03
640.000	United States Treasury Note/Bond*	2,88%	15/05/2052	442.838	0,01
355.000	United States Treasury Note/Bond*	3,00%	15/02/2047	264.281	0,00
2.040.000	United States Treasury Note/Bond*	3,13%	15/02/2042	1.659.413	0,02
3.700.000	United States Treasury Note/Bond*	3,50%	31/01/2028	3.662.133	0,05
610.000	United States Treasury Note/Bond*	3,50%	30/09/2029	597.681	0,01
530.000	United States Treasury Note/Bond*	3,50%	28/02/2031	514.493	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 10,28% (31 de diciembre de 2025: 15,38%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
570.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63%	31/08/2029	560.927	0,01
205.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63%	31/12/2030	200.187	0,00
510.000	United States Treasury Note/Bond**	3,63%	15/08/2043	434.596	0,01
965.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63%	15/02/2053	771.962	0,01
1.070.000	United States Treasury Note/Bond*	3,75%	31/08/2031	1.046.698	0,01
350.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88%	30/04/2030	346.247	0,00
400.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88%	30/04/2031	394.313	0,01
145.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88%	31/12/2032	141.604	0,00
725.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88%	15/08/2040	661.732	0,01
1.025.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88%	15/02/2043	908.546	0,01
1.270.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00%	31/07/2029	1.264.072	0,02
415.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00%	28/02/2030	412.544	0,01
220.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00%	31/01/2033	216.279	0,00
550.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00%	15/11/2035	532.125	0,01
360.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00%	15/11/2042	324.970	0,00
875.000	United States Treasury Note/Bond*	4,13%	31/07/2031	871.462	0,01
150.000	United States Treasury Note/Bond*	4,13%	30/04/2033	148.383	0,00
825.000	United States Treasury Note/Bond*	4,13%	15/02/2036	805.020	0,01
500.000	United States Treasury Note/Bond*	4,13%	15/08/2044	452.344	0,01
1.335.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25%	28/02/2029	1.337.894	0,02
1.260.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25%	30/06/2029	1.262.953	0,02
340.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25%	28/02/2031	340.618	0,00
685.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25%	30/06/2031	686.070	0,01
1.980.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25%	15/11/2034	1.960.857	0,03
395.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25%	15/05/2035	390.387	0,01
205.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25%	15/08/2035	202.413	0,00
2.165.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25%	15/02/2054	1.932.136	0,02
440.000	United States Treasury Note/Bond*	4,38%	15/05/2036	437.697	0,01
955.000	United States Treasury Note/Bond*	4,50%	15/11/2033	964.699	0,01
335.000	United States Treasury Note/Bond*	4,50%	15/02/2044	319.140	0,00
1.475.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63%	30/09/2030	1.499.286	0,02
880.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63%	31/05/2031	895.898	0,01
925.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63%	15/02/2035	939.778	0,01
850.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63%	15/11/2044	819.437	0,01
260.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63%	15/11/2055	247.386	0,00
3.655.000	United States Treasury Note/Bond*	4,75%	15/05/2055	3.546.064	0,05
215.000	United States Treasury Note/Bond*	4,75%	15/08/2055	208.642	0,00
220.000	United States Treasury Note/Bond*	5,00%	15/05/2056	222.355	0,00
2.210.000	Uruguay Government International Bond*	5,10%	18/06/2050	2.074.638	0,03

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 10,28% (31 de diciembre de 2025: 15,38%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
6.350.000	Venezuela Government International Bond*	7,75%	13/10/2019	2.824.163	0,04
	Total dólar estadounidense			**496.309.523**	**6,34**
	Som uzbeko				
7.980.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	12,25%	13/04/2029	682.851	0,01
6.500.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	15,50%	25/02/2028	578.370	0,01
2.500.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	16,63%	29/05/2027	219.197	0,00
	Total som uzbeko			**1.480.418**	**0,02**
	Kwacha zambiano				
3.042.000	Zambia Government Bond*	13,00%	25/01/2031	159.666	0,00
13.438.000	Zambia Government Bond*	14,00%	01/06/2035	676.559	0,01
	Total kwacha zambiano			**836.225**	**0,01**
	Total bonos del Estado			**804.308.196**	**10,28**
	Valores respaldados por hipotecas 28,75% (31 de diciembre de 2025: 25,23%)				
	Dólar estadounidense				
1.416.986	Fannie Mae Pool	2,50%	01/05/2051	1.187.231	0,02
2.812.817	Fannie Mae Pool	2,50%	01/08/2051	2.361.149	0,03
959.698	Fannie Mae Pool	2,50%	01/09/2051	808.440	0,01
994.582	Fannie Mae Pool	2,50%	01/02/2052	837.320	0,01
1.603.085	Fannie Mae Pool	2,50%	01/04/2052	1.349.600	0,02
3.499.394	Fannie Mae Pool	2,50%	01/06/2052	2.939.163	0,04
4.350.742	Fannie Mae Pool	2,50%	01/07/2052	3.641.325	0,05
1.347.044	Fannie Mae Pool	2,50%	01/09/2052	1.130.981	0,01
4.274.305	Fannie Mae Pool	2,50%	01/07/2053	3.580.718	0,05
1.317.668	Fannie Mae Pool	2,50%	01/01/2054	1.106.302	0,01
1.722.895	Fannie Mae Pool	3,00%	01/06/2050	1.514.935	0,02
1.087.537	Fannie Mae Pool	3,00%	01/05/2051	958.887	0,01
1.392.411	Fannie Mae Pool	3,00%	01/06/2051	1.215.915	0,02
1.797.893	Fannie Mae Pool	3,00%	01/08/2051	1.569.899	0,02
6.728.693	Fannie Mae Pool	3,00%	01/10/2051	5.875.419	0,08
1.877.253	Fannie Mae Pool	3,00%	01/11/2051	1.653.758	0,02
187.093	Fannie Mae Pool	3,00%	01/12/2051	163.714	0,00
973.684	Fannie Mae Pool	3,00%	01/02/2052	851.880	0,01
1.195.033	Fannie Mae Pool	3,00%	01/03/2052	1.044.302	0,01
1.400.646	Fannie Mae Pool	3,00%	01/04/2052	1.223.625	0,02
1.443.003	Fannie Mae Pool	3,00%	01/05/2052	1.260.270	0,02
7.280.696	Fannie Mae Pool	3,00%	01/06/2052	6.358.758	0,08
1.161.285	Fannie Mae Pool	3,00%	01/07/2052	1.015.566	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 28,75% (31 de diciembre de 2025: 25,23%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.800.895	Fannie Mae Pool	3,00%	01/09/2052	1.574.444	0,02
1.883.290	Fannie Mae Pool	3,00%	01/10/2052	1.645.934	0,02
572.324	Fannie Mae Pool	3,50%	01/12/2051	521.334	0,01
541.041	Fannie Mae Pool	3,50%	01/02/2052	492.467	0,01
1.925.045	Fannie Mae Pool	3,50%	01/03/2052	1.755.946	0,02
3.047.118	Fannie Mae Pool	3,50%	01/04/2052	2.787.353	0,04
2.404.025	Fannie Mae Pool	3,50%	01/05/2052	2.195.018	0,03
5.285.145	Fannie Mae Pool	3,50%	01/06/2052	4.800.664	0,06
4.689.992	Fannie Mae Pool	3,50%	01/07/2052	4.263.920	0,05
2.583.230	Fannie Mae Pool	3,50%	01/08/2052	2.346.819	0,03
5.025.137	Fannie Mae Pool	3,50%	01/09/2052	4.564.955	0,06
6.265.324	Fannie Mae Pool	3,50%	01/12/2052	5.691.603	0,07
582.528	Fannie Mae Pool	3,50%	01/10/2053	529.607	0,01
50.845.000	Fannie Mae Pool	3,50%	01/07/2056	46.137.865	0,59
952.753	Fannie Mae Pool	4,00%	01/02/2052	895.563	0,01
3.844.887	Fannie Mae Pool	4,00%	01/05/2052	3.610.132	0,05
1.697.607	Fannie Mae Pool	4,00%	01/06/2052	1.594.412	0,02
3.808.486	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2052	3.576.903	0,05
1.403.331	Fannie Mae Pool	4,00%	01/09/2052	1.315.623	0,02
3.100.407	Fannie Mae Pool	4,00%	01/10/2052	2.906.703	0,04
7.769.787	Fannie Mae Pool	4,00%	01/12/2052	7.295.729	0,09
4.287.816	Fannie Mae Pool	4,00%	01/01/2053	4.020.356	0,05
5.357.751	Fannie Mae Pool	4,00%	01/05/2053	5.016.003	0,06
1.552.242	Fannie Mae Pool	4,00%	01/06/2053	1.452.768	0,02
9.062.079	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2053	8.488.060	0,11
1.227.031	Fannie Mae Pool	4,00%	01/09/2053	1.152.008	0,01
4.766.180	Fannie Mae Pool	4,00%	01/02/2054	4.468.877	0,06
48.895.000	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2056	45.705.249	0,58
4.512.610	Fannie Mae Pool	4,50%	01/08/2052	4.358.199	0,06
9.665.229	Fannie Mae Pool	4,50%	01/09/2052	9.334.506	0,12
1.432.849	Fannie Mae Pool	4,50%	01/10/2052	1.384.000	0,02
2.723.181	Fannie Mae Pool	4,50%	01/11/2052	2.638.548	0,03
8.230.554	Fannie Mae Pool	4,50%	01/04/2053	7.944.830	0,10
816.647	Fannie Mae Pool	4,50%	01/05/2053	788.297	0,01
7.748.905	Fannie Mae Pool	4,50%	01/07/2053	7.465.057	0,10
4.209.136	Fannie Mae Pool	4,50%	01/06/2054	4.036.918	0,05
5.078.204	Fannie Mae Pool	4,50%	01/10/2054	4.883.229	0,06
1.159.599	Fannie Mae Pool	4,50%	01/12/2054	1.115.025	0,01
4.071.097	Fannie Mae Pool	4,50%	01/03/2055	3.904.239	0,05
1.077.361	Fannie Mae Pool	4,50%	01/02/2056	1.032.836	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 28,75% (31 de diciembre de 2025: 25,23%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
226.980.000	Fannie Mae Pool	4,50%	01/07/2056	217.475.210	2,78
2.073.230	Fannie Mae Pool	5,00%	01/08/2052	2.055.212	0,03
4.586.183	Fannie Mae Pool	5,00%	01/09/2052	4.545.776	0,06
2.525.940	Fannie Mae Pool	5,00%	01/10/2052	2.504.123	0,03
491.677	Fannie Mae Pool	5,00%	01/11/2052	487.404	0,01
4.775.444	Fannie Mae Pool	5,00%	01/12/2052	4.731.972	0,06
7.717.358	Fannie Mae Pool	5,00%	01/01/2053	7.650.288	0,10
3.933.075	Fannie Mae Pool	5,00%	01/02/2053	3.895.135	0,05
4.330.912	Fannie Mae Pool	5,00%	01/03/2053	4.282.906	0,05
6.037.545	Fannie Mae Pool	5,00%	01/04/2053	5.973.548	0,08
3.761.283	Fannie Mae Pool	5,00%	01/05/2053	3.719.299	0,05
2.087.424	Fannie Mae Pool	5,00%	01/07/2053	2.066.266	0,03
14.121.120	Fannie Mae Pool	5,00%	01/04/2054	13.925.892	0,18
5.082.799	Fannie Mae Pool	5,00%	01/10/2054	5.010.033	0,06
12.882.957	Fannie Mae Pool	5,00%	01/11/2054	12.716.681	0,16
7.090.319	Fannie Mae Pool	5,00%	01/01/2055	6.985.884	0,09
12.013.597	Fannie Mae Pool	5,00%	01/02/2055	11.830.240	0,15
5.876.102	Fannie Mae Pool	5,00%	01/05/2055	5.786.986	0,07
1.854.584	Fannie Mae Pool	5,00%	01/06/2055	1.832.942	0,02
8.433.081	Fannie Mae Pool	5,00%	01/10/2055	8.298.426	0,11
7.052.200	Fannie Mae Pool	5,00%	01/02/2056	6.939.543	0,09
4.798.214	Fannie Mae Pool	5,00%	01/04/2056	4.733.527	0,06
247.435.000	Fannie Mae Pool	5,00%	01/07/2056	243.163.319	3,11
2.631.615	Fannie Mae Pool	5,50%	01/12/2052	2.667.186	0,03
2.834.452	Fannie Mae Pool	5,50%	01/01/2053	2.866.853	0,04
1.434.049	Fannie Mae Pool	5,50%	01/02/2053	1.450.074	0,02
1.602.760	Fannie Mae Pool	5,50%	01/04/2053	1.617.410	0,02
1.452.468	Fannie Mae Pool	5,50%	01/06/2053	1.465.265	0,02
5.414.153	Fannie Mae Pool	5,50%	01/07/2053	5.458.982	0,07
9.791.826	Fannie Mae Pool	5,50%	01/09/2053	9.897.460	0,13
854.644	Fannie Mae Pool	5,50%	01/10/2053	861.006	0,01
1.784.975	Fannie Mae Pool	5,50%	01/11/2053	1.802.723	0,02
5.286.618	Fannie Mae Pool	5,50%	01/02/2054	5.323.433	0,07
1.128.252	Fannie Mae Pool	5,50%	01/04/2054	1.144.308	0,01
1.948.769	Fannie Mae Pool	5,50%	01/06/2054	1.963.194	0,03
5.793.807	Fannie Mae Pool	5,50%	01/07/2054	5.844.430	0,07
8.060.076	Fannie Mae Pool	5,50%	01/08/2054	8.161.960	0,10
1.773.199	Fannie Mae Pool	5,50%	01/09/2054	1.783.865	0,02
4.488.729	Fannie Mae Pool	5,50%	01/10/2054	4.511.023	0,06
22.015.487	Fannie Mae Pool	5,50%	01/11/2054	22.134.356	0,28

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 28,75% (31 de diciembre de 2025: 25,23%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
5.689.860	Fannie Mae Pool	5,50%	01/01/2055	5.742.216	0,07
1.563.950	Fannie Mae Pool	5,50%	01/05/2055	1.572.262	0,02
2.593.952	Fannie Mae Pool	5,50%	01/06/2055	2.608.940	0,03
4.314.533	Fannie Mae Pool	5,50%	01/07/2055	4.334.604	0,06
18.251.528	Fannie Mae Pool	5,50%	01/08/2055	18.335.385	0,23
19.156.996	Fannie Mae Pool	5,50%	01/09/2055	19.240.081	0,25
2.010.168	Fannie Mae Pool	5,50%	01/11/2055	2.018.886	0,03
2.038.585	Fannie Mae Pool	5,50%	01/12/2055	2.056.274	0,03
8.733.795	Fannie Mae Pool	5,50%	01/02/2056	8.769.956	0,11
1.147.447	Fannie Mae Pool	5,50%	01/06/2056	1.152.199	0,01
243.790.000	Fannie Mae Pool	5,50%	01/07/2056	244.607.060	3,13
1.653.626	Fannie Mae Pool	6,00%	01/01/2053	1.704.836	0,02
1.873.810	Fannie Mae Pool	6,00%	01/02/2053	1.935.705	0,02
811.892	Fannie Mae Pool	6,00%	01/04/2053	835.261	0,01
1.620.829	Fannie Mae Pool	6,00%	01/06/2053	1.667.239	0,02
4.464.300	Fannie Mae Pool	6,00%	01/08/2053	4.589.148	0,06
1.773.362	Fannie Mae Pool	6,00%	01/09/2053	1.834.438	0,02
3.517.674	Fannie Mae Pool	6,00%	01/10/2053	3.610.535	0,05
1.929.811	Fannie Mae Pool	6,00%	01/12/2053	1.975.765	0,03
2.840.539	Fannie Mae Pool	6,00%	01/02/2054	2.947.867	0,04
1.952.888	Fannie Mae Pool	6,00%	01/03/2054	2.014.618	0,03
1.108.173	Fannie Mae Pool	6,00%	01/05/2054	1.149.936	0,01
4.685.758	Fannie Mae Pool	6,00%	01/06/2054	4.796.635	0,06
2.432.366	Fannie Mae Pool	6,00%	01/08/2054	2.489.922	0,03
526.015	Fannie Mae Pool	6,00%	01/09/2054	539.342	0,01
4.133.288	Fannie Mae Pool	6,00%	01/01/2055	4.231.092	0,05
2.898.708	Fannie Mae Pool	6,00%	01/06/2055	2.967.299	0,04
1.802.178	Fannie Mae Pool	6,00%	01/07/2055	1.844.822	0,02
169.315.000	Fannie Mae Pool	6,00%	01/07/2056	173.108.514	2,21
572.893	Fannie Mae Pool (BU8725)	3,50%	01/06/2052	523.080	0,01
5.063.648	Fannie Mae Pool (BV5578)	3,00%	01/05/2052	4.425.467	0,06
2.578.272	Fannie Mae Pool (BV5623)	3,00%	01/06/2052	2.252.199	0,03
923.957	Fannie Mae Pool (BV7928)	4,50%	01/08/2052	893.601	0,01
1.330.292	Fannie Mae Pool (BV7959)	5,00%	01/08/2052	1.319.554	0,02
1.845.489	Fannie Mae Pool (BV8463)	2,50%	01/04/2052	1.552.525	0,02
1.894.307	Fannie Mae Pool (BV8464)	3,00%	01/04/2052	1.654.043	0,02
1.785.734	Fannie Mae Pool (BX5065)	5,50%	01/01/2053	1.804.334	0,02
1.586.954	Fannie Mae Pool (BX7768)	5,00%	01/03/2053	1.569.690	0,02
1.045.706	Fannie Mae Pool (CB2430)	3,00%	01/12/2051	914.109	0,01
452.409	Fannie Mae Pool (CB2759)	3,00%	01/02/2052	395.762	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 28,75% (31 de diciembre de 2025: 25,23%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
516.189	Fannie Mae Pool (CB3586)	3,00%	01/05/2052	451.554	0,01
1.143.566	Fannie Mae Pool (CB3899)	3,50%	01/06/2052	1.040.661	0,01
9.153.050	Fannie Mae Pool (CB3900)	3,50%	01/06/2052	8.331.221	0,11
228.784	Fannie Mae Pool (CB4386)	4,50%	01/08/2052	221.220	0,00
350.140	Fannie Mae Pool (CB4612)	4,50%	01/09/2052	338.202	0,00
2.001.861	Fannie Mae Pool (CB4831)	4,50%	01/10/2052	1.943.995	0,02
1.833.652	Fannie Mae Pool (CB4861)	5,00%	01/10/2052	1.817.339	0,02
1.146.207	Fannie Mae Pool (CB5043)	4,50%	01/10/2052	1.108.119	0,01
3.598.543	Fannie Mae Pool (CB5592)	5,50%	01/02/2053	3.637.692	0,05
1.388.137	Fannie Mae Pool (CB5636)	5,00%	01/02/2053	1.375.786	0,02
3.548.090	Fannie Mae Pool (CB6031)	5,00%	01/04/2053	3.513.358	0,04
1.372.916	Fannie Mae Pool (CB6303)	4,50%	01/05/2053	1.324.120	0,02
2.294.158	Fannie Mae Pool (CB9469)	5,00%	01/11/2054	2.264.105	0,03
2.661.468	Fannie Mae Pool (FA1404)	3,00%	01/09/2052	2.323.959	0,03
3.042.779	Fannie Mae Pool (FA2095)	6,00%	01/07/2055	3.134.080	0,04
1.871.475	Fannie Mae Pool (FA4121)	2,50%	01/07/2053	1.571.846	0,02
1.938.603	Fannie Mae Pool (FS1172)	3,00%	01/11/2051	1.706.399	0,02
3.032.724	Fannie Mae Pool (FS1381)	3,00%	01/03/2052	2.647.187	0,03
1.153.790	Fannie Mae Pool (FS1866)	3,50%	01/05/2052	1.053.645	0,01
1.574.355	Fannie Mae Pool (FS2707)	3,50%	01/04/2052	1.440.920	0,02
2.748.230	Fannie Mae Pool (FS3205)	2,50%	01/04/2052	2.338.015	0,03
1.387.390	Fannie Mae Pool (FS3642)	5,00%	01/11/2052	1.374.473	0,02
934.051	Fannie Mae Pool (FS3662)	5,00%	01/01/2053	927.594	0,01
894.279	Fannie Mae Pool (FS3747)	5,50%	01/12/2052	904.111	0,01
2.623.860	Fannie Mae Pool (FS3881)	5,50%	01/02/2053	2.656.173	0,03
1.482.379	Fannie Mae Pool (FS4190)	5,00%	01/04/2053	1.469.189	0,02
2.199.045	Fannie Mae Pool (FS4357)	5,50%	01/04/2053	2.220.332	0,03
4.274.664	Fannie Mae Pool (FS4815)	3,00%	01/05/2052	3.732.589	0,05
1.311.066	Fannie Mae Pool (FS4874)	5,50%	01/06/2053	1.327.636	0,02
1.866.139	Fannie Mae Pool (FS5116)	5,50%	01/06/2053	1.886.044	0,02
2.592.644	Fannie Mae Pool (FS5235)	5,50%	01/07/2053	2.624.140	0,03
3.222.754	Fannie Mae Pool (FS5850)	6,00%	01/09/2053	3.314.425	0,04
1.786.947	Fannie Mae Pool (FS5888)	6,00%	01/10/2053	1.850.836	0,02
1.116.065	Fannie Mae Pool (FS6084)	6,00%	01/10/2053	1.155.449	0,01
3.357.889	Fannie Mae Pool (FS6288)	5,50%	01/10/2053	3.409.957	0,04
1.036.892	Fannie Mae Pool (FS6471)	3,00%	01/05/2052	907.048	0,01
948.702	Fannie Mae Pool (FS7997)	6,00%	01/05/2054	975.199	0,01
4.114.402	Fannie Mae Pool (FS8394)	5,50%	01/07/2054	4.158.548	0,05
1.197.135	Fannie Mae Pool (FS8872)	3,00%	01/06/2052	1.045.536	0,01
2.564.475	Fannie Mae Pool (MA4548)	2,50%	01/02/2052	2.157.206	0,03

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 28,75% (31 de diciembre de 2025: 25,23%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.251.525	Fannie Mae Pool (MA4579)	3,00%	01/04/2052	1.094.634	0,01
3.658.723	Fannie Mae Pool (MA4600)	3,50%	01/05/2052	3.323.690	0,04
4.043.672	Fannie Mae Pool (MA4644)	4,00%	01/05/2052	3.795.090	0,05
1.153.734	Fannie Mae Pool (MA4732)	4,00%	01/09/2052	1.081.995	0,01
4.877.241	Fannie Mae Pool (MA4784)	4,50%	01/10/2052	4.717.504	0,06
1.262.533	Fannie Mae Pool (MA5444)	5,50%	01/08/2054	1.271.878	0,02
6.778.975	Fannie Mae Pool (MA5551)	4,50%	01/12/2054	6.501.592	0,08
5.753.969	Fannie Mae Pool (MA5735)	5,50%	01/06/2055	5.781.294	0,07
13.829.991	Fannie Mae Pool (MA5760)	5,50%	01/07/2055	13.889.971	0,18
1.724.991	Freddie Mac Pool	2,50%	01/11/2050	1.449.380	0,02
1.647.481	Freddie Mac Pool	2,50%	01/05/2051	1.388.814	0,02
1.683.817	Freddie Mac Pool	2,50%	01/06/2051	1.412.430	0,02
7.015.517	Freddie Mac Pool	2,50%	01/07/2051	5.908.432	0,08
3.683.144	Freddie Mac Pool	2,50%	01/09/2051	3.082.631	0,04
1.265.930	Freddie Mac Pool	2,50%	01/10/2051	1.062.376	0,01
4.891.185	Freddie Mac Pool	2,50%	01/11/2051	4.118.830	0,05
10.424.539	Freddie Mac Pool	2,50%	01/12/2051	8.724.507	0,11
2.117.793	Freddie Mac Pool	2,50%	01/01/2052	1.782.097	0,02
2.303.411	Freddie Mac Pool	2,50%	01/02/2052	1.937.603	0,02
4.800.500	Freddie Mac Pool	2,50%	01/04/2052	4.027.353	0,05
1.002.835	Freddie Mac Pool	2,50%	01/07/2052	841.982	0,01
3.031.006	Freddie Mac Pool	2,50%	01/09/2052	2.548.908	0,03
2.114.563	Freddie Mac Pool	2,50%	01/10/2053	1.774.123	0,02
1.190.812	Freddie Mac Pool	2,50%	01/01/2054	999.927	0,01
1.333.192	Freddie Mac Pool	3,00%	01/07/2051	1.169.489	0,02
295.896	Freddie Mac Pool	3,00%	01/11/2051	260.849	0,00
2.157.165	Freddie Mac Pool	3,00%	01/12/2051	1.889.596	0,02
1.575.820	Freddie Mac Pool	3,00%	01/01/2052	1.376.038	0,02
551.317	Freddie Mac Pool	3,00%	01/02/2052	481.408	0,01
380.639	Freddie Mac Pool	3,00%	01/03/2052	333.667	0,00
1.871.013	Freddie Mac Pool	3,00%	01/04/2052	1.648.549	0,02
2.319.879	Freddie Mac Pool	3,00%	01/05/2052	2.025.644	0,03
437.027	Freddie Mac Pool	3,00%	01/06/2052	384.429	0,00
3.448.332	Freddie Mac Pool	3,00%	01/07/2052	3.010.980	0,04
6.831.456	Freddie Mac Pool	3,00%	01/08/2052	5.972.458	0,08
2.265.891	Freddie Mac Pool	3,00%	01/09/2052	1.979.173	0,03
1.118.147	Freddie Mac Pool	3,00%	01/12/2052	976.652	0,01
608.396	Freddie Mac Pool	3,00%	01/01/2053	531.433	0,01
957.356	Freddie Mac Pool	3,00%	01/10/2053	836.278	0,01
805.419	Freddie Mac Pool	3,50%	01/02/2052	735.953	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 28,75% (31 de diciembre de 2025: 25,23%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
1.314.821	Freddie Mac Pool	3,50%	01/05/2052	1.194.422	0,02
932.970	Freddie Mac Pool	3,50%	01/06/2052	847.559	0,01
1.564.303	Freddie Mac Pool	3,50%	01/07/2052	1.421.057	0,02
4.886.560	Freddie Mac Pool	3,50%	01/09/2052	4.439.071	0,06
3.533.904	Freddie Mac Pool	3,50%	01/08/2053	3.210.027	0,04
608.934	Freddie Mac Pool	4,00%	01/09/2052	571.131	0,01
1.025.093	Freddie Mac Pool	4,50%	01/06/2052	993.054	0,01
928.262	Freddie Mac Pool	4,50%	01/07/2052	897.405	0,01
3.244.888	Freddie Mac Pool	4,50%	01/08/2052	3.147.992	0,04
7.595.608	Freddie Mac Pool	4,50%	01/09/2052	7.336.079	0,09
1.428.286	Freddie Mac Pool	4,50%	01/12/2052	1.378.495	0,02
5.402.455	Freddie Mac Pool	4,50%	01/05/2053	5.217.589	0,07
4.782.781	Freddie Mac Pool	4,50%	01/09/2053	4.601.920	0,06
1.199.585	Freddie Mac Pool	4,50%	01/03/2054	1.152.611	0,01
1.054.629	Freddie Mac Pool	4,50%	01/09/2054	1.011.477	0,01
5.868.293	Freddie Mac Pool	4,50%	01/11/2054	5.628.174	0,07
13.719.985	Freddie Mac Pool	4,50%	01/12/2054	13.158.586	0,17
3.071.013	Freddie Mac Pool	4,50%	01/02/2056	2.944.095	0,04
7.096.865	Freddie Mac Pool	4,50%	01/04/2056	6.825.096	0,09
5.311.636	Freddie Mac Pool	5,00%	01/10/2052	5.266.296	0,07
3.283.869	Freddie Mac Pool	5,00%	01/11/2052	3.261.428	0,04
1.165.802	Freddie Mac Pool	5,00%	01/12/2052	1.155.189	0,01
6.551.383	Freddie Mac Pool	5,00%	01/01/2053	6.490.390	0,08
6.462.008	Freddie Mac Pool	5,00%	01/02/2053	6.400.513	0,08
2.300.253	Freddie Mac Pool	5,00%	01/03/2053	2.278.363	0,03
4.175.198	Freddie Mac Pool	5,00%	01/04/2053	4.133.742	0,05
981.227	Freddie Mac Pool	5,00%	01/11/2054	968.563	0,01
5.768.312	Freddie Mac Pool	5,00%	01/01/2055	5.685.308	0,07
15.589.360	Freddie Mac Pool	5,00%	01/02/2055	15.358.987	0,20
9.736.305	Freddie Mac Pool	5,00%	01/05/2055	9.592.927	0,12
6.471.701	Freddie Mac Pool	5,00%	01/01/2056	6.376.249	0,08
3.679.522	Freddie Mac Pool	5,00%	01/05/2056	3.618.329	0,05
2.004.394	Freddie Mac Pool	5,50%	01/12/2050	2.019.524	0,03
1.775.720	Freddie Mac Pool	5,50%	01/11/2052	1.796.701	0,02
2.012.053	Freddie Mac Pool	5,50%	01/12/2052	2.037.273	0,03
444.196	Freddie Mac Pool	5,50%	01/02/2053	448.997	0,01
1.759.520	Freddie Mac Pool	5,50%	01/04/2053	1.778.505	0,02
5.671.667	Freddie Mac Pool	5,50%	01/05/2053	5.721.960	0,07
1.522.656	Freddie Mac Pool	5,50%	01/06/2053	1.541.730	0,02
1.244.043	Freddie Mac Pool	5,50%	01/07/2053	1.255.504	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 28,75% (31 de diciembre de 2025: 25,23%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
416.404	Freddie Mac Pool	5,50%	01/09/2053	419.984	0,01
2.626.609	Freddie Mac Pool	5,50%	01/10/2053	2.649.017	0,03
4.547.749	Freddie Mac Pool	5,50%	01/11/2053	4.612.811	0,06
2.967.158	Freddie Mac Pool	5,50%	01/03/2054	3.013.085	0,04
2.251.236	Freddie Mac Pool	5,50%	01/06/2054	2.267.900	0,03
1.188.826	Freddie Mac Pool	5,50%	01/07/2054	1.199.933	0,02
6.781.116	Freddie Mac Pool	5,50%	01/09/2054	6.821.908	0,09
2.065.083	Freddie Mac Pool	5,50%	01/10/2054	2.093.434	0,03
6.363.256	Freddie Mac Pool	5,50%	01/11/2054	6.399.900	0,08
2.759.857	Freddie Mac Pool	5,50%	01/01/2055	2.774.050	0,04
8.365.866	Freddie Mac Pool	5,50%	01/02/2055	8.408.607	0,11
2.365.518	Freddie Mac Pool	5,50%	01/05/2055	2.375.937	0,03
7.218.869	Freddie Mac Pool	5,50%	01/06/2055	7.253.893	0,09
6.298.846	Freddie Mac Pool	5,50%	01/08/2055	6.356.106	0,08
9.149.065	Freddie Mac Pool	5,50%	01/10/2055	9.188.745	0,12
4.762.503	Freddie Mac Pool	5,50%	01/12/2055	4.787.886	0,06
4.304.930	Freddie Mac Pool	5,50%	01/03/2056	4.322.754	0,06
1.639.479	Freddie Mac Pool	6,00%	01/01/2053	1.688.105	0,02
2.417.748	Freddie Mac Pool	6,00%	01/05/2053	2.486.951	0,03
2.731.487	Freddie Mac Pool	6,00%	01/06/2053	2.825.558	0,04
1.616.405	Freddie Mac Pool	6,00%	01/07/2053	1.658.747	0,02
2.067.500	Freddie Mac Pool	6,00%	01/08/2053	2.133.689	0,03
1.224.442	Freddie Mac Pool	6,00%	01/09/2053	1.253.984	0,02
471.158	Freddie Mac Pool	6,00%	01/01/2054	484.454	0,01
488.753	Freddie Mac Pool	6,00%	01/02/2054	503.225	0,01
2.935.465	Freddie Mac Pool	6,00%	01/04/2054	3.043.792	0,04
1.120.118	Freddie Mac Pool	6,00%	01/05/2054	1.155.040	0,01
4.043.099	Freddie Mac Pool	6,00%	01/07/2054	4.160.876	0,05
1.796.855	Freddie Mac Pool	6,00%	01/08/2054	1.846.342	0,02
4.205.031	Freddie Mac Pool	6,00%	01/04/2055	4.315.786	0,06
5.750.018	Freddie Mac Pool	6,00%	01/05/2055	5.902.055	0,08
1.507.066	Freddie Mac Pool	6,00%	01/06/2055	1.542.727	0,02
5.421.014	Freddie Mac Pool	6,00%	01/08/2055	5.549.289	0,07
2.482.988	Freddie Mac Pool	6,00%	01/09/2055	2.541.742	0,03
10.030.404	Freddie Mac Pool	6,00%	01/11/2055	10.267.749	0,13
2.594.850	Freddie Mac Pool (QF4916)	5,00%	01/12/2052	2.565.337	0,03
2.898.676	Freddie Mac Pool (QF6256)	5,00%	01/01/2053	2.871.690	0,04
3.471.107	Freddie Mac Pool (QH1480)	5,50%	01/09/2053	3.503.127	0,04
1.434.276	Freddie Mac Pool (RA5855)	2,50%	01/09/2051	1.205.707	0,02
988.317	Freddie Mac Pool (RA6221)	3,00%	01/11/2051	864.553	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores respaldados por hipotecas 28,75% (31 de diciembre de 2025: 25,23%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
560.321	Freddie Mac Pool (RA6604)	3,00%	01/01/2052	493.421	0,01
1.845.939	Freddie Mac Pool (RA7921)	4,00%	01/09/2052	1.739.416	0,02
1.690.400	Freddie Mac Pool (RA8247)	5,00%	01/11/2052	1.677.627	0,02
1.015.311	Freddie Mac Pool (RA8249)	5,50%	01/11/2052	1.028.585	0,01
9.020.526	Freddie Mac Pool (RQ0065)	6,00%	01/11/2055	9.233.975	0,12
2.403.249	Freddie Mac Pool (SD0778)	2,50%	01/12/2051	2.014.426	0,03
1.598.578	Freddie Mac Pool (SD1011)	2,50%	01/04/2052	1.342.325	0,02
373.184	Freddie Mac Pool (SD1064)	3,00%	01/01/2052	326.450	0,00
2.973.623	Freddie Mac Pool (SD1724)	4,00%	01/09/2052	2.794.202	0,04
882.577	Freddie Mac Pool (SD1913)	5,00%	01/11/2052	874.725	0,01
2.198.148	Freddie Mac Pool (SD2654)	5,00%	01/04/2053	2.175.199	0,03
413.416	Freddie Mac Pool (SD2862)	6,00%	01/05/2053	426.849	0,01
1.029.542	Freddie Mac Pool (SD2965)	2,50%	01/07/2052	867.474	0,01
623.145	Freddie Mac Pool (SD3136)	5,50%	01/06/2053	631.780	0,01
1.032.854	Freddie Mac Pool (SD3209)	2,50%	01/04/2052	870.670	0,01
610.996	Freddie Mac Pool (SD3611)	3,00%	01/03/2052	538.050	0,01
969.961	Freddie Mac Pool (SD3736)	5,50%	01/09/2053	981.782	0,01
1.176.124	Freddie Mac Pool (SD4446)	3,50%	01/06/2052	1.073.167	0,01
3.281.628	Freddie Mac Pool (SD4522)	3,50%	01/06/2052	2.983.150	0,04
5.814.218	Freddie Mac Pool (SD5368)	2,50%	01/07/2052	4.866.210	0,06
2.663.402	Freddie Mac Pool (SD5622)	5,50%	01/06/2054	2.697.070	0,03
6.217.065	Freddie Mac Pool (SD6654)	3,50%	01/06/2052	5.648.993	0,07
2.194.768	Freddie Mac Pool (SD6903)	6,00%	01/05/2054	2.249.345	0,03
1.870.334	Freddie Mac Pool (SD8205)	2,50%	01/04/2052	1.572.550	0,02
3.708.890	Freddie Mac Pool (SD8206)	3,00%	01/04/2052	3.243.465	0,04
11.769.948	Freddie Mac Pool (SD8213)	3,00%	01/05/2052	10.295.351	0,13
4.570.023	Freddie Mac Pool (SD8220)	3,00%	01/06/2052	3.995.384	0,05
1.020.107	Freddie Mac Pool (SD8231)	4,50%	01/07/2052	986.382	0,01
5.860.013	Freddie Mac Pool (SD8300)	5,50%	01/02/2053	5.925.497	0,08
2.283.633	Freddie Mac Pool (SD8350)	6,00%	01/08/2053	2.346.029	0,03
814.865	Freddie Mac Pool (SL0107)	4,50%	01/05/2053	787.458	0,01
3.155.020	Freddie Mac Pool (SL1250)	5,50%	01/07/2053	3.180.151	0,04
9.997.427	Freddie Mac Pool (SL1283)	5,50%	01/05/2055	10.045.418	0,13
5.599.992	Freddie Mac Pool (SL1717)	5,50%	01/05/2055	5.624.784	0,07
17.335.000	Ginnie Mae	4,50%	01/07/2056	16.653.080	0,21
107.600.000	Ginnie Mae	5,00%	01/07/2056	106.097.546	1,36
86.140.000	Ginnie Mae	5,50%	01/07/2056	86.576.751	1,11
	Total valores respaldados por hipotecas **			**2.250.043.572**	**28,75**

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos emitidos por organismos municipales 0,19% (31 de diciembre de 2025: 0,19%)				
	Dólar estadounidense				
422.853	Bay Area Toll Authority	7,04%	01/04/2050	480.826	0,01
845.000	California State University	2,98%	01/11/2051	586.382	0,01
875.000	Central Texas Turnpike System	3,03%	15/08/2041	681.036	0,01
265.000	City of Atlantic City NJ	4,29%	01/09/2026	264.993	0,00
1.000.000	City of San Antonio TX Electric & Gas Systems Revenue	5,57%	01/02/2050	996.248	0,01
845.000	Commonwealth Financing Authority	3,53%	01/06/2042	710.355	0,01
845.000	County of Clark NV	3,23%	01/07/2044	651.615	0,01
705.000	Dallas Area Rapid Transit	2,82%	01/12/2042	539.858	0,01
795.000	Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency	3,92%	15/01/2053	627.158	0,01
845.000	Grand Parkway Transportation Corp	3,24%	01/10/2052	586.810	0,01
845.000	Highland Local School District/Medina County	3,19%	01/12/2049	611.816	0,01
5.000	JobsOhio Beverage System	2,83%	01/01/2038	4.173	0,00
840.000	JobsOhio Beverage System PRE	2,83%	01/01/2038	708.012	0,01
460.000	Los Angeles Community College District	6,75%	01/08/2049	498.834	0,01
400.000	Massachusetts Educational Financing Authority	4,08%	01/07/2027	399.007	0,00
725.000	Michigan Finance Authority	3,38%	01/12/2040	600.103	0,01
200.000	New Jersey Housing & Mortgage Finance Agency	3,80%	01/10/2032	200.156	0,00
300.000	New Jersey Turnpike Authority	7,10%	01/01/2041	342.716	0,00
1.125.000	New York State Dormitory Authority	2,69%	01/07/2040	867.205	0,01
840.000	Ohio Turnpike & Infrastructure Commission	3,22%	15/02/2048	616.304	0,01
845.000	Ohio University	2,91%	01/12/2043	628.297	0,01
500.000	Ontario Public Financing Authority	5,64%	01/10/2056	490.332	0,01
350.000	Pennsylvania Turnpike Commission	3,25%	01/12/2043	276.458	0,00
705.000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	3,01%	15/05/2050	463.354	0,00
565.000	State of California	7,63%	01/03/2040	667.994	0,01
530.000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation Corp	3,92%	31/12/2049	423.425	0,00
845.000	Utah Transit Authority	2,77%	15/12/2038	678.516	0,01
	Total Bonos emitidos por organismos municipales †			**14.601.983**	**0,19**
	Préstamos a plazo^ 3,52% (31 de diciembre de 2025: 3,32%)				
	Dólar estadounidense				
6.964.824	1261229 BC Ltd	9,89%	08/10/2030	6.770.018	0,09
5.977.311	ABG Intermediate Holdings 2 LLC	5,89%	13/02/2032	5.979.164	0,08
2.985.000	AlixPartners LLP	5,64%	12/08/2032	2.970.642	0,04
4.962.500	Allied Universal Holdco LLC	6,89%	20/08/2032	4.970.663	0,06
2.375.000	Alpha Generation LLC	0,00%	10/06/2033	2.352.734	0,03
4.912.500	Alpha Generation LLC	5,39%	30/09/2031	4.876.123	0,06
5.979.956	Altice France SA	8,74%	30/10/2028	5.983.693	0,08
4.607.165	Amentum Holdings Inc	5,39%	29/09/2031	4.608.893	0,06
4.902.236	Artera Services LLC	8,14%	15/02/2031	4.349.313	0,06

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Préstamos a plazo^ 3,52% (31 de diciembre de 2025: 3,32%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
2.985.000	Aveanna Healthcare LLC	6,64%	17/09/2032	3.001.104	0,04
4.962.563	Bausch + Lomb Corp	7,39%	15/01/2031	4.980.552	0,06
7.880.000	BCPE Empire Holdings Inc	6,89%	11/12/2030	7.786.464	0,10
4.912.999	Belron Finance 2019 LLC	5,66%	16/10/2031	4.915.554	0,06
5.000.000	BioMarin Pharmaceutical Inc	5,43%	27/04/2033	5.005.000	0,06
4.875.000	Champ Acquisition Corp	6,89%	25/11/2031	4.904.445	0,06
4.950.000	Chariot Buyer LLC	6,64%	08/09/2032	4.958.663	0,06
7.442.748	Charter Communications Operating LLC	5,69%	07/12/2030	7.367.874	0,09
2.481.108	Charter Communications Operating LLC	5,94%	15/12/2031	2.449.946	0,03
2.991.506	Columbus McKinnon Corp	7,23%	03/02/2033	2.989.637	0,04
6.927.662	Creative Artists Agency LLC	6,14%	01/10/2031	6.934.728	0,09
7.142.791	CSC Holdings LLC	8,25%	15/04/2027	5.028.525	0,06
1.481.306	Cube Industrials Buyer Inc	6,67%	17/10/2031	1.484.550	0,02
5.000.000	Darktrace Finco US LLC	8,93%	09/10/2032	4.557.300	0,06
5.000.000	Dawn Bidco LLC	6,66%	04/02/2033	4.573.600	0,06
5.000.000	Engineered Machinery Holdings Inc	9,99%	21/05/2029	5.015.650	0,06
1.885.567	Galaxy US Opco Inc	8,91%	31/07/2030	1.733.552	0,02
6.775.434	Glatfelter Corp	7,89%	04/11/2031	6.751.449	0,09
2.947.725	Greystar Real Estate Partners LLC	5,92%	21/08/2030	2.951.410	0,04
2.933.626	HAH Group Holding Co LLC	8,64%	24/09/2031	2.604.590	0,03
400.682	Hanger Inc	6,07%	23/10/2031	402.616	0,01
4.374.287	Hanger Inc	7,14%	23/10/2031	4.395.393	0,06
7.000.000	Hologic Inc	5,99%	07/04/2033	6.858.565	0,09
4.434.679	Hunterstown Generation LLC	6,52%	06/11/2031	4.437.451	0,06
2.969.963	Icon Parent I Inc	6,45%	13/11/2031	2.784.801	0,04
1.074.009	Jeld-Wen Inc	5,76%	28/07/2028	923.889	0,01
4.426.780	Jupiter Buyer Inc	7,73%	03/11/2031	4.447.077	0,06
4.024.688	Kleopatra Finco Sarl	0,00%	30/01/2031	3.825.606	0,05
6.062.675	LifePoint Health Inc	7,42%	17/05/2031	5.980.314	0,08
4.156.460	Madison IAQ LLC	5,47%	06/05/2032	4.151.701	0,05
4.877.702	Nouryon Finance BV	6,94%	03/04/2028	4.884.824	0,06
5.000.000	Oak-Eagle Acquireco Inc	0,00%	24/03/2033	5.017.950	0,06
1.979.899	Olympus Water US Holding Corp	6,73%	20/06/2031	1.979.533	0,03
3.980.000	Olympus Water US Holding Corp	6,98%	03/11/2032	3.981.930	0,05
1.680.932	Peraton Corp	7,51%	01/02/2028	1.521.243	0,02
4.888.434	Prairie Acquiror LP	6,89%	01/08/2029	4.914.098	0,06
2.000.000	Project Alpha Intermediate Holding Inc	8,73%	09/05/2033	1.128.340	0,01
4.937.500	Quikrete Holdings Inc	5,89%	10/02/2032	4.939.549	0,06
5.000.000	QXO Building Products Inc	0,00%	30/04/2032	4.995.125	0,06
5.000.000	Resilience Parent LLC	6,23%	28/02/2033	4.994.625	0,06

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Préstamos a plazo^ 3,52% (31 de diciembre de 2025: 3,32%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
6.351.934	S&S Holdings LLC	8,75%	11/03/2028	6.298.356	0,08
4.513.143	Summit Behavioral Healthcare LLC	7,98%	31/12/2029	2.505.923	0,03
5.173.604	TransDigm Inc	6,14%	28/02/2031	5.180.381	0,07
4.775.696	TransDigm Inc	6,14%	19/01/2032	4.781.618	0,06
4.925.000	Trident TPI Holdings Inc	7,48%	15/09/2028	4.736.200	0,06
1.875.000	Trulite Holding Corp	9,68%	01/03/2030	1.678.125	0,02
7.867.387	Verde Purchaser LLC	7,73%	30/11/2030	7.455.648	0,10
4.981.344	Wand Newco 3 Inc	6,14%	30/01/2031	4.981.344	0,06
8.050.748	White Cap Supply Holdings LLC	6,89%	19/10/2029	8.048.091	0,10
6.887.594	Windsor Holdings III LLC	6,39%	01/08/2030	6.896.204	0,09
5.005.000	WS Audiology A/S	0,00%	27/02/2032	5.018.964	0,06
6.903.030	WS Audiology A/S	6,92%	28/02/2029	6.922.289	0,09
1.916.648	Zayo Group Holdings Inc	6,76%	11/03/2030	1.918.565	0,03
	Total préstamos a plazo †			**275.842.174**	**3,52**
	Acuerdos de recompra 0,38% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)				
	Dólar estadounidense				
30.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 30,003,008#	3,61%	01/07/2026	30.000.000	0,38
	Total acuerdos de recompra†			**30.000.000**	**0,38**

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Fondos de inversión 1,10% (31 de diciembre de 2025: 1,10%)		
	Dólar estadounidense		
1.669.094	Neuberger Euro Bond Absolute Return Fund	24.085.028	0,31
486.855	Neuberger European High Yield Bond Fund	7.906.524	0,10
1.312.336	Neuberger Global Bond Fund	15.170.604	0,19
459.982	Neuberger Global Flexible Credit Income Fund	6.789.328	0,09
654.438	Neuberger Global High Yield Engagement Fund	10.817.864	0,14
2.000.000	Neuberger Global Investment Grade Credit Fund	21.360.000	0,27
	Total fondos de inversión µ	**86.129.348**	**1,10**
	Total inversiones	**8.759.587.395**	**111,91**

Contratos de divisas a plazo 0,37% (31 de diciembre de 2025: 0,16%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3.219.046.064 ARS	1.960.382 USD	31/07/2026	Citibank NA	2	72.828	0,00
7.944 AUD	5.482 USD	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	18	0,00
8.370.000 BRL	1.577.674 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	34.099	0,00

Garantizado con pagarés/bonos del Tesoro estadounidense con un valor total de 30.600.137 USD.

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,37% (31 de diciembre de 2025: 0,16%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
7.065.000.000 CLP	7.610.276 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	53.265	0,00
2.124.401.972 COP	579.521 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	25.675	0,00
155.620 DKK	23.818 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	23	0,00
2.682.090 EUR	3.053.706 USD	03/07/2026	Barclays Bank Plc	1	12.851	0,00
83.531 EUR	95.532 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	89	0,00
142.893 EUR	608.344 PLN	15/07/2026	Citibank NA	1	1.620	0,00
1.699.395 EUR	7.241.838 PLN	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	17.412	0,00
31.371 EUR	11.148.258 HUF	20/07/2026	Goldman Sachs International	1	114	0,00
104.981 EUR	119.308 USD	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	782	0,00
122.420 EUR	43.817.330 HUF	01/10/2026	JPMorgan Chase Bank	1	218	0,00
403.806 EUR	458.902 USD	03/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	2.788	0,00
16.164 EUR	18.356 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	134	0,00
2 GBP	2 USD	15/07/2026	BNP Paribas	1	0	0,00
12.192 GBP	16.124 USD	31/07/2026	Citibank NA	1	58	0,00
2.352.707 GBP	2.709.518 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	2	23.110	0,00
4.881 GBP	6.452 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	26	0,00
320.109.600 HUF	888.328 EUR	01/10/2026	Citibank NA	2	5.311	0,00
108.191.831 HUF	299.204 EUR	20/07/2026	Citibank NA	1	4.888	0,00
419.541.397 HUF	1.158.451 EUR	20/07/2026	Goldman Sachs International	2	20.998	0,00
97.420.822 HUF	267.212 EUR	01/10/2026	JPMorgan Chase Bank	1	5.218	0,00
149.503.502 HUF	413.934 EUR	20/07/2026	Standard Chartered Bank	1	6.201	0,00
6.918.180 ILS	2.273.973 USD	17/07/2026	Goldman Sachs International	3	48.920	0,00
110.113.723 INR	1.153.472 USD	09/07/2026	Standard Chartered Bank	2	9.195	0,00
552.740.423 KRW	356.301 USD	03/08/2026	Morgan Stanley	1	932	0,00
142.064.125 KZT	276.901 USD	10/11/2026	JPMorgan Chase Bank	1	7.518	0,00
5.800.000.000 MNT	1.516.340 USD	28/09/2026	JPMorgan Chase Bank	1	23.306	0,00
163.142.250 MXN	9.053.098 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	272.879	0,01
13.463.240 MXN	758.012 USD	17/07/2026	Morgan Stanley	1	11.473	0,00
2.016.356 MYR	493.479 USD	31/07/2026	Morgan Stanley	1	304	0,00
4.216.601 PEN	1.234.458 USD	09/07/2026	Goldman Sachs International	1	1.864	0,00
518.069 PEN	150.087 USD	09/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	1.813	0,00
54.407.153 PHP	883.233 USD	06/07/2026	Goldman Sachs International	1	3.145	0,00
257.107.639 PKR	924.273 USD	02/07/2026	Citibank NA	1	325	0,00
102.204.935 PKR	363.460 USD	02/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	4.085	0,00
154.902.704 PKR	556.603 USD	02/07/2026	Standard Chartered Bank	1	450	0,00
6.149.908 RON	1.162.356 EUR	11/08/2026	JPMorgan Chase Bank	1	7.784	0,00
139.000 SEK	14.359 USD	31/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	27	0,00
74.159.948 TRY	1.386.071 USD	09/11/2026	Barclays Bank Plc	2	41.404	0,00
68.361.728 UAH	1.455.314 USD	09/12/2026	Deutsche Bank AG	2	4.994	0,00
548.216 USD	2.214.737 MYR	03/07/2026	Barclays Bank Plc	1	5.206	0,00
2.456.172 USD	3.477.373 CAD	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	1.790	0,00

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,37% (31 de diciembre de 2025: 0,16%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
134.149.553 USD	115.459.987 EUR	15/07/2026	BNP Paribas	1	2.071.959	0,03
124.541 USD	187.796.340 KRW	01/07/2026	Citibank NA	1	3.327	0,00
432.632.109 USD	372.147.805 EUR	15/07/2026	Citibank NA	2	6.922.839	0,09
17.498.571 USD	2.821.366.987 JPY	31/07/2026	Citibank NA	1	96.723	0,00
541.348 USD	1.576.514 ILS	17/07/2026	Citibank NA	1	12.007	0,00
4.053.971 USD	5.690.000 AUD	15/07/2026	Citibank NA	1	112.884	0,00
1.047.696 USD	902.118 EUR	03/07/2026	Citibank NA	3	16.262	0,00
40.088 USD	61.297.433 KRW	13/07/2026	Citibank NA	1	498	0,00
85.921.385 USD	118.818.905 CAD	15/07/2026	Citibank NA	1	2.122.644	0,03
352.957 USD	11.694.195 THB	16/07/2026	Goldman Sachs International	1	525	0,00
332.496 USD	514.923.384 KRW	01/07/2026	Goldman Sachs International	1	137	0,00
2.077.434 USD	5.989.082 ILS	17/07/2026	Goldman Sachs International	2	66.499	0,00
72.585.967 USD	99.000.000 CAD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	2.764.794	0,04
527.394 USD	455.424 EUR	03/07/2026	Goldman Sachs International	1	6.687	0,00
1.628.405 USD	8.370.000 BRL	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	16.632	0,00
1.089.547 USD	3.809.711.165 COP	16/09/2026	Goldman Sachs International	1	4.242	0,00
354.280 USD	11.703.642 THB	16/07/2026	HSBC Bank Plc	1	1.564	0,00
868.625 USD	28.444.753 THB	16/09/2026	HSBC Bank Plc	2	6.864	0,00
1.259.446 USD	1.083.930 EUR	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	20.139	0,00
496.795 USD	765.809.136 KRW	01/07/2026	HSBC Bank Plc	1	2.501	0,00
30.459.093 USD	41.947.236 CAD	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	875.201	0,01
2.099.262 USD	1.804.805 EUR	03/07/2026	JPMorgan Chase Bank	5	35.744	0,00
865.993 USD	10.517.480.013 UZS	26/10/2026	JPMorgan Chase Bank	1	4.919	0,00
14.029.854 USD	10.400.000 GBP	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	226.608	0,00
79.235.129 USD	12.461.487.026 JPY	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	2.479.566	0,03
77.885.652 USD	66.231.678 EUR	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	4	2.121.564	0,03
440.571 USD	668.775.835 KRW	13/07/2026	Morgan Stanley	1	8.628	0,00
8.009.681 USD	138.500.000 MXN	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	92.371	0,00
11.647.279 USD	15.858.320 CAD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	2	462.970	0,01
7.043.450 USD	6.005.350 EUR	15/07/2026	Royal Bank of Canada	3	173.778	0,00
561.010 USD	800.000.000 NGN	30/09/2026	Standard Chartered Bank	1	2.756	0,00
714.158 USD	620.446 EUR	03/07/2026	Standard Chartered Bank	1	4.774	0,00
811.309 USD	600.000 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	14.968	0,00
256.132 USD	24.201.787 INR	09/07/2026	Standard Chartered Bank	1	591	0,00
16.515.675 USD	12.412.537 GBP	15/07/2026	UBS AG	1	41.320	0,00
205 USD	161 CHF	15/07/2026	UBS AG	1	5	0,00
2.224.872 USD	1.900.000 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	51.414	0,00
8.539.232 USD	6.400.000 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	44.927	0,00
8.384.233.184 UZS	654.507 USD	26/10/2026	Citibank NA	1	31.916	0,00
5.286.972.058 UZS	412.465 USD	12/02/2027	Citibank NA	1	13.979	0,00
1.169.530.610 UZS	91.836 USD	26/10/2026	Deutsche Bank AG	1	3.914	0,00

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,37% (31 de diciembre de 2025: 0,16%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
5.286.972.058 UZS	413.853 USD	16/02/2027	Goldman Sachs International	1	12.346	0,00
190.992.609.686 VND	7.153.706 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	53.607	0,00
62.420.752.697 VND	2.346.645 USD	16/09/2026	Goldman Sachs International	1	8.870	0,00
9.572.474 ZAR	573.160 USD	17/07/2026	Barclays Bank Plc	1	10.121	0,00
14.374.261 ZAR	867.049 USD	17/07/2026	Citibank NA	1	8.819	0,00
17.728.109 ZAR	1.059.027 USD	17/07/2026	Goldman Sachs International	3	21.203	0,00
19.720.000 ZAR	1.198.791 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	3.023	0,00
36.280.964 ZAR	2.165.006 USD	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	3	45.706	0,00
Clases AUD con cobertura						
2.375.638 AUD	1.636.202 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	9.246	0,00
476.052.052 AUD	328.498.646 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	7	1.231.181	0,02
3.917.056 USD	5.487.636 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	116.133	0,00
2.770.062 USD	3.862.846 AUD	15/07/2026	UBS AG	1	94.524	0,00
30.305.142 USD	42.532.971 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	70	845.362	0,01
Clases CHF con cobertura						
265.078 USD	206.991 CHF	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	8.094	0,00
39.831 USD	31.066 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	1.261	0,00
Clases CNY con cobertura						
826.432.425 CNY	120.755.000 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	1.102.048	0,02
450.842 CNY	66.319 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	13	157	0,00
1.399.716 USD	9.475.292 CNY	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	2.589	0,00
13.931.950 USD	94.207.941 CNY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	54	41.041	0,00
Clases EUR con cobertura						
527.461 EUR	603.040 USD	15/07/2026	UBS AG	1	336	0,00
160.734 EUR	183.252 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	617	0,00
2.891.307 USD	2.478.644 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	55.923	0,00
1.021.492 USD	880.500 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	14.266	0,00
10.913.959 USD	9.350.474 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	45	217.713	0,00
Clases GBP con cobertura						
516.863 GBP	681.218 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	4.781	0,00
41.539.715 GBP	55.002.488 USD	15/07/2026	UBS AG	1	130.482	0,00
41.542.855 GBP	54.978.271 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	158.865	0,00
11.253.359 USD	8.349.326 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	59	171.841	0,00
Clases HKD con cobertura						
585.328 HKD	74.670 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	7	0,00
8.965.634 USD	70.079.933 HKD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	24.725	0,00
2.183.164 USD	17.085.713 HKD	15/07/2026	UBS AG	1	3.342	0,00
82.497.409 USD	645.044.635 HKD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	70	201.590	0,00
Clases JPY con cobertura						
3.115.107 USD	489.085.730 JPY	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	102.621	0,00
1.232.624 USD	198.811.672 JPY	15/07/2026	UBS AG	1	8.059	0,00

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,37% (31 de diciembre de 2025: 0,16%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases JPY con cobertura (cont.)						
15.561.756 USD	2.467.917.500 JPY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	77	360.810	0,01
Clases SGD con cobertura						
4.989.679 SGD	3.857.858 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	3.404	0,00
12.484.299 USD	15.890.793 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	187.217	0,00
26.084.428 USD	33.361.651 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	45	267.536	0,00
Clases ZAR con cobertura						
729.022 USD	11.869.399 ZAR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	5.654	0,00
1.276.213 USD	20.759.454 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	13	11.049	0,00
897.946.021 ZAR	52.831.972 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	8	1.892.396	0,03
43.916.839 ZAR	2.646.345 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	47	30.124	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**29.145.469**	**0,37**

Contratos de futuros 0,09% (31 de diciembre de 2025: 0,04%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
100	3 Month SONIA Future September 2027	91.497	0,00
127	Canadian 2-Year Bond Future September 2026	15.665	0,00
1.920	Canadian 5-Year Bond Future September 2026	369.121	0,00
9	Euro-BOBL Future September 2026	4.013	0,00
1.140	Euro-BTP Future September 2026	1.232.935	0,02
734	Euro-Bund Future September 2026	1.108.704	0,01
2	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2026	5.351	0,00
218	Euro-Schatz Future September 2026	35.429	0,00
27	United Kingdom Long Gilt Future September 2026	70.238	0,00
1.897	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	45.446	0,00
15.799	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2026	1.538.556	0,02
1.674	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2026	2.763.457	0,04
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**7.280.412**	**0,09**

Contratos de *credit default swap* 0,31% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
EUR	118.607.500	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Selling default protection on iTRAXX Europe Crossover Series 45. V1	14.866.411	0,19
USD	116.523.000	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Selling default protection on CDX.NA.HY.46.V2	9.432.404	0,12
Total valor razonable en contratos de *credit default swap* ∞					**24.298.815**	**0,31**

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de *swap* sobre inflación 0,01% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD	9.215.000	02/12/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	2,47%	CPURNSA	108.789	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* sobre inflación∞							**108.789**	**0,01**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Contratos de *swap* de tipos de interés0,01% (31 de diciembre de 2025: 0,01%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
JPY	109.300.000	21/04/2040	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	1,38%	1D TONA	112.211	0,01
JPY	219.400.000	07/07/2032	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	1,03%	1D TONA	77.271	0,00
JPY	111.000.000	08/05/2032	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	0,84%	1D TONA	44.419	0,00
JPY	80.400.000	12/02/2056	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	2,93%	1D TONA	41.087	0,00
JPY	34.700.000	23/07/2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	2,38%	1D TONA	39.632	0,00
JPY	152.300.000	03/07/2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	0,90%	1D TONA	31.225	0,00
CAD	18.880.000	04/06/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,99%	1D CORRA	24.862	0,00
CAD	19.170.000	23/06/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,96%	1D CORRA	16.573	0,00
AUD	4.568.000	19/06/2036	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,86%	6M BBSW	11.617	0,00
EUR	239.036	08/11/2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	2,81%	1D €STR	8.408	0,00
CAD	19.825.000	25/06/2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	2,95%	1D CORRA	5.336	0,00
BRL	866.978	02/01/2035	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Pagar)	14,19%	1D BROIS	3.968	0,00
CAD	19.075.000	17/06/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,90%	1D CORRA	2.121	0,00
JPY	43.600.000	20/05/2056	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,40%	1D TONA	1.992	0,00
AUD	2.314.000	26/06/2056	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,94%	6M BBSW	626	0,00
JPY	89.800.000	22/05/2056	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,37%	1D TONA	574	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**421.922**	**0,01**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Contratos de *swap* de rentabilidad total 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe nocional		Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD	48.000.000	20/09/2026	3,63[1]	iBoxx USD Liquid Investment Grade Index[2]	43.629	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de *swap* de rentabilidad total ∞					**43.629**	**0,00**

[1] El tipo de interés de USD Secured Overnight Financing es la referencia para este contrato de *swap* de rentabilidad total.

[2] La contraparte en este contrato de *swap* de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**8.820.886.431**	**112,70**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Acuerdos de recompra inversa (0,03%) (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe principal USD	Descripción	Tipo de interés abonado/(percibido)	Fecha de vencimiento*	Valor razonable USD	Vencimiento contractual residual del acuerdo*	% del Patrimonio neto
522.171	Acuerdo de recompra inversa de Morgan Stanley & Co International, garantizado por Graphic Packaging International LLC, 6.38%, con vencimiento el 15/07/2032[1]	0,60%	Abierto/solicitud	(522.171)	A 1 día y continuo	(0,01)
665.301	Acuerdo de recompra inversa de Morgan Stanley & Co International, garantizado por Graphic Packaging International LLC, 5.50%, con vencimiento el 01/02/2030[1]	2,75%	Abierto/solicitud	(665.301)	A 1 día y continuo	(0,01)
1.016.400	Acuerdo de recompra inversa de Morgan Stanley & Co International, garantizado por Artera Services LLC, 8.50%, con vencimiento el 15/02/2031[1]	2,00%	Abierto/solicitud	(1.016.400)	A 1 día y continuo	(0,01)
Total acuerdos de recompra inversa †				**(2.203.872)**		**(0,03)**

* Acuerdo abierto de recompra inversa sin fecha de vencimiento específica. Cualquiera de las partes puede rescindir el acuerdo cuando así lo soliciten.

[1] La contraparte en este acuerdo de recompra inversa es Morgan Stanley & Co International.

Contratos de divisas a plazo (0,37%) (31 de diciembre de 2025: (0,29%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.204.094.281 ARS	755.790 USD	30/11/2026	Citibank NA	2	(44.840)	(0,00)
5.690.000 AUD	3.945.315 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(4.228)	(0,00)
25.474.177 BRL	4.967.019 USD	28/08/2026	Citibank NA	1	(114.828)	(0,00)
19.920.000 BRL	3.958.737 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(122.833)	(0,00)
670.806 BRL	128.895 USD	28/08/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(1.124)	(0,00)
608.616 CAD	429.884 USD	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(313)	(0,00)
1.245.894.670 CLP	1.383.484 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	(31.356)	(0,00)
418.746 CZK	17.230 EUR	16/09/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(20)	(0,00)
750.186 EUR	873.501 USD	03/07/2026	Citibank NA	3	(15.780)	(0,00)
448.475 EUR	162.483.960 HUF	20/07/2026	Citibank NA	1	(8.339)	(0,00)
492 EUR	574 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(10)	(0,00)
365.902 EUR	423.077 USD	03/07/2026	Goldman Sachs International	2	(4.724)	(0,00)
1.017.283 EUR	362.345.968 HUF	03/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(769)	(0,00)
459.861 EUR	535.037 USD	03/07/2026	JPMorgan Chase Bank	3	(9.257)	(0,00)
139.400 EUR	50.040.483 HUF	01/10/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(218)	(0,00)
738.554 EUR	267.467.472 HUF	20/07/2026	Morgan Stanley	1	(13.370)	(0,00)
13.680.000 EUR	16.146.826 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	2	(497.928)	(0,01)
169.475 EUR	146.645 GBP	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(766)	(0,00)
5.039.216 EUR	5.966.586 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(202.100)	(0,01)
260.679 EUR	302.931 USD	03/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(4.885)	(0,00)

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,37%) (31 de diciembre de 2025: (0,29%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
14.470.453 EUR	12.633.226 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(214.145)	(0,01)
269.341.430 HUF	757.052 EUR	20/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(1.780)	(0,00)
16.006.550.221 IDR	890.968 USD	16/09/2026	Citibank NA	1	(3.840)	(0,00)
8.964.766.677 IDR	497.233 USD	16/09/2026	Standard Chartered Bank	1	(380)	(0,00)
3.392.308 ILS	1.148.755 USD	17/07/2026	Citibank NA	1	(9.731)	(0,00)
739.123.330 KRW	480.168 USD	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(2.511)	(0,00)
187.796.340 KRW	121.827 USD	01/07/2026	Citibank NA	1	(613)	(0,00)
514.923.384 KRW	334.040 USD	01/07/2026	Goldman Sachs International	1	(1.682)	(0,00)
12.050.000.000 KRW	7.948.287 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(165.041)	(0,00)
765.809.136 KRW	507.717 USD	01/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(13.423)	(0,00)
730.073.268 KRW	481.603 USD	13/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(10.070)	(0,00)
600.689.957 KRW	388.887 USD	03/08/2026	Standard Chartered Bank	1	(664)	(0,00)
55.166.424 MAD	5.926.919 USD	09/10/2026	Citibank NA	1	(17.731)	(0,00)
3.041.829.306 MNT	830.420 USD	22/12/2026	Citibank NA	1	(3.187)	(0,00)
300.000.000 MNT	80.000 USD	28/09/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(363)	(0,00)
2.900.000.000 MNT	781.671 USD	11/12/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(11.848)	(0,00)
1.558.973 MXN	89.711 USD	17/07/2026	Citibank NA	1	(608)	(0,00)
69.100.000 MXN	3.963.554 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(13.474)	(0,00)
15.077.977 MXN	866.786 USD	17/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(5.012)	(0,00)
2.220.846 MYR	557.875 USD	03/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(13.367)	(0,00)
1.930.413 MYR	475.003 USD	13/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(2.448)	(0,00)
800.000.000 NGN	567.980 USD	30/09/2026	Deutsche Bank AG	1	(9.726)	(0,00)
4.070.000 NZD	2.400.006 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(83.680)	(0,00)
6.870.000 NZD	4.073.883 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(164.015)	(0,00)
1.912.924 PEN	563.243 USD	09/07/2026	Citibank NA	1	(2.367)	(0,00)
257.107.639 PKR	915.300 USD	30/09/2026	Citibank NA	1	(3.004)	(0,00)
3.174.904 PLN	748.306 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	(11.376)	(0,00)
4.741.003 PLN	1.114.770 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(13.950)	(0,00)
38.954.572 THB	1.195.837 USD	16/07/2026	Citibank NA	1	(21.851)	(0,00)
28.444.753 THB	868.367 USD	16/09/2026	HSBC Bank Plc	1	(6.605)	(0,00)
1.598.690 USD	2.316.470 AUD	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(5.255)	(0,00)
3.057.830 USD	2.682.090 EUR	05/08/2026	Barclays Bank Plc	1	(13.102)	(0,00)
292.162 USD	4.895.977 ZAR	17/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(6.166)	(0,00)
557.736 USD	29.863.714 TRY	09/11/2026	Barclays Bank Plc	1	(17.098)	(0,00)
111.965 USD	84.463 GBP	31/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(137)	(0,00)
277.910 USD	142.112.181 KZT	10/11/2026	Citibank NA	1	(6.605)	(0,00)
1.855.051 USD	6.397.433 PEN	09/07/2026	Citibank NA	3	(20.699)	(0,00)
1.681.314 USD	29.943.999 MXN	17/07/2026	Citibank NA	2	(30.120)	(0,00)
145.350 USD	127.245 EUR	03/07/2026	Citibank NA	1	(135)	(0,00)
142.378 USD	124.663 EUR	05/08/2026	Citibank NA	1	(358)	(0,00)
924.017 USD	257.107.639 PKR	02/07/2026	Citibank NA	1	(582)	(0,00)

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,37%) (31 de diciembre de 2025: (0,29%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
26.765.596 USD	23.403.290 EUR	31/07/2026	Citibank NA	1	(24.896)	(0,00)
7.203.438 USD	5.446.866 GBP	31/07/2026	Citibank NA	1	(25.758)	(0,00)
128.677 USD	43.750.213 LKR	10/07/2026	Citibank NA	1	(1.393)	(0,00)
2.645.740 USD	44.070.852 ZAR	17/07/2026	Citibank NA	5	(39.635)	(0,00)
2.041.135 USD	33.700.000 ZAR	15/07/2026	Citibank NA	1	(12.676)	(0,00)
241.378 USD	1.577.113 DKK	31/07/2026	Citibank NA	1	(236)	(0,00)
199.946 USD	2.541.308.762 UZS	26/10/2026	Deutsche Bank AG	1	(8.113)	(0,00)
2.614.159 USD	43.568.820 ZAR	17/07/2026	Goldman Sachs International	4	(40.625)	(0,00)
460.843 USD	1.899.826 MYR	13/07/2026	Goldman Sachs International	1	(4.225)	(0,00)
1.134.625 USD	572.266.796 KZT	10/11/2026	Goldman Sachs International	2	(11.079)	(0,00)
1.370.491 USD	25.078.896.757 IDR	16/09/2026	HSBC Bank Plc	1	(19.452)	(0,00)
465.792 USD	15.545.014 THB	16/07/2026	HSBC Bank Plc	1	(2.693)	(0,00)
882.552 USD	2.744.892 ILS	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(39.091)	(0,00)
367.415 USD	102.204.935 PKR	02/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(129)	(0,00)
182.051 USD	1.762.264 SEK	31/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(340)	(0,00)
879.592 USD	54.407.153 PHP	06/07/2026	Morgan Stanley	1	(6.786)	(0,00)
1.270.751 USD	21.129.170 ZAR	17/07/2026	Morgan Stanley	1	(16.716)	(0,00)
20.530.387 USD	15.506.944 GBP	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	(50.973)	(0,00)
556.858 USD	154.902.704 PKR	02/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(196)	(0,00)
3.643.780 USD	61.692.981 ZAR	15/07/2026	UBS AG	1	(116.033)	(0,00)
3.806.094 USD	1.261.337.218 HUF	15/07/2026	UBS AG	1	(243.074)	(0,01)
35.125.252 USD	26.534.236 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(91.918)	(0,00)
8.750.393.885 UZS	709.971 USD	16/02/2027	Deutsche Bank AG	1	(4.575)	(0,00)
6.673.440.698 UZS	547.003 USD	26/10/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(644)	(0,00)
14.043.971 ZAR	867.180 USD	17/07/2026	Barclays Bank Plc	1	(11.437)	(0,00)
20.342.843 ZAR	1.246.556 USD	17/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(7.003)	(0,00)
Clases AUD con cobertura						
2.542.546 AUD	1.797.338 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(36.285)	(0,00)
15.346.755 AUD	10.938.608 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	39	(308.928)	(0,00)
6.738.874 USD	9.801.934 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	12	(50.279)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
20.095.204 CHF	25.788.377 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	(839.677)	(0,01)
Clases CNY con cobertura						
15.852.056 CNY	2.340.891 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(3.513)	(0,00)
1.961.679 CNY	290.470 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	16	(1.222)	(0,00)
762.089 USD	5.190.793 CNY	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(3.291)	(0,00)
3.279.895 USD	22.327.286 CNY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	30	(12.254)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
1.593.910 EUR	1.852.847 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(29.533)	(0,00)
49.067.897 EUR	56.917.090 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(787.084)	(0,01)
59.424.161 EUR	69.034.532 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	61	(1.057.737)	(0,01)

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,37%) (31 de diciembre de 2025: (0,29%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura (cont.)						
691.375 USD	606.856 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(2.823)	(0,00)
1.368.571 USD	1.201.543 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	(5.905)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
1.500.870 GBP	2.016.975 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(24.968)	(0,00)
2.858.072 GBP	3.862.606 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	26	(69.270)	(0,00)
1.197.048 USD	906.458 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	13	(6.033)	(0,00)
Clases HKD con cobertura						
50.445.078 HKD	6.465.098 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(29.235)	(0,00)
1.834.033.772 HKD	235.104.843 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(1.115.915)	(0,01)
1.901.505.525 HKD	243.759.897 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	37	(1.162.812)	(0,02)
5.575.108 USD	43.699.534 HKD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(148)	(0,00)
Clases JPY con cobertura						
779.741.966 JPY	4.903.951 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(101.190)	(0,00)
249.705.129 JPY	1.559.976 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(21.936)	(0,00)
39.532.073.405 JPY	250.164.963 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	45	(6.670.222)	(0,09)
138.735 USD	22.524.737 JPY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	(4)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
613.993.178 SGD	481.219.216 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(6.080.926)	(0,08)
681.199.117 SGD	534.649.979 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	67	(7.504.411)	(0,10)
4.017 USD	5.196 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(4)	(0,00)
Clases ZAR con cobertura						
2.439.435 USD	40.725.873 ZAR	15/07/2026	Goldman Sachs International	6	(42.560)	(0,00)
4.445.887 USD	73.857.970 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	46	(55.308)	(0,00)
10.529.411 ZAR	649.895 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(8.192)	(0,00)
7.324.103 ZAR	449.656 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	10	(3.297)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(28.801.095)**	**(0,37)**

Contratos de futuros (0,17%) (31 de diciembre de 2025: (0,04%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(25)	10-Year Mini Japanese Government Bond Future September 2026	(818)	(0,00)
2.693	3 Month SOFR Future March 2027	(4.741.871)	(0,06)
(11)	Australian Government Bond 10-Year Future September 2026	(8.541)	(0,00)
(22)	Canadian 10-Year Bond Future September 2026	(20.727)	(0,00)
(258)	Euro-BOBL Future September 2026	(171.084)	(0,00)
(2)	Euro-OAT Future September 2026	(400)	(0,00)
(15)	United Kingdom Long Gilt Future September 2026	(38.728)	(0,00)
4.003	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2026	(678.058)	(0,01)
(67)	US Treasury Ultra 10-Year Future September 2026	(87.719)	(0,00)

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,17%) (31 de diciembre de 2025: (0,04%)) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(3.692)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2026	(7.453.809)	(0,10)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(13.201.755)**	**(0,17)**

Contratos de *swap* sobre inflación (0,00%) (31 de diciembre de 2025: (0,00%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD	22.200.000	02/12/2026	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,58%	CPURNSA	(268.036)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de *swap* sobre inflación ∞							**(268.036)**	**(0,00)**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Contratos de *swap* de tipos de interés (0,04%) (31 de diciembre de 2025: (0,01%))

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
CAD	19.230.000	25/06/2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	2,89%	1D CORRA	(2.216)	(0,00)
AUD	8.315.000	26/06/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	4,60%	6M BBSW	(3.248)	(0,00)
CAD	19.684.000	17/06/2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	2,98%	1D CORRA	(3.430)	(0,00)
AUD	2.274.000	19/06/2056	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	4,97%	6M BBSW	(7.262)	(0,00)
JPY	412.200.000	03/12/2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	1,30%	1D TONA	(14.400)	(0,00)
CAD	19.795.000	23/06/2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,02%	1D CORRA	(14.419)	(0,00)
GBP	2.000.000	18/11/2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,57%	1D SONIA	(16.039)	(0,00)
CAD	19.459.000	05/06/2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Recibir	3,06%	1D CORRA	(24.522)	(0,00)
JPY	94.521.000	17/07/2045	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	3,07%	1D TONA	(36.380)	(0,00)
BRL	2.138.147	02/01/2031	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Pagar)	12,71%	1D BROIS	(37.555)	(0,00)
BRL	2.262.674	02/01/2031	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Pagar)	11,24%	1D BROIS	(130.397)	(0,00)
BRL	3.908.784	02/01/2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Pagar)	11,31%	1D BROIS	(139.046)	(0,00)
BRL	3.860.376	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Pagar)	6,18%	1D BROIS	(327.487)	(0,01)
BRL	139.325.000	02/01/2031	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Pagar)	13,25%	1D BROIS	(969.640)	(0,01)
BRL	145.230.000	02/01/2031	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Pagar)	13,45%	1D BROIS	(1.098.579)	(0,02)
Minusvalía latente total sobre contratos de *swap* de tipos de interés ∞							**(2.824.620)**	**(0,04)**

#Recibir - El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de *swap* de rentabilidad total (0,00%) (31 de diciembre de 2025: (0,00%))

Importe nocional		Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD	73.750.000	21/09/2026	3,63[1]	iBoxx USD Liquid High Yield Index[2]	(90.659)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de *swap* de rentabilidad total ∞					**(90.659)**	**(0,00)**

[1] El tipo de interés de USD Secured Overnight Financing es la referencia para este contrato de *swap* de rentabilidad total.

[2] La contraparte en este contrato de *swap* de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(47.390.037)**	**(0,61)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**8.773.496.394**	**112,09**
Otro pasivo neto	**(946.185.592)**	**(12,09)**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**7.827.310.802**	**100,00**

^ Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 30 de junio de 2026, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

Análisis de la cartera		USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	1.457.513.287	15,80
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	6.822.182.198	73,95
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	391.558.690	4,24
µ	Fondos de inversión	86.129.348	0,93
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(5.921.343)	(0,06)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	22.034.214	0,24
Total inversiones		**8.773.496.394**	**95,10**

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 14,99% (31 de diciembre de 2025: 13,84%)				
	Euro				
3.318.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	6,25%	14/10/2040	3.636.773	0,47
1.494.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	3,12%	20/02/2031	1.670.962	0,22
	Total euro			**5.307.735**	**0,69**
	Dólar estadounidense				
1.670.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	4,50%	14/09/2027	1.668.844	0,22
1.248.000	Africa Finance Corp*	5,38%	23/06/2031	1.247.822	0,16
6.995.000	AIA Group Ltd**	5,38%	05/04/2034	7.122.333	0,92
2.877.000	Akbank TAS**	7,50%	20/01/2030	2.963.680	0,38
1.840.000	Akbank TAS**	9,37%	Perpetuos	1.880.771	0,24
5.521.000	Aldar Properties PJSC**	5,88%	14/04/2056	5.231.290	0,68
6.596.000	Antofagasta Plc*	6,25%	02/05/2034	6.996.033	0,90
1.619.000	Banco do Brasil SA**	6,25%	18/04/2030	1.652.392	0,21
4.533.000	Bancolombia SA**	8,63%	24/12/2034	4.842.894	0,63
4.920.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70%	22/10/2031	4.549.257	0,59
3.503.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20%	13/02/2055	3.469.135	0,45
575.600	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33%	15/02/2028	578.512	0,07
3.912.000	Cas Capital No 2 Ltd**	6,25%	Perpetuos	3.937.428	0,51
5.140.000	Cemex SAB de CV**	7,20%	Perpetuos	5.354.081	0,69
4.303.000	EI Sukuk Co Ltd*	5,43%	28/05/2029	4.367.870	0,56
1.315.000	Emirates NBD Bank PJSC*	4,53%	13/01/2031	1.290.391	0,17
1.700.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,13%	29/06/2031	1.699.061	0,22
1.004.000	Emirates NBD Bank PJSC**	5,14%	26/11/2029	1.010.395	0,13
721.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88%	11/10/2028	738.568	0,10
490.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,07%	18/08/2050	311.260	0,04
6.640.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,83%	14/09/2061	4.555.257	0,59
1.726.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,70%	30/12/2036	1.729.417	0,22
4.183.025	Greenko Power II Ltd*	4,30%	13/12/2028	4.003.939	0,52
1.408.550	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25%	27/09/2028	1.420.533	0,18
4.450.000	Inversiones CMPC SA**	3,00%	06/04/2031	3.906.165	0,50
2.042.000	Inversiones CMPC SA**	6,70%	09/12/2057	2.011.676	0,26
1.485.000	Nova Securitisation Sarl**	6,50%	03/02/2036	1.397.584	0,18
780.000	Prosus NV*	3,83%	08/02/2051	521.346	0,07
1.910.000	Prosus NV*	4,19%	19/01/2032	1.816.369	0,23
6.599.000	Prosus NV*	4,99%	19/01/2052	5.263.547	0,68
551.000	Rede D'or Finance Sarl**	6,45%	09/09/2035	535.404	0,07
2.199.000	STC Sukuk Co II Ltd*	5,08%	15/01/2036	2.193.804	0,28

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 14,99% (31 de diciembre de 2025: 13,84%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
830.000	Suzano Austria GmbH*	3,75%	15/01/2031	780.039	0,10
4.350.000	Suzano Austria GmbH*	5,00%	15/01/2030	4.296.725	0,55
5.515.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50%	30/01/2030	5.273.140	0,68
5.306.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS**	7,65%	24/01/2032	5.492.020	0,71
1.254.000	Turkiye Is Bankasi AS**	7,75%	12/06/2029	1.305.800	0,17
3.310.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74%	Perpetuos	3.394.645	0,44
	Total dólar estadounidense			**110.809.427**	**14,30**
	Total bonos de empresa			**116.117.162**	**14,99**
	Bonos del Estado 79,88% (31 de diciembre de 2025: 81,53%)				
	Euro				
922.488	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2030	912.004	0,12
9.241.000	Benin Government International Bond*	4,95%	22/01/2035	9.992.019	1,29
2.174.000	Brazilian Government International Bond*	5,50%	23/04/2036	2.514.103	0,32
735.000	Chile Government International Bond*	3,75%	14/01/2032	850.804	0,11
1.355.000	Chile Government International Bond*	3,88%	09/07/2031	1.580.631	0,20
7.710.022	Chile Government International Bond*	4,13%	05/07/2034	9.111.022	1,18
7.331.000	Colombia Government International Bond*	6,50%	26/11/2038	8.826.990	1,14
2.083.000	Costa Rica Government International Bond*	5,95%	27/04/2033	2.523.563	0,33
6.000.000	Costa Rica Government International Bond**	6,00%	16/01/2036	7.262.233	0,94
2.226.000	Hungary Government International Bond*	4,88%	25/03/2038	2.681.541	0,35
4.363.000	Indonesia Government International Bond*	3,65%	10/09/2032	4.897.504	0,63
2.140.000	Indonesia Government International Bond*	4,50%	29/05/2033	2.472.030	0,32
3.374.000	Indonesia Government International Bond*	5,13%	29/05/2038	3.962.512	0,51
2.500.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25%	22/03/2030	2.897.264	0,37
5.010.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88%	17/10/2031	5.904.417	0,76
4.061.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63%	22/03/2048	4.494.952	0,58
15.755.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88%	17/10/2040	18.536.281	2,39
4.123.000	Mexico Government International Bond*	2,25%	12/08/2036	3.772.617	0,49
2.568.000	Morocco Government International Bond*	4,75%	26/05/2034	2.995.907	0,39
2.624.000	Morocco Government International Bond*	4,75%	02/04/2035	3.056.287	0,39
421.000	Philippine Government International Bond*	1,20%	28/04/2033	405.831	0,05
3.284.000	Philippine Government International Bond*	1,75%	28/04/2041	2.643.667	0,34
5.686.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	28/01/2032	5.640.664	0,73
2.310.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	14/04/2033	2.175.040	0,28
5.077.000	Romanian Government International Bond*	3,62%	26/05/2030	5.704.126	0,74

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 79,88% (31 de diciembre de 2025: 81,53%) (cont.)				
	Euro (cont.)				
3.308.000	Romanian Government International Bond*	3,75%	07/02/2034	3.422.592	0,44
2.180.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	2.215.246	0,29
1.856.000	Romanian Government International Bond*	5,13%	24/09/2031	2.169.552	0,28
1.610.000	Romanian Government International Bond*	5,25%	30/05/2032	1.878.883	0,24
4.022.000	Romanian Government International Bond*	5,63%	22/02/2036	4.633.776	0,60
2.095.000	Romanian Government International Bond*	6,38%	18/09/2033	2.552.407	0,33
3.784.000	Romanian Government International Bond*	6,75%	11/07/2039	4.587.769	0,59
1.556.000	Serbia International Bond*	1,50%	26/06/2029	1.658.389	0,21
2.864.000	Serbia International Bond*	1,65%	03/03/2033	2.771.470	0,36
1.598.000	Serbia International Bond*	4,88%	06/05/2038	1.828.387	0,24
	Total euro			**143.532.480**	**18,53**
	Dólar estadounidense				
9.894.085	Argentine Republic Government International Bond*	0,75%	09/07/2030	8.781.001	1,13
529.439	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	484.702	0,06
6.790.000	Argentine Republic Government International Bond*	3,50%	09/07/2041	5.092.500	0,66
23.649.307	Argentine Republic Government International Bond*	4,13%	09/07/2035	18.958.734	2,44
8.675.227	Argentine Republic Government International Bond**	4,13%	09/07/2046	6.653.899	0,86
5.266.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38%	22/05/2033	5.358.638	0,69
3.033.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75%	09/07/2034	3.158.363	0,41
2.457.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	6,25%	09/07/2054	2.528.178	0,33
3.220.000	Brazilian Government International Bond*	6,13%	15/03/2034	3.241.413	0,42
2.730.000	Brazilian Government International Bond*	6,25%	22/05/2036	2.705.430	0,35
12.240.000	Brazilian Government International Bond*	6,63%	15/03/2035	12.578.436	1,62
5.449.000	Brazilian Government International Bond*	7,25%	12/01/2056	5.485.781	0,71
1.750.000	Chile Government International Bond*	3,50%	31/01/2034	1.592.412	0,21
1.634.000	Chile Government International Bond*	4,95%	05/01/2036	1.619.212	0,21
2.624.000	Chile Government International Bond*	5,65%	13/01/2037	2.731.059	0,35
958.965	Ciudad Autonoma de Buenos Aires*	7,05%	13/05/2036	941.943	0,12
7.103.000	Colombia Government International Bond*	3,00%	30/01/2030	6.490.366	0,84
701.000	Colombia Government International Bond*	6,13%	21/01/2031	708.676	0,09
1.090.000	Colombia Government International Bond*	6,50%	21/01/2033	1.108.530	0,14
6.476.000	Colombia Government International Bond*	7,50%	02/02/2034	6.929.320	0,90
5.958.000	Colombia Government International Bond*	8,00%	20/04/2033	6.535.926	0,84
1.210.000	Costa Rica Government International Bond*	6,13%	19/02/2031	1.251.648	0,16
11.979.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55%	03/04/2034	12.812.199	1,66
870.000	Costa Rica Government International Bond*	7,00%	04/04/2044	951.937	0,12
5.393.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16%	12/03/2045	5.971.022	0,77

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 79,88% (31 de diciembre de 2025: 81,53%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
3.184.000	Costa Rica Government International Bond*	7,30%	13/11/2054	3.601.820	0,47
7.740.000	Dominican Republic International Bond*	4,50%	30/01/2030	7.483.931	0,96
13.140.000	Dominican Republic International Bond*	4,88%	23/09/2032	12.512.421	1,62
1.010.000	Dominican Republic International Bond*	5,95%	25/01/2027	1.017.424	0,13
8.591.000	Dominican Republic International Bond*	6,00%	22/02/2033	8.672.615	1,12
2.619.000	Dominican Republic International Bond*	6,15%	17/05/2038	2.606.822	0,34
4.652.000	Dominican Republic International Bond*	6,40%	05/06/2049	4.562.914	0,59
672.000	Dominican Republic International Bond*	6,60%	01/06/2036	702.576	0,09
7.656.000	Dominican Republic International Bond**	6,95%	15/03/2037	8.132.203	1,05
2.485.000	Dominican Republic International Bond*	7,05%	03/02/2031	2.618.673	0,34
12.400.000	Ecuador Government International Bond*	6,90%	31/07/2035	11.414.200	1,47
434.000	Ecuador Government International Bond*	9,25%	29/01/2039	446.586	0,06
893.000	El Salvador Government International Bond**	9,25%	17/04/2030	964.547	0,13
7.598.000	El Salvador Government International Bond*	9,50%	15/07/2052	8.603.595	1,11
244.000	El Salvador Government International Bond*	9,65%	21/11/2054	280.395	0,04
190.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	4,63%	12/04/2027	190.677	0,03
1.800.000	Fondo MIVIVIENDA SA**	5,40%	31/03/2031	1.815.750	0,23
9.908.000	Honduras Government International Bond**	8,63%	27/11/2034	11.497.144	1,48
9.487.000	Hungary Government International Bond*	2,13%	22/09/2031	8.253.025	1,07
1.268.000	Hungary Government International Bond*	5,50%	16/06/2034	1.292.677	0,17
13.403.000	Hungary Government International Bond*	6,00%	26/09/2035	13.971.517	1,80
1.820.000	Hungary Government International Bond*	6,75%	23/09/2055	1.992.063	0,26
6.588.000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50%	06/12/2028	7.074.176	0,91
4.298.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,08%	01/04/2036	4.715.189	0,61
1.385.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,50%	01/07/2037	1.420.573	0,18
2.860.000	Mexico Government International Bond*	4,75%	27/04/2032	2.745.242	0,35
257.000	Mexico Government International Bond*	5,38%	22/03/2033	252.001	0,03
7.212.000	Mexico Government International Bond*	5,75%	12/10/2110	5.904.825	0,76
1.273.000	Mexico Government International Bond**	6,00%	07/05/2036	1.271.918	0,16
3.302.000	Mexico Government International Bond**	6,13%	09/02/2038	3.243.389	0,42
2.484.000	Mexico Government International Bond**	6,25%	27/08/2037	2.487.216	0,32
13.142.000	Mexico Government International Bond**	6,88%	13/05/2037	13.803.043	1,78
3.930.000	Mongolia Government International Bond*	4,45%	07/07/2031	3.674.126	0,47
350.000	Mongolia Government International Bond*	6,63%	25/02/2030	360.564	0,05
1.310.000	Mongolia Government International Bond*	7,88%	05/06/2029	1.392.337	0,18
6.495.000	Morocco Government International Bond*	3,00%	15/12/2032	5.714.966	0,74
13.743.000	Morocco Government International Bond*	6,50%	08/09/2033	14.647.152	1,89
4.170.000	Paraguay Government International Bond*	2,74%	29/01/2033	3.705.754	0,48

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 79,88% (31 de diciembre de 2025: 81,53%) (cont.)				
	Dólar estadounidense (cont.)				
12.640.000	Paraguay Government International Bond*	3,85%	28/06/2033	11.851.517	1,53
3.430.000	Paraguay Government International Bond*	5,40%	30/03/2050	3.185.372	0,41
19.503.000	Peruvian Government International Bond*	3,00%	15/01/2034	16.918.852	2,18
641.000	Peruvian Government International Bond**	5,38%	08/02/2035	647.730	0,08
3.740.000	Peruvian Government International Bond**	5,50%	30/03/2036	3.781.701	0,49
5.569.000	Peruvian Government International Bond*	6,55%	14/03/2037	6.111.142	0,79
2.265.000	Province of Santa Fe**	8,10%	11/12/2034	2.275.306	0,29
5.976.768	Provincia de Buenos Aires*	6,63%	01/09/2037	4.956.115	0,64
1.693.000	Provincia del Chubut Argentina**	9,45%	29/04/2036	1.794.580	0,23
1.840.000	Republic of Armenia International Bond*	3,95%	26/09/2029	1.764.558	0,23
1.116.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,13%	18/09/2034	1.122.860	0,15
1.807.000	Republic of Poland Government International Bond**	5,38%	12/02/2035	1.847.577	0,24
2.239.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,38%	14/04/2036	2.260.234	0,29
4.528.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50%	18/03/2054	4.290.865	0,55
6.842.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,13%	11/12/2037	6.734.974	0,87
6.460.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,25%	08/03/2041	6.205.695	0,80
12.420.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,10%	19/11/2036	13.362.587	1,73
2.148.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,25%	11/12/2055	2.147.798	0,28
1.000.000	Romanian Government International Bond*	3,63%	27/03/2032	898.136	0,12
3.984.000	Romanian Government International Bond*	5,75%	24/03/2035	3.865.482	0,50
1.534.000	Romanian Government International Bond*	5,75%	04/07/2036	1.472.002	0,19
4.164.000	Romanian Government International Bond*	6,38%	30/01/2034	4.225.087	0,55
2.430.000	Romanian Government International Bond*	6,63%	16/05/2036	2.488.537	0,32
10.318.000	Romanian Government International Bond*	7,50%	10/02/2037	11.179.700	1,44
7.386.080	Sri Lanka Government International Bond*	3,35%	15/03/2033	7.117.083	0,92
1.537.030	Sri Lanka Government International Bond*	3,60%	15/05/2036	1.546.952	0,20
17.756.650	Sri Lanka Government International Bond*	3,60%	15/02/2038	17.969.994	2,32
4.250.000	Trinidad & Tobago Government International Bond**	6,50%	28/01/2036	4.387.488	0,57
1.561.723	Ukraine Government International Bond*	0,00%	01/02/2035	942.552	0,12
7.190.460	Ukraine Government International Bond*	4,00%	01/02/2032	5.962.570	0,77
751.389	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2029	634.487	0,08
3.534.067	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2034	2.489.725	0,32
2.791.104	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2035	1.938.916	0,25
3.299.455	Ukraine Government International Bond*	4,50%	01/02/2036	2.272.848	0,29
2.580.000	Uruguay Government International Bond*	4,98%	20/04/2055	2.348.445	0,30
2.551.572	Zambia Government International Bond*	5,75%	30/06/2033	2.521.595	0,33
	Total dólar estadounidense			**475.238.433**	**61,35**
	Total bonos del Estado			**618.770.913**	**79,88**

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Acuerdos de recompra 2,13% (31 de diciembre de 2025: 0,50%)				
	Dólar estadounidense				
16.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 16,501,655^	3,61%	01/07/2026	16.500.000	2,13
	Total acuerdos de recompra†			**16.500.000**	**2,13**
	Total inversiones			**751.388.075**	**97,00**

^ Garantizado con pagarés/bonos del Tesoro estadounidense con un valor total de 16.830.128 USD.

Contratos de divisas a plazo 0,46% (31 de diciembre de 2025: 0,46%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura						
183.050 USD	144.026 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	4.238	0,00
139.806.280 EUR	159.450.460 USD	02/07/2026	Citibank NA	1	390.072	0,05
157.334.841 USD	134.974.559 EUR	02/07/2026	Citibank NA	2	3.018.416	0,39
5.589.176 USD	4.831.721 EUR	02/07/2026	Standard Chartered Bank	1	65.069	0,01
Clases EUR con cobertura						
13.732.201 EUR	15.697.122 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	5	49.930	0,01
55.740 USD	47.856 EUR	10/09/2026	Westpac Banking Corp	3	861	0,00
Clases GBP con cobertura						
23 GBP	30 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
279.677 USD	209.013 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	7	2.268	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**3.530.854**	**0,46**

Contratos de futuros 0,30% (31 de diciembre de 2025: 0,14%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
827	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2026	306.895	0,04
354	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2026	992.859	0,12
335	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2026	1.075.531	0,14
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**2.375.285**	**0,30**

Contratos de *credit default swap* 0,04% (31 de diciembre de 2025: 0,04%)

Importe nocional		Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
USD	3.186.125	20/12/2030	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on CDX.EM.44.V1	8.442	0,00
USD	15.770.000	20/06/2031	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on CDX.EM.45.V1	276.899	0,04
Total valor razonable en contratos de *credit default swap* ∞					**285.341**	**0,04**

[1]*Swap* liquidada centralmente.

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**757.579.555**	**97,80**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,47%) (31 de diciembre de 2025: (0,27%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
159.664.252 USD	139.806.280 EUR	04/08/2026	Citibank NA	1	(403.940)	(0,05)
Clases CHF con cobertura						
11.314.119 CHF	14.329.233 USD	15/07/2026	Citibank NA	3	(282.472)	(0,04)
120.511 CHF	153.962 USD	15/07/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(4.344)	(0,00)
8.845.173 CHF	11.332.397 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	12	(350.894)	(0,04)
Clases EUR con cobertura						
258.156.920 EUR	300.158.483 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(4.846.266)	(0,62)
2.865.597 EUR	3.335.398 USD	10/09/2026	Citibank NA	1	(49.348)	(0,01)
258.156.920 EUR	300.093.789 USD	15/07/2026	JPMorgan Chase Bank	1	(4.781.572)	(0,62)
3.337.333 EUR	3.880.702 USD	10/09/2026	State Street Bank and Trust Co	1	(53.700)	(0,01)
8.327.822 EUR	9.672.224 USD	10/09/2026	Westpac Banking Corp	14	(122.504)	(0,01)
3.168.080 USD	2.778.871 EUR	10/09/2026	Citibank NA	1	(18.520)	(0,00)
4.790 USD	4.185 EUR	10/09/2026	Westpac Banking Corp	2	(9)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
26.917.592 GBP	36.160.446 USD	15/07/2026	Barclays Bank Plc	2	(434.472)	(0,06)
291.194 GBP	390.605 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(4.122)	(0,00)
5.568.942 GBP	7.458.870 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	(67.575)	(0,01)
39.809 USD	30.124 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(173)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(11.419.911)**	**(1,47)**

Contratos de futuros (0,21%) (31 de diciembre de 2025: (0,21%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(20)	Euro-BOBL Future September 2026	(16.235)	(0,00)
(480)	Euro-Bund Future September 2026	(890.677)	(0,12)
(139)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2026	(467.221)	(0,06)
(208)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2026	(185.250)	(0,03)
209	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2026	(17.531)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(1.576.914)**	**(0,21)**

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(12.996.825)**	**(1,68)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**744.582.730**	**96,12**
Otro activo neto	**30.043.718**	**3,88**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**774.626.448**	**100,00**

	Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	594.555.932	74,23
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	140.332.143	17,52
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	16.500.000	2,06
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	798.371	0,10
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada	(7.603.716)	(0,95)
Total inversiones		**744.582.730**	**92,96**

Tactical Macro – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Tesoro 77,69% (31 de diciembre de 2025: 81,94%)				
	Dólar estadounidense				
5.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	23/07/2026	4.989.051	9,24
8.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	18/08/2026	7.961.032	14,75
5.353.500	United States Treasury Bill	0,00%	01/10/2026	5.302.469	9,83
8.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	15/10/2026	7.913.074	14,66
8.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	12/11/2026	7.888.303	14,62
8.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	27/11/2026	7.875.337	14,59
	Total bonos del Tesoro **			**41.929.266**	**77,69**
	Total inversiones			**41.929.266**	**77,69**

Contratos de divisas a plazo 0,20% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
8.147.000 USD	12.451.874.800 KRW	12/08/2026	Goldman Sachs International	2	98.006	0,18
Clases EUR con cobertura						
142.788 USD	121.612 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	3.673	0,01
88.040 USD	75.863 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	1.258	0,00
157.519 USD	134.189 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	4.017	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**106.954**	**0,20**

Contratos de opciones comprados 1,07% (31 de diciembre de 2025: 0,01%)

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Tipo	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra				
17.125.000 USD	25/08/2026	United States Dollar/South Korean Won Currency Option, Strike Price RW1,550.00[1]	251.932	0,47
17.125.000 USD	25/08/2026	United States Dollar/South Korean Won Currency Option, Strike Price RW1,550.00[1]	251.932	0,47
Opciones de venta				
34.250.000 USD	25/08/2026	United States Dollar/South Korean Won Currency Option, Strike Price RW1,475.00[1]	71.073	0,13
Total valor razonable en contratos de opciones adquiridos∞ (coste: (954.981) USD)			**574.937**	**1,07**

[1] La contraparte en este contrato de opciones OTC es Goldman Sachs International.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**42.611.157**	**78,96**

Tactical Macro – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,50%) (31 de diciembre de 2025: (0,08%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
12.352.318.460 KRW	8.147.000 USD	12/08/2026	Goldman Sachs International	1	(162.360)	(0,30)
Clases EUR con cobertura						
149.877 EUR	176.284 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(4.836)	(0,01)
6.084.016 EUR	7.061.646 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	(101.987)	(0,19)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(269.183)**	**(0,50)**

Contratos de opciones suscritos (1,06%) (31 de diciembre de 2025: (0,01%))

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Tipo	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra				
(34.250.000) USD	25/08/2026	United States Dollar/South Korean Won Currency Option, Strike Price KRW1,550.00[1]	(503.864)	(0,93)
Opciones de venta				
(17.125.000) USD	25/08/2026	United States Dollar/South Korean Won Currency Option, Strike Price KRW1,475.00[1]	(35.536)	(0,06)
(17.125.000) USD	25/08/2026	United States Dollar/South Korean Won Currency Option, Strike Price KRW1,475.00[1]	(35.537)	(0,07)
Total valor razonable en contratos de opciones suscritos∞ (Prima: 528.568 USD)			**(574.937)**	**(1,06)**

[1] La contraparte en este contrato de opciones OTC es Goldman Sachs International.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(844.120)**	**(1,56)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**41.767.037**	**77,40**
Otro activo neto	**12.199.579**	**22,60**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**53.966.616**	**100,00**

Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	41.929.266	76,47
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(162.229)	(0,30)
Total inversiones	**41.767.037**	**76,17**

Uncorrelated Strategies - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos por diferencias 0,00% (31 de diciembre de 2025: 2,73%)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(270)	Akero Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	176	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos por diferencias ∞			**176**	**0,00**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**176**	**0,00**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos por diferencias (0,00%) (31 de diciembre de 2025: (2,05%))

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(29)	Occidental Petroleum Corp	Goldman Sachs International	(154)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos por diferencias ∞			**(154)**	**(0,00)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(154)**	**(0,00)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**22**	**0,00**
Otro pasivo neto	**(22)**	**0,00**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**0**	**0,00**

Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	22	0,00
Total inversiones	**22**	**0,00**

US Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 98,81% (31 de diciembre de 2025: 100,31%)		
	Dólar estadounidense		
4.125	AbbVie Inc	1.038.015	1,21
425	Advanced Micro Devices Inc	246.887	0,29
22.646	Alphabet Inc Class A	8.093.001	9,43
13.826	Amazon.com Inc	3.295.289	3,84
11.591	Amphenol Corp Class A	2.043.725	2,38
11.705	Apple Inc	3.386.959	3,95
1.578	ASML Holding NV	3.139.336	3,66
1.383	Boeing Co	299.378	0,35
10.835	Broadcom Inc	4.092.921	4,77
29.728	Brookfield Asset Management Ltd Class A	1.333.301	1,55
2.210	Caterpillar Inc	2.353.429	2,74
29.955	CenterPoint Energy Inc	1.319.218	1,54
2.769	Cloudflare Inc Class A	679.180	0,79
1.066	Costco Wholesale Corp	997.211	1,16
2.052	Crowdstrike Holdings Inc Class A	1.565.963	1,82
1.257	Deere & Co	797.353	0,93
2.657	Eli Lilly & Co	3.186.886	3,71
590	GE Vernova Inc	693.167	0,81
4.537	General Electric Co	1.695.613	1,98
4.488	Home Depot Inc	1.582.828	1,84
3.484	ITT Inc	688.996	0,80
4.101	Johnson & Johnson	1.041.531	1,21
2.890	Live Nation Entertainment Inc	529.188	0,62
768	Marriott International Inc Class A	284.613	0,33
3.525	Mastercard Inc Class A	1.810.440	2,11
2.507	McDonald's Corp	677.667	0,79
2.335	Merck & Co Inc	300.048	0,35
7.477	Meta Platforms Inc Class A	4.211.719	4,91
1.621	Micron Technology Inc	1.871.104	2,18
8.896	Microsoft Corp	3.318.386	3,87
2.579	Morgan Stanley	539.114	0,63
24.227	Netflix Inc	1.729.808	2,01
10.054	NextEra Energy Inc	882.440	1,03
10.275	nVent Electric Plc	1.742.743	2,03
39.552	NVIDIA Corp	7.913.960	9,22
7.415	O'Reilly Automotive Inc	682.847	0,80
400	Quantinuum Inc Class A	32.696	0,04
1.040	S&P Global Inc	423.550	0,49
627	Sandisk Corp	1.425.629	1,66
2.805	ServiceNow Inc	278.480	0,32

US Equity - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 98,81% (31 de diciembre de 2025: 100,31%) (cont.)		
	Dólar estadounidense (cont.)		
6.030	Shopify Inc Class A	688.505	0,80
2.188	Space Exploration Technologies Corp Class A	373.842	0,44
2.282	Synopsys Inc	1.017.932	1,19
5.220	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2.492.915	2,90
3.330	Tesla Inc	1.400.598	1,63
7.780	TJX Cos Inc	1.178.670	1,37
2.351	Union Pacific Corp	639.472	0,74
6.677	Visa Inc Class A	2.290.812	2,67
7.621	Walmart Inc	863.154	1,01
2.617	Waste Management Inc	583.277	0,68
16.264	Waystar Holding Corp	333.900	0,39
9.705	Williams Cos Inc	721.470	0,84
	Total valores de renta variable *	**84.809.166**	**98,81**
	Total inversiones	**84.809.166**	**98,81**

Contratos de divisas a plazo 0,04% (31 de diciembre de 2025: 0,04%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
5.512 EUR	6.296 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	1	10	0,00
5.831 USD	5.080 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	20	0,00
19.429 USD	16.803 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	206	0,00
21.884 USD	18.768 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	415	0,00
Clases JPY con cobertura						
32.824.198 JPY	202.010 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	1	168	0,00
187.509 USD	30.185.534 JPY	15/07/2026	Citibank NA	1	1.583	0,00
1.212.229 USD	193.016.583 JPY	15/07/2026	Royal Bank of Canada	8	23.358	0,03
130.643 USD	21.071.526 JPY	15/07/2026	UBS AG	1	854	0,00
366.019 USD	58.426.157 JPY	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	6.148	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**32.762**	**0,04**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**84.841.928**	**98,85**

US Equity - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,42%) (31 de diciembre de 2025: (0,73%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
9.171 EUR	10.678 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(186)	(0,00)
40.755 EUR	47.678 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	11	(1.056)	(0,00)
318.328 EUR	369.868 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	9	(5.723)	(0,01)
10.386 USD	9.125 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(53)	(0,00)
Clases JPY con cobertura						
1.031.680.668 JPY	6.522.875 USD	15/07/2026	Citibank NA	9	(168.319)	(0,19)
156.650.932 JPY	989.144 USD	15/07/2026	Royal Bank of Canada	7	(24.264)	(0,03)
903.081.293 JPY	5.704.396 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(141.937)	(0,16)
111.719.663 JPY	710.789 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(22.660)	(0,03)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(364.198)**	**(0,42)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(364.198)**	**(0,42)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**84.477.730**	**98,43**
Otro activo neto	**1.353.068**	**1,57**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**85.830.798**	**100,00**

Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	84.809.166	98,16
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(331.436)	(0,38)
Total inversiones	**84.477.730**	**97,78**

US Equity Premium - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos del Estado 92,94% (31 de diciembre de 2025: 95,32%)				
	Dólar estadounidense				
40.100.000	United States Treasury Note/Bond	3,38%	15/09/2027	39.739.726	11,30
40.900.000	United States Treasury Note/Bond	3,88%	15/03/2028	40.706.684	11,58
24.000.000	United States Treasury Note/Bond	3,88%	15/06/2028	23.872.031	6,79
40.900.000	United States Treasury Note/Bond	4,00%	15/12/2027	40.808.934	11,60
50.800.000	United States Treasury Note/Bond	4,25%	15/03/2027	50.887.521	14,47
43.800.000	United States Treasury Note/Bond	4,38%	15/12/2026	43.906.561	12,49
46.600.000	United States Treasury Note/Bond	4,63%	15/09/2026	46.682.118	13,28
40.000.000	United States Treasury Note/Bond	4,63%	15/06/2027	40.196.230	11,43
	Total bonos del Estado *			**326.799.805**	**92,94**
	Acuerdos de recompra 3,98% (31 de diciembre de 2025: 4,09%)				
	Dólar estadounidense				
14.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 14,001,404^	3,61%	01/07/2026	14.000.000	3,98
	Total acuerdos de recompra†			**14.000.000**	**3,98**
	Total inversiones			**340.799.805**	**96,92**

Contratos de divisas a plazo 0,02% (31 de diciembre de 2025: 0,01%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
10.483 EUR	11.943 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	49	0,00
15.043 EUR	17.183 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	25	0,00
19.040 USD	16.588 EUR	15/07/2026	Citibank NA	1	65	0,00
76.293 USD	65.974 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	823	0,00
81.315 USD	70.000 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	1.240	0,00
Clases GBP con cobertura						
32.715 GBP	43.354 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	66	0,00
4.145.968 GBP	5.488.623 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	14.052	0,01
163.672 USD	122.705 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	814	0,00
284.889 USD	212.095 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	9	3.389	0,00
Clases SGD con cobertura						
109.579 SGD	84.614 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	184	0,00
2.359.555 SGD	1.824.030 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	1.911	0,00
556.815 USD	715.372 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	3.224	0,00
2.694.547 USD	3.433.956 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	48	37.181	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**63.023**	**0,02**

^ Garantizado con pagarés/bonos del Tesoro estadounidense con un valor total de 14.280.197 USD.

US Equity Premium - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**340.862.828**	**96,94**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,08%) (31 de diciembre de 2025: (0,02%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
19.723 EUR	22.910 USD	15/07/2026	Citibank NA	2	(349)	(0,00)
49.499 EUR	57.793 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	(1.170)	(0,00)
1.887.868 EUR	2.192.336 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	19	(32.758)	(0,01)
19.717 USD	17.335 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(113)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
246.389 GBP	330.765 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	6	(3.749)	(0,00)
224.897 GBP	302.619 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	10	(4.128)	(0,00)
103.125 USD	78.144 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(591)	(0,00)
91.947 USD	69.667 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(517)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
17.950.674 SGD	14.069.811 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	9	(178.692)	(0,05)
5.338.390 SGD	4.190.966 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	55	(59.858)	(0,02)
141.002 USD	182.653 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(344)	(0,00)
16.027 USD	20.753 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(33)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					**(282.302)**	**(0,08)**

Contratos de opciones suscritos (0,69%) (31 de diciembre de 2025: (0,91%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta				
(28)	10/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,330.00	(50.680)	(0,02)
(20)	24/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,370.00	(110.300)	(0,03)
(10)	02/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,375.00	(5.550)	(0,00)
(30)	24/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,375.00	(168.450)	(0,05)
(5)	10/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,380.00	(13.150)	(0,00)
(29)	24/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,400.00	(180.670)	(0,05)
(6)	31/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,405.00	(48.210)	(0,01)
(39)	24/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,410.00	(253.110)	(0,07)
(14)	02/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,415.00	(13.580)	(0,01)

US Equity Premium - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones suscritos (0,69%) (31 de diciembre de 2025: (0,91%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)				
(84)	02/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,440.00	(112.140)	(0,03)
(1)	10/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,440.00	(3.815)	(0,00)
(85)	10/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,450.00	(347.650)	(0,10)
(3)	31/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,460.00	(28.875)	(0,01)
(2)	24/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,490.00	(18.120)	(0,01)
(2)	31/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,515.00	(23.540)	(0,01)
(1)	02/07/2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 7,630.00	(13.540)	(0,00)
(1)	17/07/2026	S&P 500 Index, Strike Price 7,455.00	(6.100)	(0,00)
(115)	17/07/2026	S&P 500 Index, Strike Price 7,525.00	(1.004.525)	(0,29)
(1)	17/07/2026	S&P 500 Index, Strike Price 7,585.00	(12.045)	(0,00)
Total valor razonable en contratos de opciones suscritos± (Prima: 6.030.734 USD)			**(2.414.050)**	**(0,69)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(2.696.352)**	**(0,77)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**338.166.476**	**96,17**
Otro activo neto	**13.458.595**	**3,83**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**351.625.071**	**100,00**

Análisis de la cartera		USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	326.799.805	90,47
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	14.000.000	3,88
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(2.414.050)	(0,67)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(219.279)	(0,06)
Total inversiones		**338.166.476**	**93,62**

US Large Cap Value – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 94,10% (31 de diciembre de 2025: 96,08%)		
	Dólar estadounidense		
101.322	Abbott Laboratories	9.193.958	0,83
14.552	Advanced Micro Devices Inc	8.453.402	0,76
58.985	Alphabet Inc Class C	20.841.170	1,88
154.904	Amazon.com Inc	36.919.819	3,34
21.345	AMETEK Inc	5.164.209	0,47
39.717	Amgen Inc	14.382.320	1,30
11.928	Automatic Data Processing Inc	2.671.276	0,24
173.985	Bank of America Corp	9.913.665	0,90
184.499	BHP Group Ltd ADR	15.370.612	1,39
137.608	Boeing Co	29.788.004	2,69
59.617	Capital One Financial Corp	11.960.363	1,08
243.600	Carnival Corp Ltd	6.959.652	0,63
7.368	Caterpillar Inc	7.846.183	0,71
191.202	Charles Schwab Corp	17.642.209	1,59
114.711	Chevron Corp	19.014.495	1,72
110.428	Church & Dwight Co Inc	10.698.265	0,97
184.175	Cisco Systems Inc	21.633.196	1,96
198.790	Citizens Financial Group Inc	13.929.215	1,26
65.779	CME Group Inc Class A	14.525.977	1,31
68.100	Colgate-Palmolive Co	6.243.408	0,56
286.229	CSX Corp	13.604.464	1,23
29.887	Cummins Inc	21.315.707	1,93
3.182	Deere & Co	2.018.438	0,18
27.561	Dell Technologies Inc Class C	11.891.469	1,08
401.623	Dow Inc	10.988.405	0,99
184.147	Edwards Lifesciences Corp	16.657.938	1,51
288.386	Exxon Mobil Corp	39.428.134	3,56
29.662	FedEx Corp	9.288.062	0,84
14.511	Fedex Freight Holding Co Inc	2.191.161	0,20
317.311	Fifth Third Bancorp	17.886.821	1,62
112.916	FirstEnergy Corp	5.368.027	0,49
312.659	Freeport-McMoRan Inc	19.663.125	1,78
78.744	Gilead Sciences Inc	9.948.517	0,90
307.895	Halliburton Co	10.453.035	0,94
12.809	Honeywell Aerospace Inc	2.831.814	0,26
12.809	Honeywell International Inc	2.867.935	0,26
22.206	Humana Inc	8.820.667	0,80
373.693	Intel Corp	52.178.754	4,72

US Large Cap Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 94,10% (31 de diciembre de 2025: 96,08%) (cont.)		
	Dólar estadounidense (cont.)		
122.835	Johnson & Johnson	31.196.405	2,82
98.192	JPMorgan Chase & Co	32.141.187	2,91
34.505	Linde Plc	17.906.025	1,62
58.507	M&T Bank Corp	13.925.251	1,26
9.474	McDonald's Corp	2.560.917	0,23
136.303	Medtronic Plc	10.662.984	0,96
145.746	Merck & Co Inc	18.728.361	1,69
22.336	Micron Technology Inc	25.782.221	2,33
144.622	Mondelez International Inc Class A	8.364.936	0,76
58.736	Morgan Stanley	12.278.173	1,11
167.996	NextEra Energy Inc	14.745.009	1,33
368.695	NIKE Inc Class B	15.134.930	1,37
6.141	Northrop Grumman Corp	3.127.673	0,28
669.435	Pfizer Inc	16.119.995	1,46
61.712	Philip Morris International Inc	11.164.318	1,01
98.801	Phillips 66	16.702.309	1,51
76.909	PNC Financial Services Group Inc	18.936.534	1,71
25.295	Procter & Gamble Co	3.709.259	0,34
162.240	Rio Tinto Plc ADR	15.401.443	1,39
32.672	Rockwell Automation Inc	16.175.254	1,46
19.889	S&P Global Inc	8.099.994	0,73
30.585	Salesforce Inc	4.791.446	0,43
246.453	SLB Ltd	11.457.600	1,04
189.282	Southern Copper Corp	32.984.281	2,98
33.375	Starbucks Corp	3.410.591	0,31
26.995	Steel Dynamics Inc	6.194.273	0,56
199.487	Truist Financial Corp	9.938.442	0,90
50.639	Union Pacific Corp	13.773.808	1,25
54.376	UnitedHealth Group Inc	22.600.297	2,04
125.922	Walmart Inc	14.261.926	1,29
112.052	Walt Disney Co	10.785.005	0,98
290.384	Warner Bros Discovery Inc	7.741.637	0,70
140.376	Wells Fargo & Co	11.600.673	1,05
108.884	Williams Cos Inc	8.094.437	0,73
4.600	Williams-Sonoma Inc	1.072.260	0,10
6.046	WW Grainger Inc	8.224.978	0,74
146.709	Wynn Resorts Ltd	14.243.977	1,29
38.349	Yum! Brands Inc	6.130.471	0,55
	Total valores de renta variable *	**1.040.723.151**	**94,10**

US Large Cap Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Fondos de inversión inmobiliaria 0,95% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)				
	Dólar estadounidense				
77.605	Prologis Inc			10.513.149	0,95
	Total fondos de inversión inmobiliaria *			**10.513.149**	**0,95**
	Acuerdos de recompra 4,61% (31 de diciembre de 2025: 3,67%)				
	Dólar estadounidense				
51.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 51,005,114^	3,61%	01/07/2026	51.000.000	4,61
	Total acuerdos de recompra†			**51.000.000**	**4,61**
	Total inversiones			**1.102.236.300**	**99,66**

Contratos de divisas a plazo 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
70.814 EUR	80.693 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	313	0,00
255 EUR	291 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	1	0,00
130.143 USD	111.431 EUR	15/07/2026	Citibank NA	2	2.674	0,00
174.803 USD	151.355 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	1.664	0,00
1.279.178 USD	1.092.315 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	89	29.656	0,00
Clases GBP con cobertura						
10.647 GBP	14.045 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	86	0,00
731.692 GBP	968.605 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	2.522	0,00
75.267 GBP	99.330 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	567	0,00
62.635 USD	46.684 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	3	675	0,00
126.088 USD	92.956 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	9	2.712	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**40.870**	**0,00**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**1.102.277.170**	**99,66**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,01%) (31 de diciembre de 2025: (0,01%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
5.032.895 EUR	5.835.926 USD	15/07/2026	Citibank NA	5	(78.672)	(0,01)
544.653 EUR	639.642 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	9	(16.600)	(0,00)

^ Garantizado con pagarés/bonos del Tesoro estadounidense con un valor total de 52.020.015 USD.

US Large Cap Value – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,01%) (31 de diciembre de 2025: (0,01%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura (cont.)						
400.244 EUR	463.240 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	23	(5.389)	(0,00)
101.013 USD	88.649 EUR	15/07/2026	Standard Chartered Bank	2	(394)	(0,00)
58.121 USD	51.068 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	(297)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
103.723 GBP	139.443 USD	15/07/2026	Standard Chartered Bank	9	(1.779)	(0,00)
629.946 GBP	846.251 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	38	(10.165)	(0,00)
12.641 USD	9.537 GBP	15/07/2026	Standard Chartered Bank	1	(17)	(0,00)
42.798 USD	32.435 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	(251)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(113.564)**	**(0,01)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(113.564)**	**(0,01)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**1.102.163.606**	**99,65**
Otro activo neto	**3.844.247**	**0,35**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**1.106.007.853**	**100,00**

	Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	1.051.236.300	93,74
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	51.000.000	4,55
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(72.694)	(0,01)
Total inversiones		**1.102.163.606**	**98,28**

US Long Short Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 86,51% (31 de diciembre de 2025: 88,58%)		
	Euro		
14.600	Airbus SE*	3.247.296	1,03
8.381	Infineon Technologies AG*	782.562	0,25
	Total euro	**4.029.858**	**1,28**
	Dólar estadounidense		
12.134	AbbVie Inc*	3.053.400	0,97
54.822	Alphabet Inc Class A*	19.591.738	6,23
71.376	Amazon.com Inc*	17.011.756	5,41
27.722	Amphenol Corp Class A*	4.887.943	1,55
5.323	Analog Devices Inc*	2.114.136	0,67
51.244	Apple Inc*	14.827.964	4,72
5.478	Asbury Automotive Group Inc*	1.101.516	0,35
2.557	ASML Holding NV*	5.086.998	1,62
4.734	Boeing Co*	1.024.769	0,33
16.298	Broadcom Inc*	6.156.570	1,96
104.874	Brookfield Asset Management Ltd Class A*	4.703.599	1,50
2.298	Caterpillar Inc*	2.447.140	0,78
102.578	Celebration Bidco Holdings LLC**	1.538.670	0,49
134.186	CenterPoint Energy Inc*	5.909.551	1,88
15.163	Chevron Corp*	2.513.419	0,80
19.975	Citigroup Inc*	2.795.701	0,89
5.487	Cloudflare Inc Class A*	1.345.851	0,43
14.282	CME Group Inc Class A*	3.153.894	1,00
1.590	Constellation Energy Corp*	394.908	0,12
2.723	Costco Wholesale Corp*	2.547.285	0,81
6.126	Crowdstrike Holdings Inc Class A*	4.674.996	1,49
2.353	Deere & Co*	1.492.579	0,47
1.810	Eaton Corp Plc*	771.277	0,24
9.393	EchoStar Corp Class A*	953.390	0,30
3.454	Eli Lilly & Co*	4.142.831	1,32
9.567	Equifax Inc*	1.518.474	0,48
85.622	First Watch Restaurant Group Inc*	1.103.668	0,35
65.355	FirstEnergy Corp*	3.106.977	0,99
1.286	GE Vernova Inc*	1.510.870	0,48
7.633	General Electric Co*	2.852.681	0,91
14.602	Home Depot Inc*	5.149.833	1,64
86.144	indie Semiconductor Inc Class A*	386.787	0,12
9.897	ITT Inc*	1.957.231	0,62
15.750	Johnson & Johnson*	4.000.028	1,27

US Long Short Equity - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 86,51% (31 de diciembre de 2025: 88,58%) (cont.)		
	Dólar estadounidense (cont.)		
11.092	JPMorgan Chase & Co*	3.630.744	1,15
3.289	Lennox International Inc*	1.884.433	0,60
8.679	Live Nation Entertainment Inc*	1.589.212	0,50
3.380	Marriott International Inc Class A*	1.252.594	0,40
8.006	Mastercard Inc Class A*	4.111.882	1,31
13.228	McDonald's Corp*	3.575.661	1,14
15.803	Merck & Co Inc*	2.030.686	0,65
18.410	Meta Platforms Inc Class A*	10.370.169	3,30
3.536	Micron Technology Inc*	4.081.569	1,30
32.956	Microsoft Corp*	12.293.247	3,91
20.675	Mondelez International Inc Class A*	1.195.842	0,38
10.507	Morgan Stanley*	2.196.383	0,70
1.660	MSCI Inc Class A*	929.666	0,30
44.279	Netflix Inc*	3.161.521	1,01
47.543	NextEra Energy Inc*	4.172.849	1,33
27.004	nVent Electric Plc*	4.580.148	1,46
105.492	NVIDIA Corp*	21.107.894	6,71
37.146	O'Reilly Automotive Inc*	3.420.775	1,09
92.187	Peloton Interactive Inc Class A*	544.825	0,17
9.533	Philip Morris International Inc*	1.724.615	0,55
3.000	Quantinuum Inc Class A*	245.220	0,08
6.317	S&P Global Inc*	2.572.661	0,82
1.175	Sandisk Corp*	2.671.633	0,85
6.350	ServiceNow Inc*	630.428	0,20
13.948	Shopify Inc Class A*	1.592.583	0,51
5.694	Space Exploration Technologies Corp Class A*	972.877	0,31
9.814	Sphere Entertainment Co*	1.698.116	0,54
106.099	Sweetgreen Inc Class A*	934.732	0,30
6.601	Synopsys Inc*	2.944.508	0,94
1.823	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR*	870.610	0,28
2.914	Tesla Inc*	1.225.628	0,39
2.476	Thermo Fisher Scientific Inc*	1.241.367	0,39
24.003	TJX Cos Inc*	3.636.455	1,16
11.138	Union Pacific Corp*	3.029.536	0,96
5.437	UnitedHealth Group Inc*	2.259.780	0,72
15.986	Victoria's Secret & Co*	1.334.511	0,42
16.234	Visa Inc Class A*	5.569.723	1,77
24.633	Walmart Inc*	2.789.934	0,89
15.143	Waste Management Inc*	3.375.072	1,07

US Long Short Equity - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 86,51% (31 de diciembre de 2025: 88,58%) (cont.)		
	Dólar estadounidense (cont.)		
80.410	Waystar Holding Corp*	1.650.817	0,52
40.636	Williams Cos Inc*	3.020.880	0,96
	Total dólar estadounidense	**267.950.216**	**85,23**
	Total valores de renta variable	**271.980.074**	**86,51**
	Fondos de inversión inmobiliaria 1,12% (31 de diciembre de 2025: 1,06%)		
	Dólar estadounidense		
3.355	Equinix Inc	3.497.218	1,12
	Total fondos de inversión inmobiliaria *	**3.497.218**	**1,12**

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Bonos de empresa 0,00% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)				
	Dólar estadounidense				
1.095.119	Anagram Holdings LLC/Anagram International Inc	10,00%	15/08/2026	0	0,00
	**Total bonos de empresa ** **			**0**	**0,00**
	Préstamos a plazo 0,22% (31 de diciembre de 2025: 0,29%)				
	Dólar estadounidense				
110.171	Celebration Bidco LLC	11,66%	31/01/2030	112.512	0,04
569.070	Celebration Bidco LLC	11,73%	29/12/2028	581.163	0,18
	Total préstamos a plazo †			**693.675**	**0,22**
	Acuerdos de recompra 6,68% (31 de diciembre de 2025: 3,58%)				
	Dólar estadounidense				
21.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 21,002,106^	3,61%	01/07/2026	21.000.000	6,68
	Total acuerdos de recompra†			**21.000.000**	**6,68**
	Total inversiones			**297.170.967**	**94,53**

Contratos de divisas a plazo 0,06% (31 de diciembre de 2025: 0,02%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
105.284 EUR	119.503 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	934	0,00
2.702.770 USD	2.335.208 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	31.467	0,01
1.655.881 USD	1.423.714 EUR	15/07/2026	UBS AG	2	27.259	0,01
3.757.157 USD	3.222.206 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	70	71.195	0,02
Clases GBP con cobertura						
297.397 GBP	393.472 USD	15/07/2026	UBS AG	2	1.245	0,00

^ Garantizado con pagarés/bonos del Tesoro estadounidense con un valor total de 21.420.075 USD.

US Long Short Equity - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,06% (31 de diciembre de 2025: 0,02%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases GBP con cobertura (cont.)						
15.689.277 GBP	20.768.876 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	54.483	0,02
505.328 USD	377.259 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	4.616	0,00
203.234 USD	151.361 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	2.343	0,00
Clases SGD con cobertura						
3.360 USD	4.314 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	21	0,00
26.713 USD	33.933 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	9	453	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**194.016**	**0,06**

Contratos de opciones comprados 0,03% (31 de diciembre de 2025: 0,03%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra				
29	21/08/2026	Home Depot Inc, Strike Price $330.00	89.103	0,03
Total valor razonable en contratos de opciones adquiridos± (coste: (27.130) USD)			**89.103**	**0,03**

Contratos por diferencias 0,25% (31 de diciembre de 2025: 0,26%)

Unidades/ Nocional USD	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
233.126	Albertsons Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	13.425	0,01
1.138.888	Albertsons Cos Inc Class A	Citibank NA	44.843	0,01
112.030	AT&T Inc	Goldman Sachs International	13.017	0,00
262.376	AT&T Inc	Citibank NA	30.487	0,01
162.184	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Citibank NA	5.436	0,00
473.588	Boston Beer Co Inc Class A	Citibank NA	14.677	0,01
350.924	Charter Communications Inc Class A	Goldman Sachs International	3.688	0,00
312.940	Exlservice Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	29.113	0,01
459.823	Fidelity National Financial Inc	Citibank NA	8.794	0,00
307.396	Fidelity National Financial Inc	Goldman Sachs International	5.879	0,00
311.110	Fox Corp Class A	Citibank NA	824	0,00
307.082	GE HealthCare Technologies Inc	Goldman Sachs International	3.500	0,00
165.460	G-III Apparel Group Ltd	Citibank NA	4.526	0,00
1.336.256	HP Inc	Citibank NA	71.668	0,02
79.674	HP Inc	Goldman Sachs International	8.980	0,00
402.215	J & J Snack Foods Corp	Citibank NA	23.374	0,01
899.200	Molson Coors Beverage Co Class B	Citibank NA	43.506	0,01
230.458	Monday.com Ltd	Citibank NA	14.717	0,01
491.483	Morningstar Inc	Citibank NA	30.143	0,01
165.494	Old Dominion Freight Line Inc	Citibank NA	14.574	0,01
790.288	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs International	38.515	0,01

US Long Short Equity - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 0,25% (31 de diciembre de 2025: 0,26%) (cont.)

Unidades/ Nocional USD	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
308.383	Omnicom Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	15.029	0,01
267.003	Omnicom Group Inc	Citibank NA	13.012	0,00
200.463	Otis Worldwide Corp	Citibank NA	595	0,00
264.354	Oxford Industries Inc	Citibank NA	14.461	0,01
81.933	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs International	7.453	0,00
182.527	PACCAR Inc	Citibank NA	869	0,00
88.930	PACCAR Inc	Goldman Sachs International	424	0,00
690.746	Palantir Technologies Inc Class A	Citibank NA	93.195	0,03
64.410	Palantir Technologies Inc Class A	Goldman Sachs International	8.674	0,00
107.503	Palantir Technologies Inc Class A	Bank of America Merrill Lynch	14.504	0,01
213.772	Paramount Skydance Corp Class B	JPMorgan Chase Bank	14.191	0,01
539.707	Paycom Software Inc	Citibank NA	36.373	0,01
266.308	Paylocity Holding Corp	Citibank NA	6.034	0,00
438.643	Restaurant Brands International Inc	Bank of America Merrill Lynch	18.451	0,01
397.199	Robert Half Inc	Citibank NA	17.514	0,01
294.979	Robert Half Inc	Goldman Sachs International	13.007	0,00
398.152	Sprouts Farmers Market Inc	Citibank NA	3.822	0,00
305.912	Target Corp	Citibank NA	33	0,00
344.160	T-Mobile US Inc	Citibank NA	38.710	0,01
67.442	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs International	7.586	0,00
311.756	Verizon Communications Inc	Citibank NA	32.008	0,01
69.105	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs International	7.095	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos por diferencias ∞			**786.726**	**0,25**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**298.240.812**	**94,87**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,61%) (31 de diciembre de 2025: (0,10%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
49.780.850 EUR	57.723.075 USD	15/07/2026	Citibank NA	1	(777.505)	(0,25)
3.613.602 EUR	4.223.571 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	(89.881)	(0,03)
1.233.708 EUR	1.455.964 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(44.694)	(0,01)
56.330.427 EUR	65.363.830 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	39	(926.033)	(0,30)
1.660.344 USD	1.458.410 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(7.967)	(0,00)
312.718 USD	274.483 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	(1.269)	(0,00)

US Long Short Equity - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,61%) (31 de diciembre de 2025: (0,10%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases GBP con cobertura						
430.659 GBP	577.699 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(6.113)	(0,00)
246.960 GBP	333.517 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(5.742)	(0,00)
2.250.582 GBP	3.033.803 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	15	(46.751)	(0,02)
309.761 USD	234.698 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(1.738)	(0,00)
187.013 USD	141.765 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(1.142)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
109.857 SGD	86.120 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	8	(1.108)	(0,00)
90.794 SGD	71.135 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	12	(874)	(0,00)
1.789 USD	2.318 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(4)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(1.910.821)**	**(0,61)**

Contratos de futuros (0,21%) (31 de diciembre de 2025: (0,01%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(7)	Nasdaq 100 E-mini Future September 2026	(78.504)	(0,02)
(241)	S&P 500 E-mini Future September 2026	(588.320)	(0,19)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		**(666.824)**	**(0,21)**

Contratos de opciones suscritos (0,00%) (31 de diciembre de 2025: (0,03%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta				
(29)	21/08/2026	Home Depot Inc, Strike Price $270.00	(1.784)	(0,00)
(670)	17/07/2026	Peloton Interactive Inc, Strike Price $5.00	(3.350)	(0,00)
Total valor razonable en contratos de opciones suscritos± (Prima: 53.612 USD)			**(5.134)**	**(0,00)**

Contratos por diferencias (0,30%) (31 de diciembre de 2025: (0,06%))

Unidades/ Nocional USD	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
658.008	3M Co	Citibank NA	(15.401)	(0,01)
277.394	A O Smith Corp	Citibank NA	(12.690)	(0,01)
1.130.106	Allstate Corp	Citibank NA	(82.553)	(0,03)
547.232	Avantor Inc	Citibank NA	(11.937)	(0,00)
166.234	Cheesecake Factory Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13.230)	(0,01)
289.109	Cheesecake Factory Inc	JPMorgan Chase Bank	(23.009)	(0,01)
150.156	Cheesecake Factory Inc	Goldman Sachs International	(11.951)	(0,00)
370.225	Cheesecake Factory Inc	Citibank NA	(29.465)	(0,01)
1.200.387	Consolidated Edison Inc	Citibank NA	(32.732)	(0,01)
95.546	Doximity Inc Class A	Citibank NA	(291)	(0,00)
184.953	Doximity Inc Class A	Goldman Sachs International	(564)	(0,00)

US Long Short Equity - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,30%) (31 de diciembre de 2025: (0,06%)) (cont.)

Unidades/ Nocional USD	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
824.083	Exelon Corp	Goldman Sachs International	(8.026)	(0,00)
498.968	Exelon Corp	Citibank NA	(4.859)	(0,00)
870.117	Fair Isaac Corp	Citibank NA	(9.699)	(0,00)
314.545	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Citibank NA	(540)	(0,00)
359.984	Flowers Foods Inc	Citibank NA	(10.746)	(0,00)
304.453	Fox Corp Class A	Goldman Sachs International	(21.283)	(0,01)
274.777	General Mills Inc	Citibank NA	(4.377)	(0,00)
312.085	Goosehead Insurance Inc Class A	Citibank NA	(110.855)	(0,04)
289.185	Graco Inc	Citibank NA	(1.794)	(0,00)
179.130	Graco Inc	Goldman Sachs International	(1.575)	(0,00)
137.625	Grocery Outlet Holding Corp	Citibank NA	(11.649)	(0,00)
40.534	Illinois Tool Works Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.234)	(0,00)
417.893	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs International	(12.720)	(0,01)
492.934	JB Hunt Transport Services Inc	Citibank NA	(10.954)	(0,00)
179.593	Kontoor Brands Inc	Citibank NA	(9.460)	(0,00)
410.099	Lamar Advertising Co Class A	Goldman Sachs International	(4.008)	(0,00)
72.596	Lamar Advertising Co Class A	Citibank NA	(709)	(0,00)
773.079	Lamar Advertising Co Class A	JPMorgan Chase Bank	(7.555)	(0,00)
243.417	Lyft Inc Class A	Citibank NA	(6.802)	(0,00)
300.574	Lyft Inc Class A	Goldman Sachs International	(8.400)	(0,00)
149.873	MediaAlpha Inc Class A	Citibank NA	(46.284)	(0,02)
611.859	MGIC Investment Corp	Citibank NA	(58.132)	(0,02)
414.444	Mohawk Industries Inc	Citibank NA	(37.155)	(0,01)
223.362	Nexstar Media Group Inc	Citibank NA	(8.215)	(0,00)
784.036	Nexstar Media Group Inc	Goldman Sachs International	(52.945)	(0,02)
447.573	PPL Corp	Citibank NA	(2.291)	(0,00)
320.610	PPL Corp	Goldman Sachs International	(1.641)	(0,00)
623.860	Public Service Enterprise Group Inc	Citibank NA	(7.961)	(0,00)
197.960	QuinStreet Inc	Citibank NA	(37.830)	(0,01)
302.061	Radian Group Inc	Citibank NA	(28.189)	(0,01)
378.164	RingCentral Inc Class A	Citibank NA	(6.688)	(0,00)
135.620	RingCentral Inc Class A	Goldman Sachs International	(16.528)	(0,01)
482.591	Roper Technologies Inc	Citibank NA	(8.649)	(0,00)
113.277	Solv Energy Inc Class A	Goldman Sachs International	(6.794)	(0,00)
63.295	Solv Energy Inc Class A	Citibank NA	(3.796)	(0,00)
19.850	Sonic Automotive Inc Class A	Citibank NA	(259)	(0,00)
155.908	Sonic Automotive Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.036)	(0,00)
500.809	Sonic Automotive Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(6.539)	(0,00)
622.225	Truist Financial Corp	Citibank NA	(17.561)	(0,01)
1.142.340	Valero Energy Corp	Citibank NA	(85.330)	(0,03)

US Long Short Equity - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,30%) (31 de diciembre de 2025: (0,06%)) (cont.)

Unidades/ Nocional USD	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
250.370	Valero Energy Corp	Goldman Sachs International	(19.447)	(0,01)
Minusvalía total sobre contratos por diferencias ∞			**(935.338)**	**(0,30)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(3.518.117)**	**(1,12)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**294.722.695**	**93,75**
Otro activo neto	**19.660.797**	**6,25**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**314.383.492**	**100,00**

	Análisis de la cartera	USD	% de Activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	273.938.622	85,73
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	1.538.670	0,48
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	21.693.675	6,79
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(582.855)	(0,18)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(1.865.417)	(0,58)
Total inversiones		**294.722.695**	**92,24**

US Multi Cap Opportunities – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 99,68% (31 de diciembre de 2025: 99,76%)		
	Dólar estadounidense		
115.000	Alliant Energy Corp	8.773.350	2,28
56.500	Allison Transmission Holdings Inc	6.369.810	1,66
67.500	Alphabet Inc Class C	23.849.775	6,21
37.700	Amazon.com Inc	8.985.418	2,34
54.500	Apollo Global Management Inc	6.447.895	1,68
61.000	Apple Inc	17.650.960	4,59
192.500	Aramark	10.953.250	2,85
2.600	ASML Holding NV	5.172.544	1,35
34.000	Berkshire Hathaway Inc Class B	17.013.260	4,43
52.700	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	4.596.494	1,20
28.800	Broadcom Inc	10.879.200	2,83
305.000	Brookfield Corp	12.989.950	3,38
6.600	Caterpillar Inc	7.028.340	1,83
25.300	Chubb Ltd	8.620.722	2,24
34.300	Danaher Corp	6.533.464	1,70
52.000	DT Midstream Inc	7.630.480	1,99
33.500	Eagle Materials Inc	7.537.500	1,96
7.300	Eli Lilly & Co	8.755.839	2,28
149.900	General Motors Co	11.554.292	3,01
19.900	HCA Healthcare Inc	7.758.811	2,02
49.000	Intercontinental Exchange Inc	6.032.390	1,57
30.500	JPMorgan Chase & Co	9.983.565	2,60
67.500	Lamb Weston Holdings Inc	2.914.650	0,76
13.200	Linde Plc	6.850.008	1,78
27.000	Lowe's Cos Inc	5.953.230	1,55
24.000	McDonald's Corp	6.487.440	1,69
34.000	Microsoft Corp	12.682.680	3,30
50.800	Morgan Stanley	10.619.232	2,76
20.900	Motorola Solutions Inc	8.679.561	2,26
86.000	Nasdaq Inc	6.778.520	1,76
66.700	NextEra Energy Inc	5.854.259	1,52
11.000	Nordson Corp	3.318.590	0,86
49.500	nVent Electric Plc	8.395.695	2,18
114.000	NVIDIA Corp	22.810.260	5,94
32.000	Oracle Corp	4.689.600	1,22
13.900	Rockwell Automation Inc	6.881.612	1,79
23.000	RTX Corp	4.363.790	1,14
39.700	TJX Cos Inc	6.014.550	1,56
11.000	T-Mobile US Inc	1.845.030	0,48
9.900	Trane Technologies Plc	4.862.484	1,26

US Multi Cap Opportunities - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 99,68% (31 de diciembre de 2025: 99,76%) (cont.)		
	Dólar estadounidense (cont.)		
30.200	Union Pacific Corp	8.214.400	2,14
131.000	US Foods Holding Corp	13.394.750	3,48
28.000	Veralto Corp	2.483.040	0,65
17.600	Visa Inc Class A	6.038.384	1,57
29.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	7.818.400	2,03
	Total valores de renta variable *	**383.067.474**	**99,68**
	Total inversiones	**383.067.474**	**99,68**

Contratos de divisas a plazo 0,06% (31 de diciembre de 2025: 0,08%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
2.274.149 AUD	1.570.036 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	12	5.115	0,00
74.643 USD	105.219 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	1.765	0,00
19.550 USD	27.365 AUD	15/07/2026	UBS AG	2	596	0,00
284.761 USD	399.949 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	39	7.741	0,00
Clases EUR con cobertura						
223.842 USD	192.432 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	3.715	0,00
51.632 USD	44.985 EUR	15/07/2026	UBS AG	1	172	0,00
341.603 USD	292.885 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	15	6.566	0,00
Clases GBP con cobertura						
27.809 GBP	36.816 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	93	0,00
1.182 USD	881 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	12	0,00
1.656 USD	1.232 GBP	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	21	0,00
Clases SGD con cobertura						
7.300 SGD	5.633 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	17	0,00
2.611.467 USD	3.344.053 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	23.673	0,01
382.916 USD	483.136 SGD	15/07/2026	UBS AG	1	9.041	0,00
3.805.925 USD	4.864.527 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	79	41.512	0,01
Clases ZAR con cobertura						
80.783 USD	1.321.562 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	9	242	0,00
71.910.035 ZAR	4.240.883 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	13	141.599	0,04
1.708.227 ZAR	104.013 USD	15/07/2026	UBS AG	1	93	0,00
4.355.825 ZAR	262.065 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	47	3.395	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**245.368**	**0,06**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**383.312.842**	**99,74**

US Multi Cap Opportunities - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,23%) (31 de diciembre de 2025: (0,07%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
143.821 AUD	103.032 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	(3.417)	(0,00)
481.323 AUD	341.879 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	55	(8.498)	(0,00)
17.678 USD	25.611 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(61)	(0,00)
11.347 USD	16.581 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(137)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
166.839 EUR	194.872 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	4	(4.021)	(0,00)
3.323.325 EUR	3.855.850 USD	15/07/2026	UBS AG	4	(54.215)	(0,02)
369.382 EUR	433.045 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	15	(10.501)	(0,00)
40.684 USD	35.769 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(233)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
2.802 GBP	3.773 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	8	(54)	(0,00)
512 GBP	691 USD	15/07/2026	UBS AG	2	(12)	(0,00)
2.178 GBP	2.931 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(40)	(0,00)
1.291 USD	978 GBP	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	(8)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
69.316.311 SGD	54.370.744 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	12	(730.356)	(0,19)
5.084.892 SGD	3.991.129 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	39	(56.189)	(0,02)
543.681 USD	704.282 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(1.327)	(0,00)
90.907 USD	117.536 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(49)	(0,00)
Clases ZAR con cobertura						
390.914 USD	6.487.670 ZAR	15/07/2026	Goldman Sachs International	10	(4.472)	(0,00)
511.794 USD	8.489.092 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	43	(5.565)	(0,00)
1.711.711 ZAR	105.273 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(955)	(0,00)
1.023.213 ZAR	62.766 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	12	(408)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(880.518)**	**(0,23)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(880.518)**	**(0,23)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**382.432.324**	**99,51**
Otro activo neto	**1.864.813**	**0,49**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**384.297.137**	**100,00**

Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	383.067.474	99,09
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(635.150)	(0,16)
Total inversiones	**382.432.324**	**98,93**

US Real Estate Securities – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 1,72% (31 de diciembre de 2025: 0,00%)		
	Dólar estadounidense		
92.332	Brookfield Corp	3.932.420	1,72
	Total valores de renta variable *	**3.932.420**	**1,72**
	Fondos de inversión inmobiliaria 96,58% (31 de diciembre de 2025: 98,23%)		
	Dólar estadounidense		
52.710	Agree Realty Corp	3.992.255	1,74
84.988	American Healthcare REIT Inc	4.432.124	1,94
79.259	American Homes 4 Rent Class A	2.656.762	1,16
83.889	American Tower Corp	13.721.724	5,99
50.547	AvalonBay Communities Inc	9.537.713	4,16
79.124	Crown Castle Inc	5.992.060	2,62
56.405	Digital Realty Trust Inc	10.129.210	4,42
29.620	EastGroup Properties Inc	5.998.939	2,62
19.466	Equinix Inc	20.291.164	8,86
82.981	Equity LifeStyle Properties Inc	5.348.125	2,34
107.902	Essential Properties Realty Trust Inc	3.220.875	1,41
17.920	Essex Property Trust Inc	5.225.293	2,28
45.954	Extra Space Storage Inc	6.677.116	2,92
63.350	Gaming & Leisure Properties Inc	2.820.975	1,23
141.091	GO Residential Real Estate Investment Trust	1.350.241	0,59
169.289	Hudson Pacific Properties Inc	2.571.500	1,12
85.424	InvenTrust Properties Corp	3.024.010	1,32
210.485	Invitation Homes Inc	6.358.752	2,78
48.911	Iron Mountain Inc	6.177.948	2,70
99.434	Kimco Realty Corp	2.520.652	1,10
129.830	Macerich Co	3.270.418	1,43
46.841	Omega Healthcare Investors Inc	2.233.379	0,98
151.672	Prologis Inc	20.547.006	8,97
15.043	Public Storage	4.788.337	2,09
104.759	Realty Income Corp	6.490.868	2,83
50.257	Regency Centers Corp	4.007.493	1,75
34.758	SBA Communications Corp Class A	6.133.397	2,68
56.073	Simon Property Group Inc	12.540.726	5,48
41.200	SL Green Realty Corp	2.132.924	0,93
108.895	UDR Inc	4.347.088	1,90
109.644	Ventas Inc	9.736.387	4,25
100.815	Welltower Inc	22.881.981	9,99
	Total fondos de inversión inmobiliaria *	**221.157.442**	**96,58**
	Total inversiones	**225.089.862**	**98,30**

US Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,25% (31 de diciembre de 2025: 0,25%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
252.070 AUD	173.812 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	780	0,00
10.417.771 AUD	7.189.929 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	9	25.775	0,01
732.298 USD	1.026.213 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	7	21.508	0,00
4.199.919 USD	5.941.940 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	72	84.326	0,04
Clases CHF con cobertura						
39.756 CHF	49.194 USD	15/07/2026	UBS AG	3	164	0,00
68.753 USD	54.011 CHF	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	1.696	0,00
121.619 USD	95.823 CHF	15/07/2026	UBS AG	7	2.652	0,00
47.194 USD	36.772 CHF	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	1.541	0,00
Clases EUR con cobertura						
65.743 EUR	74.831 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	375	0,00
34.828 EUR	39.818 USD	15/07/2026	UBS AG	1	22	0,00
240.450 USD	205.859 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	4.963	0,00
254.894 USD	219.581 EUR	15/07/2026	UBS AG	5	3.710	0,00
896.124 USD	771.090 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	35	14.054	0,01
Clases HKD con cobertura						
277.791 HKD	35.435 USD	15/07/2026	UBS AG	1	6	0,00
857 HKD	110 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	0	0,00
423.920 USD	3.315.507 HKD	15/07/2026	Goldman Sachs International	9	920	0,00
60.533 USD	473.282 HKD	15/07/2026	UBS AG	2	150	0,00
496.051 USD	3.881.417 HKD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	36	853	0,00
Clases SGD con cobertura						
5.563 SGD	4.295 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	10	0,00
1.217 SGD	940 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	1	0,00
9.655 USD	12.263 SGD	15/07/2026	Goldman Sachs International	5	166	0,00
11.612 USD	14.807 SGD	15/07/2026	UBS AG	5	153	0,00
55.479 USD	70.485 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	20	937	0,00
Clases ZAR con cobertura						
424.287 USD	6.916.126 ZAR	15/07/2026	Goldman Sachs International	3	2.791	0,00
1.054.342 USD	17.252.426 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	16	2.912	0,00
219.779.399 ZAR	12.980.222 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	22	413.999	0,18
2.819.157 ZAR	171.657 USD	15/07/2026	UBS AG	1	154	0,00
19.380.668 ZAR	1.168.720 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	29	12.415	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					**597.033**	**0,25**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**225.686.895**	**98,55**

US Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,11%) (31 de diciembre de 2025: (0,07%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
935.864 AUD	664.569 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	6	(16.359)	(0,01)
118.692 AUD	84.522 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(2.312)	(0,00)
5.239.477 AUD	3.700.580 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	43	(71.538)	(0,03)
41.967 USD	60.733 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(99)	(0,00)
43.631 USD	63.392 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	(276)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
69.793 CHF	89.248 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	6	(2.598)	(0,00)
1.149.344 CHF	1.456.029 USD	15/07/2026	UBS AG	8	(29.089)	(0,01)
95.606 CHF	122.690 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	7	(3.992)	(0,00)
8.714 USD	7.035 CHF	15/07/2026	UBS AG	1	(20)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
327.239 EUR	380.823 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	9	(6.487)	(0,00)
159.051 EUR	187.176 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(5.233)	(0,00)
3.543.017 EUR	4.115.678 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	36	(62.733)	(0,03)
20.730 USD	18.150 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(32)	(0,00)
Clases HKD con cobertura						
17.367.808 HKD	2.225.268 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	18	(9.453)	(0,01)
984.677 HKD	125.850 USD	15/07/2026	UBS AG	3	(223)	(0,00)
12.513.687 HKD	1.604.090 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	32	(7.568)	(0,00)
18.077 USD	141.712 HKD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(3)	(0,00)
1.620 USD	12.695 HKD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	(0)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
312.676 SGD	245.220 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	19	(3.255)	(0,00)
2.933 SGD	2.271 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(2)	(0,00)
15.658 SGD	12.233 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	26	(116)	(0,00)
1.779 USD	2.300 SGD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	3	(1)	(0,00)
Clases ZAR con cobertura						
1.281.329 USD	21.240.156 ZAR	15/07/2026	Goldman Sachs International	10	(13.128)	(0,01)
3.127.189 USD	51.683.969 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	63	(22.638)	(0,01)
2.085.632 ZAR	127.970 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(864)	(0,00)
1.400.002 ZAR	86.245 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(924)	(0,00)
21.053 ZAR	1.292 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	(9)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(258.952)**	**(0,11)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(258.952)**	**(0,11)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**225.427.943**	**98,44**
Otro activo neto	**3.566.199**	**1,56**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**228.994.142**	**100,00**

US Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

	Análisis de la cartera	**USD**	**% de los activos totales**
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	225.089.862	97,38
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	338.081	0,15
Total inversiones		**225.427.943**	**97,53**

US Small Cap – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 98,32% (31 de diciembre de 2025: 99,23%)		
	Dólar estadounidense		
24.371	Acushnet Holdings Corp	2.888.695	0,56
13.854	Advanced Energy Industries Inc	5.165.741	1,01
97.712	American States Water Co	8.073.943	1,58
51.617	AMERISAFE Inc	1.746.203	0,34
14.820	Appfolio Inc Class A	2.376.387	0,46
57.806	AptarGroup Inc	7.237.311	1,41
146.359	Archrock Inc	5.958.275	1,16
29.577	Arcosa Inc	4.297.242	0,84
28.616	Armstrong World Industries Inc	4.590.579	0,90
91.524	Atmus Filtration Technologies Inc	4.666.809	0,91
18.707	Badger Meter Inc	2.775.745	0,54
49.410	Bio-Techne Corp	3.490.816	0,68
72.325	BlackLine Inc	2.030.163	0,40
71.053	Brady Corp Class A	6.506.323	1,27
54.653	Bright Horizons Family Solutions Inc	3.873.805	0,76
22.775	Brinker International Inc	3.826.200	0,75
53.784	Casella Waste Systems Inc Class A	5.215.434	1,02
664.264	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	3.427.602	0,67
46.208	Chesapeake Utilities Corp	5.659.556	1,11
204.488	CNX Resources Corp	6.938.278	1,36
49.278	Colliers International Group Inc	4.621.784	0,90
128.205	Community Financial System Inc	8.605.120	1,68
35.855	Concentra Group Holdings Parent Inc	1.066.686	0,21
86.998	Core & Main Inc Class A	4.197.653	0,82
23.007	Crane Co	5.132.171	1,00
14.521	CSW Industrials Inc	4.041.194	0,79
17.821	DXP Enterprises Inc	3.007.116	0,59
30.122	Eagle Materials Inc	6.777.450	1,32
113.091	Element Solutions Inc	5.400.095	1,06
183.870	Enerpac Tool Group Corp Class A	6.593.578	1,29
149.106	Envista Holdings Corp	3.928.943	0,77
58.872	Esab Corp	5.806.545	1,13
11.223	ESCO Technologies Inc	3.928.499	0,77
1.952	Fair Isaac Corp	2.332.211	0,46
49.725	Federal Signal Corp	6.389.165	1,25
175.580	First Financial Bankshares Inc	6.075.068	1,19
45.839	FirstService Corp	6.514.180	1,27
260.310	Gates Industrial Corp Plc	7.280.871	1,42
136.103	Glacier Bancorp Inc	7.020.193	1,37

US Small Cap - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 98,32% (31 de diciembre de 2025: 99,23%) (cont.)		
	Dólar estadounidense (cont.)		
98.792	Haemonetics Corp	7.409.400	1,45
385.595	Hagerty Inc Class A	4.596.292	0,90
9.459	Halozyme Therapeutics Inc	740.356	0,14
306.883	Hayward Holdings Inc	5.312.145	1,04
58.755	HB Fuller Co	3.424.829	0,67
36.766	Houlihan Lokey Inc Class A	4.931.424	0,96
34.304	IDACORP Inc	5.190.195	1,01
6.320	Integer Holdings Corp	590.604	0,12
43.941	Jack Henry & Associates Inc	6.052.433	1,18
112.903	John Wiley & Sons Inc Class A	5.476.924	1,07
11.432	Kadant Inc	3.592.277	0,70
47.638	Kirby Corp	6.477.339	1,27
51.111	Knife River Corp	4.275.435	0,84
120.304	Knowles Corp	4.990.210	0,98
88.073	Lakeland Financial Corp	5.435.866	1,06
42.545	Lattice Semiconductor Corp	6.507.683	1,27
9.700	Ligand Pharmaceuticals Inc	3.066.073	0,60
35.233	Lindsay Corp	4.361.845	0,85
17.073	Littelfuse Inc	7.773.849	1,52
37.341	Manhattan Associates Inc	5.199.734	1,02
45.704	MarketAxess Holdings Inc	5.186.947	1,01
38.916	Merit Medical Systems Inc	2.698.435	0,53
62.741	Middlesex Water Co	3.523.535	0,69
49.590	Miller Industries Inc	2.536.528	0,50
125.178	Mirion Technologies Inc Class A	2.244.442	0,44
20.870	MKS Inc	9.282.976	1,81
30.773	Myers Industries Inc	1.086.595	0,21
14.012	National Fuel Gas Co	1.081.866	0,21
521.133	Neogen Corp	4.684.986	0,92
29.818	Nexstar Media Group Inc Class A	5.325.197	1,04
130.091	Oceaneering International Inc	5.271.287	1,03
48.463	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	3.725.835	0,73
69.781	Perimeter Solutions Inc	2.487.693	0,49
20.135	Pool Corp	4.327.011	0,85
74.885	Power Integrations Inc	6.272.368	1,23
109.658	Prosperity Bancshares Inc	8.008.324	1,57
65.640	Revvity Inc	7.303.106	1,43
36.497	RLI Corp	2.155.878	0,42
145.825	Ryan Specialty Holdings Inc Class A	5.506.352	1,08

US Small Cap - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 98,32% (31 de diciembre de 2025: 99,23%) (cont.)		
	Dólar estadounidense (cont.)		
10.927	Saia Inc	4.602.015	0,90
22.659	Simpson Manufacturing Co Inc	4.743.662	0,93
27.456	SiteOne Landscape Supply Inc	3.141.241	0,61
69.086	SPS Commerce Inc	3.949.647	0,77
21.851	SPX Technologies Inc	5.357.210	1,05
19.627	Standex International Corp	7.019.989	1,37
211.711	Stevanato Group SpA	3.825.618	0,75
95.571	Stewart Information Services Corp	6.309.597	1,23
62.657	Stock Yards Bancorp Inc	4.791.381	0,94
33.960	Texas Roadhouse Inc Class A	6.562.091	1,28
92.238	Tidewater Inc	6.145.818	1,20
39.405	Transcat Inc	3.655.602	0,71
16.170	Tyler Technologies Inc	4.729.078	0,92
20.159	UFP Technologies Inc	5.344.756	1,04
193.143	UGI Corp	6.671.159	1,30
59.123	UMB Financial Corp	8.440.399	1,65
142.698	United Community Banks Inc	5.007.273	0,98
22.991	US Physical Therapy Inc	1.579.022	0,31
18.089	Valmont Industries Inc	10.448.206	2,04
113.926	Valvoline Inc	4.504.634	0,88
109.854	Viper Energy Inc Class A	4.657.810	0,91
24.667	VSE Corp	5.636.409	1,10
10.378	Watts Water Technologies Inc Class A	4.062.468	0,79
4.586	White Mountains Insurance Group Ltd	9.508.567	1,86
11.385	Winmark Corp	4.816.766	0,94
	Total valores de renta variable*	**503.088.321**	**98,32**
	Total inversiones	**503.088.321**	**98,32**

Contratos de divisas a plazo 0,02% (31 de diciembre de 2025: 0,02%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
52.795 AUD	36.490 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	77	0,00
53.042 AUD	36.593 USD	15/07/2026	UBS AG	1	146	0,00
2.988.300 AUD	2.062.389 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	7.411	0,00
166.631 USD	234.701 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	8	4.069	0,00
43.381 USD	60.703 AUD	15/07/2026	UBS AG	2	1.336	0,00
628.526 USD	883.491 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	41	16.592	0,00
Clases EUR con cobertura						
92.916 EUR	105.877 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	412	0,00

US Small Cap - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,02% (31 de diciembre de 2025: 0,02%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura (cont.)						
17.509 EUR	20.018 USD	15/07/2026	UBS AG	1	11	0,00
17 EUR	19 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
262.901 USD	225.420 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	9	5.038	0,00
76.202 USD	65.738 EUR	15/07/2026	UBS AG	3	1.003	0,00
798.914 USD	681.181 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	45	19.696	0,01
Clases ZAR con cobertura						
13.543 USD	220.681 ZAR	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	93	0,00
5.003 USD	81.826 ZAR	15/07/2026	UBS AG	1	16	0,00
81.299 USD	1.328.897 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	310	0,00
18.721.219 ZAR	1.106.023 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	18	34.923	0,01
507.521 ZAR	30.903 USD	15/07/2026	UBS AG	1	28	0,00
2.479.982 ZAR	148.719 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	30	2.424	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					**93.585**	**0,02**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**503.181.906**	**98,34**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,02%) (31 de diciembre de 2025: (0,01%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
248.919 AUD	176.814 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	6	(4.405)	(0,00)
54.400 AUD	38.117 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(437)	(0,00)
467.186 AUD	330.880 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	49	(7.291)	(0,00)
25.513 USD	36.942 AUD	15/07/2026	Goldman Sachs International	2	(75)	(0,00)
96.490 USD	140.501 AUD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	8	(827)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
170.666 EUR	197.203 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	6	(1.973)	(0,00)
2.959.458 EUR	3.432.348 USD	15/07/2026	UBS AG	4	(46.950)	(0,01)
508.093 EUR	594.282 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	38	(13.060)	(0,01)
20.904 USD	18.379 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(120)	(0,00)
27.967 USD	24.493 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	4	(51)	(0,00)
Clases ZAR con cobertura						
137.114 USD	2.277.699 ZAR	15/07/2026	Goldman Sachs International	15	(1.697)	(0,00)
310.822 USD	5.130.862 ZAR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	30	(1.874)	(0,00)
261.937 ZAR	16.063 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(100)	(0,00)
112.413 ZAR	6.925 USD	15/07/2026	UBS AG	1	(74)	(0,00)

US Small Cap - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,02%) (31 de diciembre de 2025: (0,01%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases ZAR con cobertura (cont.)						
250.278 ZAR	15.350 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	10	(97)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(79.031)**	**(0,02)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(79.031)**	**(0,02)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**503.102.875**	**98,32**
Otro activo neto	**8.590.728**	**1,68**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**511.693.603**	**100,00**

	Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	503.088.321	97,35
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	14.554	0,00
Total inversiones		**503.102.875**	**97,35**

US Small Cap Intrinsic Value – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 93,57% (31 de diciembre de 2025: 98,68%)		
	Dólar estadounidense		
268.884	Acadia Healthcare Co Inc	7.940.144	1,03
586.196	Accuray Inc	151.121	0,02
405.898	Adeia Inc	13.366.221	1,73
110.404	AerCap Holdings NV	16.094.695	2,08
55.586	Albany International Corp Class A	4.141.157	0,54
42.182	Alight Inc Class A Listed	472.438	0,06
9.649	Alight Inc Class A Not Listed	5.403	0,00
393.890	Amneal Pharmaceuticals Inc	6.818.236	0,88
98.910	Arcosa Inc	14.370.634	1,86
57.419	Atmos Energy Corp	9.891.571	1,28
111.773	AtriCure Inc	3.127.409	0,40
71.740	Avery Dennison Corp	11.646.989	1,51
131.317	Azenta Inc	3.351.210	0,44
366.453	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	5.166.987	0,67
351.090	Banc of California Inc	7.172.769	0,93
12.198	Bio-Rad Laboratories Inc Class A	3.581.455	0,46
22.024	Bloom Energy Corp Class A	6.666.665	0,86
13.917	Boston Beer Co Inc Class A	2.463.726	0,32
47.643	Bread Financial Holdings Inc	5.162.119	0,67
989.108	Brightstar Lottery Plc	10.603.238	1,37
138.461	Caleres Inc	1.712.763	0,22
168.735	Centuri Holdings Inc	5.102.546	0,66
140.495	CEVA Inc	6.625.744	0,86
22.542	Charles River Laboratories International Inc	5.112.300	0,66
16.073	Ciena Corp	7.884.771	1,02
21.409	Clean Harbors Inc	6.395.939	0,83
581.776	Cleveland-Cliffs Inc	5.462.877	0,71
211.595	CNX Resources Corp	7.179.418	0,93
653.386	Cognyte Software Ltd	5.736.729	0,74
24.088	Coherent Corp	9.501.993	1,23
1.571.664	Conduent Inc	2.294.629	0,30
37.404	CONMED Corp	1.224.233	0,16
365.741	Criteo SA ADR	6.685.746	0,87
88.669	CytoSorbents Corp	33.162	0,00
374.337	DENTSPLY SIRONA Inc	3.971.716	0,51
185.487	Devon Energy Corp	7.664.323	0,99
245.991	Enviri Corp	5.399.503	0,70
4.695	Fortune Brands Innovations Inc	257.756	0,03
347.503	Gitlab Inc Class A	10.609.267	1,37

US Small Cap Intrinsic Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 93,57% (31 de diciembre de 2025: 98,68%) (cont.)		
	Dólar estadounidense (cont.)		
60.672	Glacier Bancorp Inc	3.129.462	0,41
172.311	Haemonetics Corp	12.923.325	1,67
236.388	Hain Celestial Group Inc	132.425	0,02
102.740	HB Fuller Co	5.988.715	0,78
79.110	Helios Technologies Inc	7.060.568	0,91
519.994	Hillman Solutions Corp	4.388.749	0,57
758.608	Huntington Bancshares Inc	13.450.120	1,74
794.698	indie Semiconductor Inc Class A	3.568.194	0,46
89.409	Innovex International Inc	2.217.343	0,29
424.042	Innoviz Technologies Ltd	322.781	0,04
258.834	Integra LifeSciences Holdings Corp	4.648.659	0,60
11.018	ION Geophysical Corp	0	0,00
114.657	IPG Photonics Corp	13.451.559	1,74
61.788	Itron Inc	5.346.515	0,69
523.291	KBR Inc	18.069.238	2,34
147.658	Klarna Group Plc	2.988.598	0,39
451.832	Kyndryl Holdings Inc	5.110.220	0,66
50.496	Lear Corp	6.769.494	0,88
755.911	Lionsgate Studios Corp	11.572.997	1,50
23.367	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	8.888.106	1,15
462.967	Magnum Ice Cream Co NV	8.060.255	1,04
96.758	Mercury Systems Inc	11.836.406	1,53
56.358	Monday.com Ltd	4.079.756	0,53
814.038	NCR Voyix Corp	6.650.690	0,86
360.853	Neogen Corp	3.244.068	0,42
188.726	New Jersey Resources Corp	10.576.205	1,37
101.995	nLight Inc	7.100.892	0,92
162.664	Northwestern Energy Group Inc	11.649.996	1,51
184.473	OneSpan Inc	2.647.188	0,34
466.958	OPENLANE Inc	19.257.348	2,49
485.636	OraSure Technologies Inc	2.165.937	0,28
164.462	Ormat Technologies Inc	17.909.912	2,32
43.066	OSI Systems Inc	9.418.534	1,22
311.395	Patterson-UTI Energy Inc	2.858.606	0,37
225.141	Portland General Electric Co	11.669.058	1,51
37.324	Quantum Corp	410.564	0,05
431.041	QuidelOrtho Corp	7.549.683	0,98
196.135	Radware Ltd	6.052.726	0,79
91.596	Rambus Inc	12.158.453	1,57

US Small Cap Intrinsic Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	Valores de renta variable 93,57% (31 de diciembre de 2025: 98,68%) (cont.)		
	Dólar estadounidense (cont.)		
529.552	Resideo Technologies Inc	16.469.067	2,13
1.693.580	Ribbon Communications Inc	3.962.977	0,51
30.937	Rogers Corp	5.065.315	0,66
73.493	Ryan Specialty Holdings Inc Class A	2.775.096	0,36
46.073	Semtech Corp	7.456.915	0,97
106.767	Somnigroup International Inc	8.370.533	1,08
479.956	Standard BioTools Inc	394.860	0,05
52.263	Starz Entertainment Corp	1.508.310	0,20
743.959	Stratasys Ltd	6.368.289	0,82
135.365	TechnipFMC Plc	8.974.699	1,16
13.213	Teledyne Technologies Inc	8.811.750	1,14
1.080.716	TETRA Technologies Inc	12.244.513	1,58
103.779	Texas Capital Bancshares Inc	10.716.220	1,39
144.806	Trade Desk Inc Class A	2.618.092	0,34
126.290	TreeHouse Foods Inc	221.008	0,03
369.355	UiPath Inc Class A	4.014.889	0,52
471.469	Under Armour Inc Class C	2.932.537	0,38
587.162	Unisys Corp	2.149.013	0,28
57.976	United Parks & Resorts Inc	2.767.774	0,36
265.424	Varex Imaging Corp	2.768.372	0,36
375.014	Varonis Systems Inc Class B	15.735.587	2,04
446.543	Veeco Instruments Inc	33.847.959	4,38
373.507	Viasat Inc	33.544.664	4,34
34.149	Vistra Corp	5.417.056	0,70
86.534	Whirlpool Corp	3.411.170	0,44
31.112	Wix.com Ltd	1.411.551	0,18
307.531	Xperi Inc	2.530.980	0,33
	Total valores de renta variable *	**722.862.143**	**93,57**
	Total inversiones	**722.862.143**	**93,57**

Contratos de divisas a plazo 0,06% (31 de diciembre de 2025: 0,02%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
1.368.717 EUR	1.559.802 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	5.908	0,00
1.316.836 EUR	1.503.852 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	6	2.511	0,00
9.318.439 USD	8.032.216 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	7	130.184	0,02
4.796.157 USD	4.151.538 EUR	15/07/2026	UBS AG	3	47.108	0,01
10.555.548 USD	8.973.608 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	35	290.408	0,03
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**476.119**	**0,06**

US Small Cap Intrinsic Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**723.338.262**	**93,63**

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,35%) (31 de diciembre de 2025: (0,03%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
7.816.391 EUR	9.065.001 USD	15/07/2026	Goldman Sachs International	10	(123.633)	(0,01)
1.559.929 EUR	1.825.221 USD	15/07/2026	UBS AG	4	(40.778)	(0,00)
127.580.932 EUR	148.506.732 USD	15/07/2026	Westpac Banking Corp	44	(2.563.683)	(0,34)
1.707.055 USD	1.500.836 EUR	15/07/2026	Goldman Sachs International	1	(9.789)	(0,00)
105.532 USD	92.672 EUR	15/07/2026	Westpac Banking Corp	5	(477)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					**(2.738.360)**	**(0,35)**

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	**(2.738.360)**	**(0,35)**
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	**720.599.902**	**93,28**
Otro activo neto	**51.921.635**	**6,72**
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	**772.521.537**	**100,00**

Análisis de la cartera		USD	% de los activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	722.862.143	92,12
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(2.262.241)	(0,29)
Total inversiones		**720.599.902**	**91,83**

Balances

	Nota	Absolute Return Multi Strategy A 30 de junio de 2026* USD	Asia Responsible Transition Bond A 30 de junio de 2026 USD	China A-Share Equity A 30 de junio de 2026 CNY	China Equity A 30 de junio de 2026 USD	Climate Innovation A 30 de junio de 2026 USD	CLO Income A 30 de junio de 2026 USD	Commodities A 30 de junio de 2026 USD	Corporate Hybrid Bond A 30 de junio de 2026 EUR
Activo circulante									
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		–	15.589.840	18.014.551	82.660.975	4.894.920	1.742.498.495	428.062.011	2.936.574.061
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	94.221	556.344	2.024.033	4.767.029	242.546	175.947.774	99.677.728	89.615.823
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		737	–	258.703	60.503	57.342	3.260.016	1.998.814	2.905
Cuentas a percibir por acciones emitidas		–	–	–	–	–	–	2.872.030	6.530.579
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	70.768	–	–	–	280.000	40.670.000	–
Ingresos a percibir y otros activos		1.064	236.585	110.852	274.926	14.910	27.320.665	2.419.425	60.259.950
Activos totales		96.022	16.453.537	20.408.139	87.763.433	5.209.718	1.949.306.950	575.700.008	3.092.983.318
Pasivo circulante									
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		–	29.539	–	47.846	–	7.477.097	539.639	24.971.239
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		–	71.947	–	506.968	–	–	5.176.931	19.855.184
Gastos devengados		96.022	74.855	288.812	186.041	60.427	1.228.485	297.513	1.990.741
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	355.532	1.568.903	1.315.111	60.329	143.327.352	43.521.200	–
Otras cuentas por pagar		–	–	–	–	–	50.515	–	–
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		96.022	531.873	1.857.715	2.055.966	120.756	152.083.449	49.535.283	46.817.164
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		–	15.921.664	18.550.424	85.707.467	5.088.962	1.797.223.501	526.164.725	3.046.166.154

* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Nota	Developed Market FMP – 2027 A 30 de junio de 2026 USD	EMD Corporate – Social and Environmental Transition A 30 de junio de 2026 USD	Emerging Markets Debt - Hard Currency A 30 de junio de 2026 USD	Emerging Markets Debt - Local Currency A 30 de junio de 2026 USD	Emerging Markets Debt Blend A 30 de junio de 2026 USD	Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend A 30 de junio de 2026 USD	Emerging Markets Equity A 30 de junio de 2026 USD	Euro Bond A 30 de junio de 2026 EUR
Activo circulante									
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		82.493.617	116.828.101	3.682.915.964	971.806.929	636.551.065	87.065.713	117.008.394	208.303.456
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	17.598.116	1.524.665	26.812.849	13.607.598	43.998.814	5.197.449	3.700.298	2.039.026
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		–	201.944	491.464	7.875	16.679	–	–	1.304.659
Cuentas a percibir por acciones emitidas		–	10	32.089.503	136.462	1.694.125	–	473.141	4.594.481
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	257.224	19.250.916	15.010.994	7.947.395	722.434	–	1.302.782
Ingresos a percibir y otros activos		830.783	2.007.849	67.708.471	27.660.941	14.333.599	1.500.701	302.133	2.643.639
Activos totales		100.922.516	120.819.793	3.829.269.167	1.028.230.799	704.541.677	94.486.297	121.483.966	220.188.043
Pasivo circulante									
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		13.652	1.861.507	31.903.935	19.459.647	12.615.176	3.498.645	995.925	175.939
Descubierto bancario	3	–	–	–	9.347	3.587	521	–	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		175.783	106.380	6.566.864	1.300.393	683.060	–	424.136	2.706.851
Adeudado a los intermediarios		–	–	–	640.000	–	–	–	–
Gastos devengados		109.307	203.516	2.593.925	801.870	577.152	79.116	231.237	49.371
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	217.270	44.898.753	2.702.426	3.610.633	–	147	3.505.767
Otras cuentas por pagar		–	754	23.089	1.033.096	414.106	27.505	250.389	115.644
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		298.742	2.389.427	85.986.566	25.946.779	17.903.714	3.605.787	1.901.834	6.553.572
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		100.623.774	118.430.366	3.743.282.601	1.002.284.020	686.637.963	90.880.510	119.582.132	213.634.471

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Nota	Euro Bond Absolute Return A 30 de junio de 2026 EUR	European High Yield Bond A 30 de junio de 2026 EUR	Event Driven A 30 de junio de 2026 USD	Global Bond A 30 de junio de 2026 USD	Global Equity Megatrends A 30 de junio de 2026 USD	Global Flexible Credit Income A 30 de junio de 2026 USD	Global High Yield Engagement A 30 de junio de 2026 USD	Global Investment Grade Credit A 30 de junio de 2026 USD
Activo circulante									
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		327.916.224	1.090.872.526	834.210.673	112.154.527	1.108.553.720	656.401.412	509.116.257	603.428.653
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	1.510.635	40.355.604	44.183.058	1.791.593	19.032.914	11.905.644	7.991.840	36.020.802
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		2.539.758	2.285.430	–	179.093	–	873.559	234.650	1.857.070
Cuentas a percibir por acciones emitidas		2.253.476	1.061.683	1.981.741	–	2.190.275	11.319.484	57.865	12.183.654
Cuentas por cobrar de intermediarios		2.824.534	–	–	868.952	–	889.700	98.969	82.159
Ingresos a percibir y otros activos		4.425.413	17.519.528	4.069.354	1.245.578	1.583.045	9.321.267	8.683.564	7.966.044
Activos totales		341.470.040	1.152.094.771	884.444.826	116.239.743	1.131.359.954	690.711.066	526.183.145	661.538.382
Pasivo circulante									
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1.387.991	1.794.153	6.557.240	1.969.530	352.678	1.863.049	2.789.951	2.504.950
Descubierto bancario	3	503	–	–	–	–	–	–	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		443.501	272.934	1.827.812	26.889	1.746.929	631.325	623.446	79.518
Gastos devengados		130.491	357.730	476.216	68.957	1.210.284	444.898	263.000	110.025
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		5.874.658	25.249.059	11.853.740	861.736	1.510	19.154.519	8.430.866	21.110.866
Otras cuentas por pagar		231.032	–	5.345.067	144.480	–	165	260	–
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		8.068.176	27.673.876	26.060.075	3.071.592	3.311.401	22.093.956	12.107.523	23.805.359
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		333.401.864	1.124.420.895	858.384.751	113.168.151	1.128.048.553	668.617.110	514.075.622	637.733.023

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Nota	Global Opportunistic Bond A 30 de junio de 2026 USD	Global Value A 30 de junio de 2026 USD	High Yield Bond A 30 de junio de 2026 USD	Japan Equity A 30 de junio de 2026* JPY	Japan Equity Engagement A 30 de junio de 2026 JPY	MENA Equity A 30 de junio de 2026** USD	Neuberger Emerging Markets Equity A 30 de junio de 2026*** USD	Next Generation Connectivity A 30 de junio de 2026 USD
Activo circulante									
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		49.809.772	45.012.337	1.731.814.322	–	64.765.767.795	10.110.457	284.816.361	2.302.760.777
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	2.057.870	436.184	14.392.801	811.932.779	2.088.070.427	616.915	15.864.247	49.451.120
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		386.903	–	23.641	171	14.655	5	–	17.999.186
Cuentas a percibir por acciones emitidas		3.387	99.896	5.418.146	–	601.348.743	–	14.262.202	68.692.645
Cuentas por cobrar de intermediarios		574.113	–	–	–	–	–	–	–
Ingresos a percibir y otros activos		639.258	58.622	29.267.216	–	27.869.650	22.110	1.375.638	720.115
Activos totales		53.471.303	45.607.039	1.780.916.126	811.932.950	67.483.071.270	10.749.487	316.318.448	2.439.623.843
Pasivo circulante									
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1.360.194	38.381	10.221.021	–	200.484	–	–	7.380.848
Descubierto bancario	3	–	–	–	–	–	–	1.217	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		–	8.460	6.539.700	–	5.898.626	–	28.537	53.680.544
Gastos devengados		63.063	94.314	1.851.502	–	41.839.023	57.044	143.071	2.898.092
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		1.132.872	271	36.222.437	–	358.154.942	–	8.254.122	30.991.227
Otras cuentas por pagar		77.535	4.091	22.096	–	–	–	–	–
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		2.633.664	145.517	54.856.756	–	406.093.075	57.044	8.426.947	94.950.711
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		50.837.639	45.461.522	1.726.059.370	811.932.950	67.076.978.195	10.692.443	307.891.501	2.344.673.132

* Japan Equity se lanzó el 30 de junio de 2026.
** MENA Equity se lanzó el 12 de mayo de 2026.
*** Neuberger Emerging Markets Equity se lanzó el 15 de abril de 2026.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Nota	Next Generation Mobility A 30 de junio de 2026 USD	Next Generation Space Economy A 30 de junio de 2026 USD	Short Duration Emerging Markets Debt A 30 de junio de 2026 USD	Short Duration Euro Bond A 30 de junio de 2026 EUR	Short Duration High Yield Engagement A 30 de junio de 2026 USD	Short Duration Income A 30 de junio de 2026 USD	Strategic Income A 30 de junio de 2026 USD	Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency A 30 de junio de 2026 USD
Activo circulante									
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		154.070.942	699.914.764	5.236.709.108	4.380.217.570	428.376.577	91.048.476	8.820.886.431	757.579.555
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	3.571.770	10.371.564	32.170.837	33.953.003	3.046.966	13.651.689	208.057.394	9.177.973
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		–	–	–	8.600.736	7.152	23.372	57.255.209	–
Cuentas a percibir por acciones emitidas		1.647.728	11.727.289	50.613.055	30.280.697	1.584.582	5.098.700	28.021.811	15.705.292
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	–	–	25.485.265	–	452.421	33.248.477	5.108.402
Ingresos a percibir y otros activos		58.072	62.910	87.786.896	53.494.953	6.220.734	636.587	78.094.459	13.373.112
Activos totales		159.348.512	722.076.527	5.407.279.896	4.532.032.224	439.236.011	110.911.245	9.225.563.781	800.944.334
Pasivo circulante									
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		12.748	19.124	51.068.572	8.112.409	4.336.311	129.471	47.390.037	12.996.825
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		344.768	1.199.560	6.424.053	7.998.329	278.417	–	31.428.408	17.100
Adeudado a los intermediarios		–	–	–	–	–	–	8.135.000	–
Gastos devengados		269.560	1.057.658	3.021.797	967.061	384.268	60.618	6.667.333	308.965
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		1.595.679	8.423.710	25.251.769	86.021.030	5.259.705	13.459.681	1.304.305.368	12.990.257
Otras cuentas por pagar		–	–	–	941.650	597	–	326.833	4.739
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		2.222.755	10.700.052	85.766.191	104.040.479	10.259.298	13.649.770	1.398.252.979	26.317.886
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		157.125.757	711.376.475	5.321.513.705	4.427.991.745	428.976.713	97.261.475	7.827.310.802	774.626.448

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Nota	Tactical Macro A 30 de junio de 2026 USD	Uncorrelated Strategies A 30 de junio de 2026* USD	US Equity A 30 de junio de 2026 USD	US Equity Premium A 30 de junio de 2026 USD	US Large Cap Value A 30 de junio de 2026 USD	US Long Short Equity A 30 de junio de 2026 USD	US Multi Cap Opportunities A 30 de junio de 2026 USD	US Real Estate Securities A 30 de junio de 2026 USD
Activo circulante									
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		42.611.157	176	84.841.928	340.862.828	1.102.277.170	298.240.812	383.312.842	225.686.895
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	12.213.404	522.319	1.517.947	16.888.542	11.085.190	3.418.656	1.761.103	4.485.894
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		–	–	–	23.200	3.518.017	1.672.591	–	376
Cuentas a percibir por acciones emitidas		–	–	14.956	1.033.861	3.925.026	2.622.273	1.389.138	442.943
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	1.805	–	–	–	13.505.913	–	–
Ingresos a percibir y otros activos		11.342	–	16.801	2.402.861	594.661	51.348	99.874	523.137
Activos totales		54.835.903	524.300	86.391.632	361.211.292	1.121.400.064	319.511.593	386.562.957	231.139.245
Pasivo circulante									
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		844.120	154	364.198	2.696.352	113.564	3.518.117	880.518	258.952
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		–	–	45.765	259.415	963.341	415.998	812.843	1.213.216
Adeudado a los intermediarios		5.468	–	–	–	–	–	–	–
Gastos devengados		19.699	524.146	108.291	315.503	741.122	369.897	572.169	489.612
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	–	42.580	6.314.951	13.574.184	685.265	290	183.323
Otras cuentas por pagar		–	–	–	–	–	138.824	–	–
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		869.287	524.300	560.834	9.586.221	15.392.211	5.128.101	2.265.820	2.145.103
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		53.966.616	–	85.830.798	351.625.071	1.106.007.853	314.383.492	384.297.137	228.994.142

* Uncorrelated Strategies se liquidó el 31 de marzo de 2026.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Nota	US Small Cap A 30 de junio de 2026 USD	US Small Cap Intrinsic Value A 30 de junio de 2026 USD	Total Sociedad* A 30 de junio de 2026 USD
Activo circulante				
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		503.181.906	723.338.262	46.588.127.455
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	10.955.949	59.500.776	1.232.699.121
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		1.969.776	–	109.002.187
Cuentas a percibir por acciones emitidas		384.772	1.590.320	334.105.772
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	–	172.896.706
Ingresos a percibir y otros activos		285.593	317.415	558.455.582
Activos totales		516.777.996	784.746.773	48.995.286.823
Pasivo circulante				
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		79.031	2.738.360	282.591.968
Descubierto bancario	3	–	–	15.247
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		2.355.784	337.449	162.096.797
Adeudado a los intermediarios		–	–	8.780.468
Gastos devengados		579.489	595.833	34.602.171
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		2.070.089	8.553.594	1.921.108.003
Otras cuentas por pagar		–	–	32.552.963
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		5.084.393	12.225.236	2.441.747.617
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		511.693.603	772.521.537	46.553.539.206

* Las Cuentas consolidadas han sido ajustadas para contabilizar los saldos mantenidos a nombre de la Sociedad y las inversiones cruzadas entre Carteras. Consulte la Nota 2 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas para obtener más información sobre las cuentas de efectivo de la Sociedad. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Nota	Absolute Return Multi Strategy A 31 de diciembre de 2025* USD	Asia Responsible Transition Bond A 31 de diciembre de 2025 USD	China A-Share Equity A 31 de diciembre de 2025 CNY	China Bond A 31 de diciembre de 2025** CNY	China Equity A 31 de diciembre de 2025 USD	Climate Innovation A 31 de diciembre de 2025 USD	CLO Income A 31 de diciembre de 2025 USD	Commodities A 31 de diciembre de 2025 USD
Activo circulante									
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		–	29.100.294	17.196.065	–	116.902.038	3.921.740	1.502.981.449	306.344.248
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	204.306	995.584	375.011	309.388	207.180	175.361	98.826.761	59.942.540
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		737	–	–	–	2.885.295	–	4.724	10.478.394
Cuentas a percibir por acciones emitidas		–	–	–	–	–	–	–	1.479.055
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	112.607	–	54.531	–	–	–	–
Ingresos a percibir y otros activos		1.052	425.179	61.328	11.207	151.843	880	24.038.096	1.418.585
Activos totales		206.095	30.633.664	17.632.404	375.126	120.146.356	4.097.981	1.625.851.030	379.662.822
Pasivo circulante									
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		–	33.997	–	–	12.700	–	3.023.065	308.283
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		–	–	–	–	107	–	–	199.020
Adeudado a los intermediarios		–	–	–	–	–	–	–	18.990.000
Gastos devengados		103.257	62.836	330.955	165.003	226.554	64.677	1.138.768	222.158
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	–	–	371	–	–	52.085.700	–
Otras cuentas por pagar		102.838	–	–	209.752	–	–	129.115	–
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		206.095	96.833	330.955	375.126	239.361	64.677	56.376.648	19.719.461
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		–	30.536.831	17.301.449	–	119.906.995	4.033.304	1.569.474.382	359.943.361

* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.
** China Bond se liquidó el 28 de marzo de 2025.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Nota	Corporate Hybrid Bond A 31 de diciembre de 2025 EUR	Developed Market FMP – 2027 A 31 de diciembre de 2025 USD	EMD Corporate – Social and Environmental Transition A 31 de diciembre de 2025 USD	Emerging Markets Debt - Hard Currency A 31 de diciembre de 2025 USD	Emerging Markets Debt - Local Currency A 31 de diciembre de 2025 USD	Emerging Markets Debt Blend A 31 de diciembre de 2025 USD	Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend A 31 de diciembre de 2025 USD	Emerging Markets Equity A 31 de diciembre de 2025 USD
Activo circulante									
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		2.815.137.613	108.358.203	120.542.989	3.452.065.149	975.875.578	543.537.679	69.593.202	132.428.531
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	90.447.490	3.218.481	1.532.822	57.842.935	21.845.977	33.430.388	3.118.885	2.656.615
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		–	–	2.576	1.872.531	691	–	–	498.923
Cuentas a percibir por acciones emitidas		4.963.246	–	628.028	14.157.102	453.739	508.534	347	152.374
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	–	193.986	17.728.525	12.355.489	5.825.603	875.647	–
Ingresos a percibir y otros activos		53.703.436	1.024.286	2.059.008	63.066.085	22.836.332	11.787.573	1.139.838	275.693
Activos totales		2.964.251.785	112.600.970	124.959.409	3.606.732.327	1.033.367.806	595.089.777	74.727.919	136.012.136
Pasivo circulante									
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		4.718.723	2.137	41.373	13.510.034	6.787.005	3.434.326	402.579	302.535
Descubierto bancario	3	–	–	–	–	–	2.478	246	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		2.145.501	24.000	7.807	3.379.029	8.076.247	894.888	–	98.611
Adeudado a los intermediarios		–	–	–	–	180.000	140.000	–	–
Gastos devengados		2.051.834	128.506	199.384	2.592.255	885.560	556.554	85.290	233.700
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		4.858	–	–	2.006.144	–	1.154	–	835.722
Otras cuentas por pagar		–	–	–	32.870	1.361.680	502.882	24.368	490.369
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		8.920.916	154.643	248.564	21.520.332	17.290.492	5.532.282	512.483	1.960.937
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		2.955.330.869	112.446.327	124.710.845	3.585.211.995	1.016.077.314	589.557.495	74.215.436	134.051.199

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Nota	Euro Bond A 31 de diciembre de 2025 EUR	Euro Bond Absolute Return A 31 de diciembre de 2025 EUR	European High Yield Bond A 31 de diciembre de 2025 EUR	European Sustainable Equity A 31 de diciembre de 2025* EUR	Event Driven A 31 de diciembre de 2025 USD	Global Bond A 31 de diciembre de 2025 USD	Global Equity Megatrends A 31 de diciembre de 2025 USD	Global Flexible Credit Income A 31 de diciembre de 2025 USD
Activo circulante									
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		91.176.997	257.931.853	769.937.989	–	595.393.434	97.460.037	960.823.386	612.250.800
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	970.342	2.348.605	16.335.480	36.201	49.826.645	2.811.239	22.611.394	12.519.257
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		–	4.305	641.082	–	621	5.533	184	5.004
Cuentas a percibir por acciones emitidas		212.313	1.872.063	1.453.629	–	515.149	2.404	3.331.160	304.282
Cuentas por cobrar de intermediarios		836.110	2.884.977	–	–	–	523.282	–	4.030.541
Ingresos a percibir y otros activos		1.377.551	3.726.858	13.709.231	35.883	2.927.609	990.244	1.512.472	9.225.398
Activos totales		94.573.313	268.768.661	802.077.411	72.084	648.663.458	101.792.739	988.278.596	638.335.282
Pasivo circulante									
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		533.609	1.564.207	928.723	–	4.300.071	1.348.383	77.109	1.900.989
Descubierto bancario	3	–	357	–	–	–	–	–	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		34.373	101.340	2.849.373	–	156.225	–	1.058.135	729.787
Gastos devengados		62.067	118.627	266.618	72.084	362.949	90.377	1.196.464	441.317
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	–	937	–	–	–	–	1.260.986
Otras cuentas por pagar		46.825	86.380	–	–	12.513.827	23.774	–	4.116
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		676.874	1.870.911	4.045.651	72.084	17.333.072	1.462.534	2.331.708	4.337.195
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		93.896.439	266.897.750	798.031.760	–	631.330.386	100.330.205	985.946.888	633.998.087

* European Sustainable Equity se liquidó el 17 de diciembre de 2025.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Nota	Global High Yield Engagement A 31 de diciembre de 2025 USD	Global Investment Grade Credit A 31 de diciembre de 2025 USD	Global Opportunistic Bond A 31 de diciembre de 2025 USD	Global Sustainable Equity A 31 de diciembre de 2025* USD	Global Value A 31 de diciembre de 2025 USD	High Yield Bond A 31 de diciembre de 2025 USD	InnovAsia A 31 de diciembre de 2025** USD	Japan Equity Engagement A 31 de diciembre de 2025 JPY
Activo circulante									
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		518.028.793	270.481.214	52.327.835	–	20.835.262	2.014.148.863	–	49.215.513.395
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	7.794.380	5.838.917	2.041.903	27.534	261.000	11.157.078	67.258	948.371.710
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		118.655	831	–	–	–	12.956	–	223.045.491
Cuentas a percibir por acciones emitidas		115.922	335.337	17.751	–	27.448	2.594.195	–	1.806.684
Cuentas por cobrar de intermediarios		147.489	–	476.544	–	–	–	–	–
Ingresos a percibir y otros activos		9.222.807	3.838.059	572.708	34.431	44.034	34.416.510	–	78.748.625
Activos totales		535.428.046	280.494.358	55.436.741	61.965	21.167.744	2.062.329.602	67.258	50.467.485.905
Pasivo circulante									
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		755.897	761.853	935.354	–	4.433	4.683.969	–	74.975
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		384.503	11.200	1.985	–	1.197	4.740.919	–	6.020.601
Gastos devengados		288.774	94.360	81.030	61.965	83.061	2.110.818	67.258	36.256.444
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		17.842	–	–	–	–	92.838	–	337.850.563
Otras cuentas por pagar		–	–	18.921	–	–	9.804	–	–
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		1.447.016	867.413	1.037.290	61.965	88.691	11.638.348	67.258	380.202.583
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		533.981.030	279.626.945	54.399.451	–	21.079.053	2.050.691.254	–	50.087.283.322

* Global Sustainable Equity se liquidó el 17 de diciembre de 2025.
** InnovAsia se liquidó el 30 de septiembre de 2025.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Nota	Next Generation Connectivity A 31 de diciembre de 2025	Next Generation Mobility A 31 de diciembre de 2025	Next Generation Space Economy A 31 de diciembre de 2025	Short Duration Emerging Markets Debt A 31 de diciembre de 2025	Short Duration Euro Bond A 31 de diciembre de 2025	Short Duration High Yield Engagement A 31 de diciembre de 2025	Strategic Income A 31 de diciembre de 2025	Sustainable Asia High Yield A 31 de diciembre de 2025*
		USD	USD	USD	USD	EUR	USD	USD	USD
Activo circulante									
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1.326.358.957	100.588.681	286.270.389	4.831.710.200	3.709.922.051	448.764.487	8.261.413.967	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	24.950.423	2.439.591	11.200.238	23.172.278	34.270.367	2.384.497	74.975.532	75.417
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		7.547.641	5.235	–	3.966	279.862	2.074	194.724.154	–
Cuentas a percibir por acciones emitidas		11.997.643	34.346	1.730.641	9.057.150	15.014.183	437.368	69.508.744	–
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	–	–	–	23.282.477	–	17.582.077	–
Ingresos a percibir y otros activos		350.853	27.791	37.180	75.043.755	49.987.580	6.836.261	71.721.988	377
Activos totales		1.371.205.517	103.095.644	299.238.448	4.938.987.349	3.832.756.520	458.424.687	8.689.926.462	75.794
Pasivo circulante									
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1.350.842	1.016	–	8.223.175	12.232.401	6.113.268	26.564.550	–
Descubierto bancario	3	–	–	–	–	1.658	–	–	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		6.612.281	78.383	111.973	1.942.185	2.017.838	3.615.359	18.810.707	–
Adeudado a los intermediarios		–	–	–	–	–	–	1.784.000	–
Gastos devengados		1.964.762	216.258	512.316	2.953.617	955.392	411.030	6.804.845	75.794
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		4.566.297	55.878	1.092.720	11.503	319.055	28.642	924.107.255	–
Otras cuentas por pagar		–	–	2.172	59.765	383.927	556	1.426.205	–
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		14.494.182	351.535	1.719.181	13.190.245	15.910.271	10.168.855	979.497.562	75.794
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		1.356.711.335	102.744.109	297.519.267	4.925.797.104	3.816.846.249	448.255.832	7.710.428.900	–

* Sustainable Asia High Yield se liquidó el 1 de diciembre de 2025.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Nota	Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency A 31 de diciembre de 2025 USD	Tactical Macro A 31 de diciembre de 2025 USD	Uncorrelated Strategies A 31 de diciembre de 2025 USD	US Equity A 31 de diciembre de 2025 USD	US Equity Premium A 31 de diciembre de 2025 USD	US Large Cap Value A 31 de diciembre de 2025 USD	US Long Short Equity A 31 de diciembre de 2025 USD	US Multi Cap Opportunities A 31 de diciembre de 2025 USD
Activo circulante									
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		673.349.046	42.584.720	147.510.027	94.108.447	425.413.281	828.012.290	222.724.486	401.772.161
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	9.072.488	9.695.479	153.470.303	472.029	13.140.538	8.715.356	2.344.443	2.259.394
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		2.829	–	552.945	–	258	1.861.552	1.293.475	37
Cuentas a percibir por acciones emitidas		1.135.838	–	221.158	74.438	590.533	2.254.158	282.777	1.122.553
Cuentas por cobrar de intermediarios		5.952.152	173.168	99.320.938	–	–	–	12.016.106	–
Ingresos a percibir y otros activos		11.898.230	23.510	1.100.145	30.160	3.167.780	558.692	91.961	96.933
Activos totales		701.410.583	52.476.877	402.175.516	94.685.074	442.312.390	841.402.048	238.753.248	405.251.078
Pasivo circulante									
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		3.376.754	45.386	32.910.573	685.618	4.013.207	59.660	554.898	278.352
Descubierto bancario	3	–	–	390	–	–	–	–	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		7.595	–	276.781	106.340	10.065.685	616.982	20.200	912.117
Gastos devengados		313.706	45.775	290.235	115.575	323.647	646.023	341.687	599.920
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	–	141.968	–	30.834	10.009.206	8.150	1.057.325
Otras cuentas por pagar		7.416	422.227	1.589.314	–	–	–	433.277	–
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		3.705.471	513.388	35.209.261	907.533	14.433.373	11.331.871	1.358.212	2.847.714
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		697.705.112	51.963.489	366.966.255	93.777.541	427.879.017	830.070.177	237.395.036	402.403.364

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Nota	US Real Estate Securities	US Small Cap	US Small Cap Intrinsic Value	Total Sociedad*
		A	A	A	A
		31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2025
		USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		311.336.391	502.668.509	482.869.274	41.046.319.108
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	5.229.033	11.380.701	6.454.979	957.279.884
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		115	49	571	224.392.198
Cuentas a percibir por acciones emitidas		554.443	720.950	384.223	152.359.016
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	–	–	209.036.292
Ingresos a percibir y otros activos		805.639	312.104	250.639	507.793.234
Activos totales		317.925.621	515.082.313	489.959.686	43.097.179.732
Pasivo circulante					
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		215.089	65.904	135.312	150.682.940
Descubierto bancario	3	–	–	–	5.480
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		923.984	7.899.585	75.834	80.273.529
Adeudado a los intermediarios		–	–	–	21.094.000
Gastos devengados		573.226	625.429	489.319	33.125.156
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		63.147	49.229	–	1.000.059.527
Otras cuentas por pagar		–	–	–	40.936.692
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		1.775.446	8.640.147	700.465	1.326.177.324
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		316.150.175	506.442.166	489.259.221	41.771.002.408

* Las Cuentas consolidadas han sido ajustadas para contabilizar los saldos mantenidos a nombre de la Sociedad y las inversiones cruzadas entre Carteras. Consulte la Nota 2 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas para obtener más información sobre las cuentas de efectivo de la Sociedad. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias

	Nota	Absolute Return Multi Strategy Período finalizado el 30 de junio de 2026* USD	Asia Responsible Transition Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	China A-Share Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026 CNY	China Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Climate Innovation Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	CLO Income Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Commodities Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Corporate Hybrid Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026 EUR
Ingresos									
Ingresos por intereses		1.262	627.590	173	7.629	3.390	61.350.813	6.571.803	77.105.066
Ingresos por dividendos		–	–	196.648	988.833	34.954	–	–	450.248
Ingresos varios		–	–	–	–	404	–	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(1.262)	(80.492)	1.378.188	(1.948.247)	1.032.340	(23.918.749)	48.285.300	(6.292.898)
		–	547.098	1.575.009	(951.785)	1.071.088	37.432.064	54.857.103	71.262.416
Gastos									
Comisión de gestión	5	–	6.366	79.282	655.721	272	5.723.485	1.180.693	11.175.425
Comisión de distribución	5	–	510	–	114	–	30	13.733	123.791
Comisión de administración	5	–	42.176	134.964	43.657	24.303	301.958	140.944	582.797
Comisión de compromiso	16	–	1.565	892	5.711	217	79.957	20.918	148.918
Comisión de depósito	5	–	4.959	34.592	10.670	4.959	19.121	4.959	45.138
Comisión del Depositario	5	–	467	364	2.036	96	33.961	10.108	60.088
Honorarios profesionales	7	–	48.273	188.295	60.811	36.886	94.203	60.431	123.366
Honorarios de los Consejeros	6	–	1.933	13.532	1.933	1.942	1.929	1.931	1.653
Costes de transacciones	7	–	3.523	107.967	164.712	4.192	8.139	13.013	33.203
Honorarios de auditoría	7	–	8.602	47.526	8.781	7.365	7.268	7.062	6.859
Reembolso de IVA		–	(88)	(63)	(374)	(16)	(5.541)	(1.684)	(11.075)
Otros gastos	7	–	5.184	34.746	7.119	7.227	2.988	5.556	5.098
Gastos no asumidos	5	–	(95.848)	(475.451)	–	(80.320)	–	–	–
Gastos totales		–	27.622	166.646	960.891	7.123	6.267.498	1.457.664	12.295.261
Costes financieros									
Gastos por intereses		–	16	41	50	–	1.935	–	–
Repartos de dividendos abonados	1	–	5.969	143.705	–	–	11.822.396	20.693	23.603.527
		–	5.985	143.746	50	–	11.824.331	20.693	23.603.527
Impuestos retenidos en origen		–	23	15.642	80.601	5.574	–	–	–
Impuesto sobre las plusvalías		–	–	–	–	340	–	–	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		–	513.468	1.248.975	(1.993.327)	1.058.051	19.340.235	53.378.746	35.363.628

* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Nota	Developed Market FMP – 2027 Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Emerging Markets Debt - Hard Currency Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Emerging Markets Debt - Local Currency Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Emerging Markets Debt Blend Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Emerging Markets Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Euro Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026 EUR
Ingresos									
Ingresos por intereses		1.950.135	3.603.946	105.537.765	36.687.118	21.126.498	2.064.224	92.779	1.846.799
Ingresos por dividendos		–	–	–	–	–	–	1.331.163	–
Ingresos varios		–	–	–	63.475	20.590	–	90.209	1.450
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(94.625)	(4.693.626)	(7.341.401)	(17.337.418)	(12.756.216)	(650.187)	44.683.977	353.765
		1.855.510	(1.089.680)	98.196.364	19.413.175	8.390.872	1.414.037	46.198.128	2.202.014
Gastos									
Comisión de gestión	5	302.188	362.873	13.184.381	3.405.272	2.229.176	168.278	678.436	84.934
Comisión de distribución	5	–	10.208	176.270	51.624	22.355	–	59.103	29
Comisión de administración	5	35.523	70.137	861.189	257.497	201.906	51.759	77.101	51.679
Comisión de compromiso	16	5.552	6.218	181.824	51.054	31.212	3.994	8.061	4.713
Comisión de depósito	5	4.959	4.959	59.966	313.253	97.110	6.391	32.053	4.259
Comisión del Depositario	5	2.062	2.421	73.733	20.283	13.151	1.707	3.153	2.152
Honorarios profesionales	7	32.408	75.385	165.952	127.130	97.992	35.648	90.799	25.857
Honorarios de los Consejeros	6	1.931	1.935	1.931	1.935	1.935	1.936	1.927	1.653
Costes de transacciones	7	1.443	11.913	124.902	216.742	106.548	21.545	539.086	11.705
Honorarios de auditoría	7	7.394	9.244	10.157	10.135	9.308	7.207	9.100	5.724
Reembolso de IVA		(377)	(432)	(13.070)	(3.695)	(2.312)	(295)	(634)	(348)
Otros gastos	7	3.097	5.860	7.910	6.370	7.045	6.443	7.968	4.091
Gastos no asumidos	5	(9.596)	(96.050)	–	(44.446)	–	(43.525)	(37.331)	(20.344)
Gastos totales		386.584	464.671	14.835.145	4.413.154	2.815.426	261.088	1.468.822	176.104
Costes financieros									
Gastos por intereses		–	18	2.307	20.217	1.666	558	1.815	131
Repartos de dividendos abonados	1	277.916	125.154	26.091.438	4.768.601	2.950.279	–	73.216	129.894
		277.916	125.172	26.093.745	4.788.818	2.951.945	558	75.031	130.025
Impuestos retenidos en origen		–	999	13.835	809.517	303.616	29.799	181.031	2.076
Impuesto sobre las plusvalías		–	1.816	–	(316.859)	(93.586)	(9.986)	295.840	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		1.191.010	(1.682.338)	57.253.639	9.718.545	2.413.471	1.132.578	44.177.404	1.893.809

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Nota	Euro Bond Absolute Return Período finalizado el 30 de junio de 2026 EUR	European High Yield Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026 EUR	Event Driven Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Global Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Global Equity Megatrends Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Global Flexible Credit Income Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Global High Yield Engagement Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Global Investment Grade Credit Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD
Ingresos									
Ingresos por intereses		6.095.033	24.999.928	11.707.834	2.299.399	253.178	20.670.287	16.693.063	7.253.401
Ingresos por dividendos		–	–	–	–	6.826.512	2.150	–	–
Ingresos varios		3.333	–	–	–	–	19.335	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(529.753)	(5.759.881)	2.457.072	(2.349.775)	56.749.999	(13.355.493)	(10.656.254)	(5.996.197)
		5.568.613	19.240.047	14.164.906	(50.376)	63.829.689	7.336.279	6.036.809	1.257.204
Gastos									
Comisión de gestión	5	476.108	1.304.667	2.299.796	15.208	5.683.005	1.811.312	944.424	167.468
Comisión de asesoría	5	–	–	–	–	–	11	–	–
Comisión de distribución	5	42.352	8.416	–	3.150	703.924	103.620	848	–
Comisión de administración	5	94.170	199.819	151.183	94.413	351.235	198.968	159.361	104.097
Comisión de compromiso	16	14.125	43.914	34.018	5.239	50.071	33.591	26.985	14.890
Comisión de depósito	5	6.316	14.463	4.959	4.959	9.524	5.728	5.061	4.959
Comisión del Depositario	5	6.421	19.333	15.994	2.260	21.806	13.450	10.393	6.608
Honorarios profesionales	7	31.128	56.167	63.597	43.234	107.653	68.654	60.937	52.278
Honorarios de los Consejeros	6	1.650	1.644	1.929	1.933	1.929	1.940	1.926	1.939
Comisión de rentabilidad	5	–	–	5.266.148	–	–	–	–	–
Costes de transacciones	7	31.218	14.086	36.005	56.891	657.640	52.842	39.718	12.915
Honorarios de auditoría	7	5.780	7.378	6.994	8.589	8.494	11.823	8.386	6.907
Reembolso de IVA		(1.076)	(3.445)	(2.664)	(388)	(3.668)	(2.285)	(1.849)	(1.009)
Otros gastos	7	4.588	5.269	4.933	5.967	111.396	5.989	5.528	5.304
Gastos no asumidos	5	(4.775)	–	–	(90.649)	–	(6.908)	(30.349)	(33.757)
Gastos totales		708.005	1.671.711	7.882.892	150.806	7.703.009	2.298.735	1.231.369	342.599
Costes financieros									
Gastos por intereses		2.124	2.536	2	–	15	–	260	–
Repartos de dividendos abonados	1	95	2.523.797	606.896	563	170.398	1.514.182	177.736	3.794.442
		2.219	2.526.333	606.898	563	170.413	1.514.182	177.996	3.794.442
Impuestos retenidos en origen		–	28.731	–	2.119	700.222	52.766	2.062	6.531
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		4.858.389	15.013.272	5.675.116	(203.864)	55.256.045	3.470.596	4.625.382	(2.886.368)

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Nota	Global Opportunistic Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Global Value Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	High Yield Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Japan Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026* JPY	Japan Equity Engagement Período finalizado el 30 de junio de 2026 JPY	MENA Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026** USD	Neuberger Emerging Markets Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026*** USD	Next Generation Connectivity Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD
Ingresos									
Ingresos por intereses		1.107.888	4.175	62.759.176	5.413	1.622.352	2.184	61.662	422.417
Ingresos por dividendos		681	353.653	116.185	–	613.451.200	25.782	3.438.534	4.153.159
Ingresos varios		–	27	–	–	–	–	–	31
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(411.497)	3.865.362	(37.036.281)	(696.329)	11.336.772.602	(205.339)	(19.802.436)	811.835.213
		697.072	4.223.217	25.839.080	(690.916)	11.951.846.154	(177.373)	(16.302.240)	816.410.820
Gastos									
Comisión de gestión	5	59.046	39.455	8.418.852	–	127.252.070	120	135.268	10.948.501
Comisión de asesoría	5	4	–	609	–	–	–	–	–
Comisión de distribución	5	–	5.922	636.373	–	–	–	–	906.386
Comisión de administración	5	69.941	31.794	619.100	–	13.871.255	1.955	12.631	584.953
Comisión de compromiso	16	2.860	1.332	100.641	–	2.613.977	–	–	69.519
Comisión de depósito	5	4.959	4.959	9.593	–	2.076.952	2.497	1.041	54.104
Comisión del Depositario	5	1.048	560	36.736	–	1.181.437	22	633	32.926
Honorarios profesionales	7	38.402	44.491	201.463	–	13.895.215	8.046	14.381	205.031
Honorarios de los Consejeros	6	1.926	1.922	1.933	–	299.180	530	840	1.936
Costes de transacciones	7	32.249	46.305	97.435	–	29.939.278	13.789	338.457	3.105.989
Gastos de constitución	7	–	–	–	–	–	113.758	90.628	–
Honorarios de auditoría	7	7.039	7.014	12.534	–	1.112.855	2.471	3.617	9.671
Reembolso de IVA		(193)	(89)	(6.555)	–	(196.297)	–	(38)	(5.260)
Otros gastos	7	4.936	6.497	6.997	–	911.994	1.483	2.383	9.562
Gastos no asumidos	5	(101.948)	(96.672)	–	–	(1.415.894)	(15.030)	(2.959)	–
Gastos totales		120.269	93.490	10.135.711	–	191.542.022	129.641	596.882	15.923.318
Costes financieros									
Gastos por intereses		2	20	8.348	–	–	–	1.424	1.508
Repartos de dividendos abonados	1	589.832	–	46.709.958	–	399.525	–	–	–
		589.834	20	46.718.306	–	399.525	–	1.424	1.508
Impuestos retenidos en origen		145	55.664	1.066	–	92.017.680	543	479.941	832.366
Impuesto sobre las plusvalías		–	4.090	–	–	–	–	–	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(13.176)	4.069.953	(31.016.003)	(690.916)	11.667.886.927	(307.557)	(17.380.487)	799.653.628

* Japan Equity se lanzó el 30 de junio de 2026.
** MENA Equity se lanzó el 12 de mayo de 2026.
*** Neuberger Emerging Markets Equity se lanzó el 15 de abril de 2026.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Nota	Next Generation Mobility Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Next Generation Space Economy Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Short Duration Emerging Markets Debt Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Short Duration Euro Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026 EUR	Short Duration High Yield Engagement Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Short Duration Income Período finalizado el 30 de junio de 2026* USD	Strategic Income Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Sustainable Emerging Markets Debt – Hard Currency Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD
Ingresos									
Ingresos por intereses		81.871	201.389	139.783.815	70.235.114	13.332.032	1.077.872	224.311.660	20.255.267
Ingresos por dividendos		665.177	1.910.844	–	–	7.755	–	4.691	–
Ingresos varios		94	13.151	–	47.505	–	2.405	10.760	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		47.932.435	70.909.934	(131.877.076)	(16.780.127)	(14.311.374)	(639.700)	(147.840.303)	(17.065.200)
		48.679.577	73.035.318	7.906.739	53.502.492	(971.587)	440.577	76.486.808	3.190.067
Gastos									
Comisión de gestión	5	806.873	3.153.754	14.883.980	4.637.167	1.492.298	127.945	32.367.588	1.530.641
Comisión de asesoría	5	–	–	–	–	41	–	25	–
Comisión de distribución	5	149.461	1.159.850	355.488	309.764	29.159	7.221	5.006.478	–
Comisión de administración	5	55.831	105.186	1.099.164	739.060	153.062	47.629	2.328.928	146.159
Comisión de compromiso	16	5.638	18.773	256.491	201.817	21.825	–	396.290	37.267
Comisión de depósito	5	7.066	9.243	84.137	68.000	4.959	2.549	102.274	12.067
Comisión del Depositario	5	2.494	10.553	104.854	87.316	8.670	450	161.371	15.256
Honorarios profesionales	7	55.339	28.629	187.254	62.695	95.048	28.062	252.978	39.004
Honorarios de los Consejeros	6	1.929	1.929	1.937	1.653	1.935	2.185	1.926	1.929
Costes de transacciones	7	142.404	442.190	43.749	120.044	28.866	3.746	710.403	29.560
Gastos de constitución	7	–	–	–	–	–	180.954	–	–
Honorarios de auditoría	7	8.663	8.347	10.359	5.961	11.153	8.497	10.746	6.913
Reembolso de IVA		(435)	(1.576)	(18.511)	(15.036)	(1.566)	–	(28.421)	(2.660)
Otros gastos	7	6.490	6.597	7.300	4.764	6.514	4.818	7.050	4.909
Gastos no asumidos	5	–	–	–	–	–	(58.840)	–	–
Gastos totales		1.241.753	4.943.475	17.016.202	6.223.205	1.851.964	355.216	41.317.636	1.821.045
Costes financieros									
Gastos por intereses		3	3	–	90	379	–	12.795	1.801
Repartos de dividendos abonados	1	1.242	–	21.418.092	703.331	1.815.462	25.112	174.428.027	1.006.067
		1.245	3	21.418.092	703.421	1.815.841	25.112	174.440.822	1.007.868
Impuestos retenidos en origen		99.855	194.416	–	1.541.731	–	11.599	1.063.125	53.875
Impuesto sobre las plusvalías		–	11.288	–	–	–	–	(25.978)	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		47.336.724	67.886.136	(30.527.555)	45.034.135	(4.639.392)	48.650	(140.308.797)	307.279

* Short Duration Income se lanzó el 5 de enero de 2026.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Nota	Tactical Macro Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Uncorrelated Strategies Período finalizado el 30 de junio de 2026* USD	US Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	US Equity Premium Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	US Large Cap Value Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	US Long Short Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	US Multi Cap Opportunities Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	US Real Estate Securities Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD
Ingresos									
Ingresos por intereses		275.521	1.037.766	18.610	7.235.801	630.455	676.993	56.978	112.660
Ingresos por dividendos		–	26.410	268.025	–	9.937.092	1.504.666	1.871.055	4.571.894
Ingresos varios		–	2.159	–	–	373	–	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(2.447.044)	5.044.437	3.029.020	15.969.685	156.150.060	(2.725.909)	14.886.745	36.330.931
		(2.171.523)	6.110.772	3.315.655	23.205.486	166.717.980	(544.250)	16.814.778	41.015.485
Gastos									
Comisión de gestión	5	16.319	315.229	316.377	829.178	3.451.592	1.670.313	2.426.694	1.843.309
Comisión de asesoría	5	–	314.829	–	–	–	–	–	–
Comisión de distribución	5	–	6.180	28.656	17.069	75.343	12.191	109.874	184.431
Comisión de administración	5	29.808	189.090	65.220	118.352	237.832	108.333	163.181	229.668
Comisión de compromiso	16	2.738	17.074	4.237	19.063	45.450	13.789	20.154	15.973
Comisión de depósito	5	4.959	1.111	4.959	4.959	4.958	4.959	4.959	4.959
Comisión del Depositario	5	1.103	4.198	1.542	6.668	19.579	6.107	7.725	5.493
Honorarios profesionales	7	55.454	153.179	50.291	99.089	76.438	63.554	104.929	103.102
Honorarios de los Consejeros	6	1.932	1.268	1.924	1.938	1.942	1.937	1.927	1.932
Comisión de rentabilidad	5	–	–	–	–	–	64.075	–	–
Costes de transacciones	7	49.416	277.868	17.509	28.807	185.314	71.160	75.685	128.843
Honorarios de auditoría	7	6.865	11.526	7.069	7.572	9.012	7.967	9.361	9.922
Reembolso de IVA		(192)	(82)	(270)	(1.133)	(3.374)	(1.063)	(1.358)	(1.070)
Otros gastos	7	5.611	558.994	5.253	5.305	10.798	4.986	6.934	6.426
Gastos no asumidos	5	(55.902)	(377.610)	(62.982)	–	–	–	–	(1)
Gastos totales		118.111	1.472.854	439.785	1.136.867	4.114.884	2.028.308	2.930.065	2.532.987
Costes financieros									
Gastos por intereses		19	9	164	–	–	20	513	–
Repartos de dividendos abonados	1	–	–	–	684.796	1.361.023	20.542	61	1.248.697
		19	9	164	684.796	1.361.023	20.562	574	1.248.697
Impuestos retenidos en origen		–	133.466	75.439	–	2.492.031	417.144	517.789	1.145.980
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(2.289.653)	4.504.443	2.800.267	21.383.823	158.750.042	(3.010.264)	13.366.350	36.087.821

* Uncorrelated Strategies se liquidó el 31 de marzo de 2026.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Nota	US Small Cap Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	US Small Cap Intrinsic Value Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Total Sociedad* Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD
Ingresos				
Ingresos por intereses		168.150	404.477	983.176.862
Ingresos por dividendos		2.602.078	7.162.772	52.246.153
Ingresos varios		–	–	284.107
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		66.705.122	133.558.449	1.080.925.891
		69.475.350	141.125.698	2.116.633.013
Gastos				
Comisión de gestión	5	2.519.194	2.386.729	150.031.270
Comisión de asesoría	5	–	–	315.519
Comisión de distribución	5	98.288	1.975	10.501.761
Comisión de administración	5	189.007	144.497	11.954.649
Comisión de compromiso	16	27.375	26.847	2.164.236
Comisión de depósito	5	4.959	4.959	1.123.382
Comisión del Depositario	5	10.109	12.062	896.223
Honorarios profesionales	7	90.548	54.770	3.836.823
Honorarios de los Consejeros	6	1.937	1.949	89.845
Comisión de rentabilidad	5	–	–	5.330.223
Costes de transacciones	7	128.557	129.674	8.650.849
Gastos de constitución	7	–	–	385.340
Honorarios de auditoría	7	9.310	7.040	396.495
Reembolso de IVA		(1.836)	(2.002)	(155.515)
Otros gastos	7	6.668	22.817	959.868
Gastos no asumidos	5	–	–	(1.448.254)
Gastos totales		3.084.116	2.791.317	195.032.714
Costes financieros				
Gastos por intereses		–	–	61.576
Repartos de dividendos abonados	1	12	–	333.233.693
		12	–	333.295.269
Impuestos retenidos en origen		739.794	505.318	13.431.025
Impuesto sobre las plusvalías		–	–	(133.035)
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		65.651.428	137.829.063	1.575.007.040

Únicamente se generaron ingresos y gastos de las operaciones continuas, salvo en el caso de Absolute Return Multi Strategy y Uncorrelated Strategies, que se liquidaron el 20 de diciembre de 2021 y el 31 de marzo de 2026, respectivamente. No existen ganancias y pérdidas reconocidas en el periodo financiero distintas de las que constan en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Nota	Absolute Return Multi Strategy Período finalizado el 30 de junio de 2025* USD	Asia Responsible Transition Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	China A-Share Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025 CNY	China Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025** CNY	China Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Climate Innovation Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	CLO Income Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Commodities Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD
Ingresos									
Ingresos por intereses		1.549	700.777	174	601.830	19.449	2.290	53.961.035	4.013.200
Ingresos por dividendos		–	–	208.717	–	1.855.042	37.217	–	–
Ingresos varios		–	42	–	–	–	2.221	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(1.549)	421.217	125.268	(1.759.066)	10.220.166	538.086	10.755.527	12.068.815
		–	1.122.036	334.159	(1.157.236)	12.094.657	579.814	64.716.562	16.082.015
Gastos									
Comisión de gestión	5	–	8.044	64.630	13.280	716.399	154	4.389.714	565.627
Comisión de distribución	5	–	737	–	–	88	–	–	1.870
Comisión de administración	5	–	40.782	119.161	163.345	47.843	36.710	243.776	78.672
Comisión de compromiso	16	–	2.600	898	8.428	7.998	204	72.659	11.015
Comisión de depósito	5	–	4.955	36.059	19.907	11.499	4.912	10.848	4.956
Comisión del Depositario	5	–	574	287	897	2.329	64	25.941	4.936
Honorarios profesionales	7	–	38.386	145.805	434.428	51.726	24.994	78.609	35.402
Honorarios de los Consejeros	6	–	1.587	11.539	6.038	1.586	1.656	1.582	1.585
Costes de transacciones	7	–	8.614	152.536	16.133	318.524	7.438	6.875	12.478
Honorarios de auditoría	7	–	7.164	40.436	732.724	7.308	6.316	6.081	5.975
Reembolso de IVA		–	(534)	(144)	(4.070)	(2.427)	(3)	(2.110)	(893)
Otros gastos	7	–	4.507	33.196	68.987	9.283	6.220	3.328	5.159
Gastos no asumidos	5	–	(83.602)	(422.331)	(1.359.013)	–	(88.665)	–	–
Gastos totales		–	33.814	182.072	101.084	1.172.156	–	4.837.303	726.782
Costes financieros									
Gastos por intereses		–	–	–	–	–	–	2.979	–
Repartos de dividendos abonados	1	–	5.546	179.720	16.545	939	–	17.841.318	3.899
		–	5.546	179.720	16.545	939	–	17.844.297	3.899
Impuestos retenidos en origen		–	575	19.649	370	141.754	5.614	–	–
Impuesto sobre las plusvalías		–	–	–	–	–	(613)	–	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		–	1.082.101	(47.282)	(1.275.235)	10.779.808	574.813	42.034.962	15.351.334

* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.
** China Bond se liquidó el 28 de marzo de 2025.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Nota	Corporate Hybrid Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025 EUR	Developed Market FMP – 2027 Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Emerging Markets Debt - Hard Currency Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Emerging Markets Debt - Local Currency Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Emerging Markets Debt Blend Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Emerging Markets Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD
Ingresos									
Ingresos por intereses		62.479.902	2.498.026	3.394.515	82.996.656	36.879.597	16.991.021	1.520.713	66.636
Ingresos por dividendos		–	–	–	–	–	–	–	1.427.293
Ingresos varios		–	–	–	21.888	51.540	35.880	–	1
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(25.159.438)	1.574.058	11.892.006	204.190.929	100.700.749	57.161.893	6.877.765	16.428.986
		37.320.464	4.072.084	15.286.521	287.209.473	137.631.886	74.188.794	8.398.478	17.922.916
Gastos									
Comisión de gestión	5	8.292.163	348.018	355.361	9.915.660	3.446.640	1.808.387	125.228	409.466
Comisión de distribución	5	107.392	–	12.030	153.528	46.888	21.083	–	30.354
Comisión de administración	5	476.363	36.591	65.124	697.180	275.750	183.491	47.782	74.299
Comisión de compromiso	16	154.529	8.436	7.817	181.845	74.154	34.769	4.026	6.544
Comisión de depósito	5	39.734	4.903	4.956	49.970	334.971	77.381	5.915	26.148
Comisión del Depositario	5	48.145	2.427	2.276	55.305	20.894	10.686	1.226	2.084
Honorarios profesionales	7	88.361	25.747	53.646	121.051	104.880	73.075	22.247	69.859
Honorarios de los Consejeros	6	1.519	1.658	1.588	1.585	1.588	1.586	1.586	1.589
Costes de transacciones	7	26.827	1.034	18.003	96.655	292.460	115.649	27.215	664.841
Honorarios de auditoría	7	6.391	6.282	7.752	8.449	8.513	7.734	6.107	7.745
Reembolso de IVA		(16.553)	(150)	(912)	(23.155)	(11.475)	(4.539)	(563)	(1.076)
Otros gastos	7	4.692	4.045	5.123	7.211	5.913	7.240	6.004	7.165
Gastos no asumidos	5	–	–	(74.580)	–	(37.566)	–	(52.236)	(72.240)
Gastos totales		9.229.563	438.991	458.184	11.265.284	4.563.610	2.336.542	194.537	1.226.778
Costes financieros									
Gastos por intereses		–	–	238	3.244	–	3.550	264	6
Repartos de dividendos abonados	1	13.771.287	391.790	125.425	19.924.144	4.766.826	3.766.382	–	82.282
		13.771.287	391.790	125.663	19.927.388	4.766.826	3.769.932	264	82.288
Impuestos retenidos en origen		–	–	1.581	6.534	291.964	111.769	27.040	164.920
Impuesto sobre las plusvalías		–	–	–	–	892.881	281.874	10.060	(129.422)
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		14.319.614	3.241.303	14.701.093	256.010.267	127.116.605	67.688.677	8.166.577	16.578.352

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Nota	Euro Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025 EUR	Euro Bond Absolute Return Período finalizado el 30 de junio de 2025 EUR	European High Yield Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025 EUR	European Sustainable Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025 EUR	Event Driven Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Global Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Global Equity Megatrends Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Global Flexible Credit Income Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD
Ingresos									
Ingresos por intereses		1.282.582	2.038.295	16.516.495	9.557	6.416.197	1.971.311	204.830	16.471.256
Ingresos por dividendos		–	–	–	1.927.895	–	–	4.949.257	–
Ingresos varios		3.087	3.978	–	–	–	–	–	9.562
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(11.408)	(4.297.695)	(4.358.729)	177.670	63.327.311	5.008.250	56.137.782	28.086.948
		1.274.261	(2.255.422)	12.157.766	2.115.122	69.743.508	6.979.561	61.291.869	44.567.766
Gastos									
Comisión de gestión	5	101.628	72.079	680.088	187.047	1.122.252	7.707	3.364.792	1.365.970
Comisión de distribución	5	29	–	5.241	313	–	3.336	466.506	69.967
Comisión de administración	5	42.364	47.245	149.080	42.364	87.411	76.435	222.477	149.719
Comisión de compromiso	16	5.195	6.209	37.887	9.768	20.051	6.711	33.208	31.922
Comisión de depósito	5	4.474	4.732	10.995	8.576	4.955	4.956	5.209	4.961
Comisión del Depositario	5	1.496	2.119	12.430	2.930	8.076	1.898	12.121	10.181
Honorarios profesionales	7	17.721	21.282	52.993	34.916	39.705	30.409	50.736	57.066
Honorarios de los Consejeros	6	1.520	1.515	1.519	1.518	1.580	1.586	1.582	1.587
Comisión de rentabilidad	5	–	–	–	–	6.363.381	–	–	–
Costes de transacciones	7	7.608	14.649	17.398	183.293	22.533	50.426	487.114	40.382
Honorarios de auditoría	7	5.409	5.317	6.807	6.656	5.839	7.155	6.952	10.114
Reembolso de IVA		(147)	(465)	(1.204)	(1.558)	(802)	(1.229)	(1.287)	(3.188)
Otros gastos	7	4.183	4.888	5.421	4.341	4.590	5.176	44.652	5.094
Gastos no asumidos	5	(6.858)	(19)	–	–	–	(57.423)	–	–
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	–	–	–	–	–	–	(11)
Gastos totales		184.622	179.551	978.655	480.164	7.679.571	137.143	4.694.062	1.743.764
Costes financieros									
Gastos por intereses		12	1.272	1.646	1.080	31	36	–	–
Repartos de dividendos abonados	1	132.238	117	387.856	671.519	–	498	37.625	256.121
		132.250	1.389	389.502	672.599	31	534	37.625	256.121
Impuestos retenidos en origen		1.476	723	2.483	265.797	–	4.793	519.572	57.016
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		955.913	(2.437.085)	10.787.126	696.562	62.063.906	6.837.091	56.040.610	42.510.865

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Nota	Global High Yield Engagement Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Global Investment Grade Credit Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Global Opportunistic Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Global Sustainable Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Global Value Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	High Yield Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	InnovAsia Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Japan Equity Engagement Período finalizado el 30 de junio de 2025 JPY
Ingresos									
Ingresos por intereses		18.342.295	4.499.914	1.335.796	35.734	5.966	63.445.322	6.616	377.597
Ingresos por dividendos		–	–	–	700.788	693.861	–	41.950	316.986.790
Ingresos varios		2.032	–	62	–	–	56.525	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		26.359.629	11.754.140	706.260	5.505.920	4.354.309	85.690.745	(320.133)	3.193.911.055
		44.703.956	16.254.054	2.042.118	6.242.442	5.054.136	149.192.592	(271.567)	3.511.275.442
Gastos									
Comisión de gestión	5	1.025.311	87.430	60.278	127.740	52.326	8.610.163	44.093	60.528.424
Comisión de distribución	5	3.747	–	–	659	1.763	747.104	230	–
Comisión de administración	5	163.328	73.674	73.066	40.024	40.385	639.264	24.487	9.308.779
Comisión de compromiso	16	41.343	10.677	4.322	8.697	3.710	129.073	676	1.475.427
Comisión de depósito	5	5.864	4.956	4.956	4.956	4.956	9.317	4.963	1.031.367
Comisión del Depositario	5	11.400	3.692	1.198	2.177	899	37.837	164	531.193
Honorarios profesionales	7	58.675	35.520	27.239	36.253	34.453	176.499	42.544	8.241.934
Honorarios de los Consejeros	6	1.584	1.580	1.584	1.586	1.583	1.586	1.580	244.791
Costes de transacciones	7	51.589	6.303	28.716	65.098	73.934	82.578	137.229	27.637.409
Honorarios de auditoría	7	7.104	5.771	5.954	7.161	5.964	10.506	6.045	905.594
Reembolso de IVA		(5.313)	(855)	(639)	(1.438)	(429)	(20.116)	(197)	(223.816)
Otros gastos	7	5.151	4.558	4.374	4.461	6.011	6.790	6.138	792.126
Gastos no asumidos	5	(14.002)	(32.541)	(81.253)	–	(74.562)	–	(97.789)	(2.427.510)
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	–	(4)	–	–	(609)	–	–
Gastos totales		1.355.781	200.765	129.791	297.374	150.993	10.429.992	170.163	108.045.718
Costes financieros									
Gastos por intereses		3.414	–	–	–	23	14.614	77	–
Repartos de dividendos abonados	1	216.343	2.177.680	477.016	–	–	45.118.748	–	263.765
		219.757	2.177.680	477.016	–	23	45.133.362	77	263.765
Impuestos retenidos en origen		–	1.161	11.037	153.196	126.054	16.200	6.755	47.548.019
Impuesto sobre las plusvalías		–	–	(448)	–	846	–	(21.148)	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		43.128.418	13.874.448	1.424.722	5.791.872	4.776.220	93.613.038	(427.414)	3.355.417.940

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Nota	Next Generation Connectivity Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Next Generation Mobility Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Next Generation Space Economy Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Short Duration Emerging Markets Debt Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Short Duration Euro Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025 EUR	Short Duration High Yield Engagement Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Strategic Income Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Sustainable Asia High Yield Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD
Ingresos									
Ingresos por intereses		541.498	66.717	76.037	103.451.388	35.599.937	15.712.838	136.006.061	869.508
Ingresos por dividendos		4.002.832	1.167.570	515.117	–	–	–	–	–
Ingresos varios		–	–	–	10.466	48.919	–	400.042	373
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		170.849.573	12.739.868	30.012.866	337.030.382	19.576.063	28.142.023	203.917.663	271.751
		175.393.903	13.974.155	30.604.020	440.492.236	55.224.919	43.854.861	340.323.766	1.141.632
Gastos									
Comisión de gestión	5	6.869.860	701.569	500.984	11.452.633	2.298.725	1.692.291	20.087.365	166
Comisión de distribución	5	392.774	118.721	175.126	290.161	117.548	27.677	2.379.545	–
Comisión de administración	5	354.293	58.335	35.574	882.537	432.803	163.294	1.455.848	28.414
Comisión de compromiso	16	67.126	7.757	3.912	263.188	125.355	39.647	311.517	2.097
Comisión de depósito	5	41.227	7.043	4.956	71.816	33.483	4.956	41.943	4.956
Comisión del Depositario	5	20.423	2.140	1.708	80.198	44.619	10.126	98.138	638
Honorarios profesionales	7	123.487	42.103	42.896	131.943	12.317	82.941	70.268	27.036
Honorarios de los Consejeros	6	1.586	1.582	1.583	1.589	1.522	1.588	1.585	1.580
Costes de transacciones	7	2.366.033	225.818	92.312	44.489	54.380	28.553	409.901	3.254
Honorarios de auditoría	7	8.048	7.095	6.853	8.721	5.660	9.566	8.815	6.925
Reembolso de IVA		(9.848)	(1.555)	(136)	(42.501)	(8.876)	(6.539)	(16.491)	(265)
Otros gastos	7	7.869	12.942	5.170	5.748	4.867	5.695	5.935	5.543
Gastos no asumidos	5	–	–	(16.812)	–	–	–	–	(45.877)
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	–	–	–	–	(41)	(25)	–
Gastos totales		10.242.878	1.183.550	854.126	13.190.522	3.122.403	2.059.754	24.854.344	34.467
Costes financieros									
Gastos por intereses		–	–	–	42.154	–	–	2.667	–
Repartos de dividendos abonados	1	–	–	–	18.164.508	115.717	4.762.080	101.197.242	162.716
		–	–	–	18.206.662	115.717	4.762.080	101.199.909	162.716
Impuestos retenidos en origen		801.240	142.267	46.385	–	99.852	91	430.046	–
Impuesto sobre las plusvalías		–	–	–	–	–	–	3.576	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		164.349.785	12.648.338	29.703.509	409.095.052	51.886.947	37.032.936	213.835.891	944.449

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Nota	Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Tactical Macro Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Uncorrelated Strategies Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	US Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	US Equity Premium Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	US Large Cap Value Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	US Long Short Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	US Multi Cap Opportunities Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD
Ingresos									
Ingresos por intereses		16.296.417	277.776	6.047.641	43.281	14.431.179	612.191	693.860	34.545
Ingresos por dividendos		–	–	–	407.679	–	10.113.553	1.217.929	2.178.447
Ingresos varios		6.300	–	–	–	–	36	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		78.779.259	2.964.688	5.364.354	4.575.670	15.968.843	59.341.344	19.208.616	25.423.963
		95.081.976	3.242.464	11.411.995	5.026.630	30.400.022	70.067.124	21.120.405	27.636.955
Gastos									
Comisión de gestión	5	1.220.162	15.246	2.430.946	415.670	1.469.762	3.108.937	1.391.655	2.442.555
Comisión de asesoría	5	–	–	2.689.355	–	–	–	–	–
Comisión de distribución	5	–	–	18.150	24.211	16.658	66.841	14.011	137.737
Comisión de administración	5	117.527	26.417	522.588	52.273	178.153	220.340	96.372	172.251
Comisión de compromiso	16	41.375	2.369	51.737	6.601	43.454	65.459	14.389	24.906
Comisión de depósito	5	11.148	4.956	51.988	4.956	4.956	5.191	4.956	4.956
Comisión del Depositario	5	12.439	811	35.858	2.366	13.145	17.553	4.515	7.704
Honorarios profesionales	7	25.241	24.752	202.106	28.421	86.666	69.768	47.443	78.565
Honorarios de los Consejeros	6	1.582	1.602	1.588	1.583	1.583	1.580	1.589	1.585
Comisión de rentabilidad	5	–	366.532	–	–	–	–	195.213	–
Costes de transacciones	7	26.937	12.947	3.503.755	29.684	68.115	685.274	68.205	99.513
Honorarios de auditoría	7	5.802	5.860	6.616	5.894	6.363	7.381	7.287	7.760
Reembolso de IVA		(3.385)	(30)	(19.574)	(423)	(6.268)	(16.490)	(2.065)	(3.796)
Otros gastos	7	4.568	4.953	617.070	4.521	4.484	5.807	4.401	5.039
Gastos no asumidos	5	–	(38.508)	(154.342)	(418)	–	–	–	–
Gastos totales		1.463.396	427.907	9.957.841	575.339	1.887.071	4.237.641	1.847.971	2.978.775
Costes financieros									
Gastos por intereses		446	1.179	3.790	–	–	6.685	785	2.070
Repartos de dividendos abonados	1	–	–	–	–	3.759.375	886.826	20.796	34
		446	1.179	3.790	–	3.759.375	893.511	21.581	2.104
Impuestos retenidos en origen		19.362	–	388.178	118.948	–	2.612.700	344.070	631.799
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		93.598.772	2.813.378	1.062.186	4.332.343	24.753.576	62.323.272	18.906.783	24.024.277

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Nota	US Real Estate Securities Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	US Small Cap Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	US Small Cap Intrinsic Value Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Total Sociedad* Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD
Ingresos					
Ingresos por intereses		166.200	259.154	178.694	740.063.318
Ingresos por dividendos		7.325.689	3.398.699	1.728.621	46.016.139
Ingresos varios		–	–	–	657.941
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(3.652.955)	(43.877.472)	(4.278.696)	1.659.192.264
		3.838.934	(40.219.619)	(2.371.381)	2.445.929.662
Gastos					
Comisión de gestión	5	2.621.265	3.793.122	1.582.312	112.837.918
Comisión de asesoría	5	–	–	–	2.689.355
Comisión de distribución	5	368.285	202.201	6.119	6.049.167
Comisión de administración	5	319.278	278.162	108.342	9.885.940
Comisión de compromiso	16	30.286	51.661	25.565	2.135.823
Comisión de depósito	5	4.956	4.956	4.955	1.012.056
Comisión del Depositario	5	8.108	14.537	7.784	681.996
Honorarios profesionales	7	85.863	95.589	47.766	2.984.796
Honorarios de los Consejeros	6	1.580	1.588	1.586	79.124
Comisión de rentabilidad	5	–	–	–	6.925.126
Costes de transacciones	7	334.866	231.982	133.268	11.520.496
Honorarios de auditoría	7	8.093	7.811	5.998	447.121
Reembolso de IVA		(5.067)	(6.394)	(2.739)	(260.348)
Otros gastos	7	5.774	5.888	22.545	952.480
Gastos no asumidos	5	–	–	–	(1.292.023)
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	–	–	(690)
Gastos totales		3.783.287	4.681.103	1.943.501	156.648.337
Costes financieros					
Gastos por intereses		–	–	3	92.622
Repartos de dividendos abonados	1	1.804.688	–	–	242.401.690
		1.804.688	–	3	242.494.312
Impuestos retenidos en origen		1.747.343	971.150	417.032	11.043.152
Impuesto sobre las plusvalías		–	–	–	1.037.606
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(3.496.384)	(45.871.872)	(4.731.917)	2.034.706.255

Únicamente se generaron ingresos y gastos de las operaciones continuas, salvo en el caso de Absolute Return Multi Strategy y China Bond, que se liquidaron el 20 de diciembre de 2021 y el 28 de marzo de 2025, respectivamente. No existen ganancias y pérdidas reconocidas en el periodo financiero distintas de las que constan en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

	Absolute Return Multi Strategy Período finalizado el 30 de junio de 2026*	Asia Responsible Transition Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026	China A-Share Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026	China Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026	Climate Innovation Período finalizado el 30 de junio de 2026	CLO Income Período finalizado el 30 de junio de 2026	Commodities Período finalizado el 30 de junio de 2026	Corporate Hybrid Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026
	USD	USD	CNY	USD	USD	USD	USD	EUR
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	–	30.536.831	17.301.449	119.906.995	4.033.304	1.569.474.382	359.943.361	2.955.330.869
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	–	513.468	1.248.975	(1.993.327)	1.058.051	19.340.235	53.378.746	35.363.628
Suscripciones	–	5.158	–	–	29.112	428.547.141	241.607.070	533.338.811
Reembolsos	–	(15.133.793)	–	(32.206.201)	(31.505)	(220.138.257)	(128.764.452)	(477.867.154)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	–	15.921.664	18.550.424	85.707.467	5.088.962	1.797.223.501	526.164.725	3.046.166.154

	Developed Market FMP – 2027 Período finalizado el 30 de junio de 2026	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Período finalizado el 30 de junio de 2026	Emerging Markets Debt - Hard Currency Período finalizado el 30 de junio de 2026	Emerging Markets Debt - Local Currency Período finalizado el 30 de junio de 2026	Emerging Markets Debt Blend Período finalizado el 30 de junio de 2026	Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend Período finalizado el 30 de junio de 2026	Emerging Markets Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026	Euro Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	112.446.327	124.710.845	3.585.211.995	1.016.077.314	589.557.495	74.215.436	134.051.199	93.896.439
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	1.191.010	(1.682.338)	57.253.639	9.718.545	2.413.471	1.132.578	44.177.404	1.893.809
Suscripciones	–	3.318.065	825.046.300	318.014.225	125.285.569	16.196.409	96.517.676	202.080.649
Reembolsos	(13.013.563)	(7.916.206)	(724.229.333)	(341.526.064)	(30.618.572)	(663.913)	(155.164.147)	(84.236.426)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	100.623.774	118.430.366	3.743.282.601	1.002.284.020	686.637.963	90.880.510	119.582.132	213.634.471

* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	Euro Bond Absolute Return Período finalizado el 30 de junio de 2026	European High Yield Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026	Event Driven Período finalizado el 30 de junio de 2026	Global Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026	Global Equity Megatrends Período finalizado el 30 de junio de 2026	Global Flexible Credit Income Período finalizado el 30 de junio de 2026	Global High Yield Engagement Período finalizado el 30 de junio de 2026	Global Investment Grade Credit Período finalizado el 30 de junio de 2026
	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	266.897.750	798.031.760	631.330.386	100.330.205	985.946.888	633.998.087	533.981.030	279.626.945
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	4.858.389	15.013.272	5.675.116	(203.864)	55.256.045	3.470.596	4.625.382	(2.886.368)
Suscripciones	84.059.485	432.729.058	291.098.680	16.359.743	287.796.842	207.378.575	16.310.638	375.945.965
Reembolsos	(22.413.760)	(121.353.195)	(69.719.431)	(3.317.933)	(200.951.222)	(176.230.148)	(40.841.428)	(14.953.519)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	333.401.864	1.124.420.895	858.384.751	113.168.151	1.128.048.553	668.617.110	514.075.622	637.733.023

	Global Opportunistic Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026	Global Value Período finalizado el 30 de junio de 2026	High Yield Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026	Japan Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026*	Japan Equity Engagement Período finalizado el 30 de junio de 2026	MENA Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026**	Neuberger Emerging Markets Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026***	Next Generation Connectivity Período finalizado el 30 de junio de 2026
	USD	USD	USD	JPY	JPY	USD	USD	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	54.399.451	21.079.053	2.050.691.254	–	50.087.283.322	–	–	1.356.711.335
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	(13.176)	4.069.953	(31.016.003)	(690.916)	11.667.886.927	(307.557)	(17.380.487)	799.653.628
Suscripciones	872.531	21.867.259	179.627.862	812.623.866	10.568.527.951	11.000.000	339.599.982	1.091.749.271
Reembolsos	(4.421.167)	(1.554.743)	(473.243.743)	–	(5.246.720.005)	–	(14.327.994)	(903.441.102)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	50.837.639	45.461.522	1.726.059.370	811.932.950	67.076.978.195	10.692.443	307.891.501	2.344.673.132

* Japan Equity se lanzó el 30 de junio de 2026.
** MENA Equity se lanzó el 12 de mayo de 2026.
*** Neuberger Emerging Markets Equity se lanzó el 15 de abril de 2026.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	Next Generation Mobility Período finalizado el 30 de junio de 2026	Next Generation Space Economy Período finalizado el 30 de junio de 2026	Short Duration Emerging Markets Debt Período finalizado el 30 de junio de 2026	Short Duration Euro Bond Período finalizado el 30 de junio de 2026	Short Duration High Yield Engagement Período finalizado el 30 de junio de 2026	Short Duration Income Período finalizado el 30 de junio de 2026*	Strategic Income Período finalizado el 30 de junio de 2026	Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency Período finalizado el 30 de junio de 2026
	USD	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	102.744.109	297.519.267	4.925.797.104	3.816.846.249	448.255.832	–	7.710.428.900	697.705.112
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	47.336.724	67.886.136	(30.527.555)	45.034.135	(4.639.392)	48.650	(140.308.797)	307.279
Suscripciones	28.839.613	436.923.537	1.046.611.924	1.646.411.814	74.645.900	98.987.960	1.887.825.284	153.640.523
Reembolsos	(21.794.689)	(90.952.465)	(620.367.768)	(1.080.300.453)	(89.285.627)	(1.775.135)	(1.630.634.585)	(77.026.466)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	157.125.757	711.376.475	5.321.513.705	4.427.991.745	428.976.713	97.261.475	7.827.310.802	774.626.448

	Tactical Macro Período finalizado el 30 de junio de 2026	Uncorrelated Strategies Período finalizado el 30 de junio de 2026*	US Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026	US Equity Premium Período finalizado el 30 de junio de 2026	US Large Cap Value Período finalizado el 30 de junio de 2026	US Long Short Equity Período finalizado el 30 de junio de 2026	US Multi Cap Opportunities Período finalizado el 30 de junio de 2026	US Real Estate Securities Período finalizado el 30 de junio de 2026
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	51.963.489	366.966.255	93.777.541	427.879.017	830.070.177	237.395.036	402.403.364	316.150.175
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	(2.289.653)	4.504.443	2.800.267	21.383.823	158.750.042	(3.010.264)	13.366.350	36.087.821
Suscripciones	4.831.106	4.340.377	20.136.520	53.907.736	455.364.517	120.667.554	44.976.567	25.708.617
Reembolsos	(538.326)	(375.811.075)	(30.883.530)	(151.545.505)	(338.176.883)	(40.668.834)	(76.449.144)	(148.952.471)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	53.966.616	–	85.830.798	351.625.071	1.106.007.853	314.383.492	384.297.137	228.994.142

* Short Duration Income se lanzó el 5 de enero de 2026.
** Uncorrelated Strategies se liquidó el 31 de marzo de 2026.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	Nota	US Small Cap Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	US Small Cap Intrinsic Value Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD	Total Sociedad* Período finalizado el 30 de junio de 2026 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo		506.442.166	489.259.221	41.771.002.408
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		65.651.428	137.829.063	1.575.007.040
Variación de los tipos de cambio	12	–	–	(291.979.787)
Suscripciones		28.789.079	198.741.479	13.025.527.648
Reembolsos		(89.189.070)	(53.308.226)	(9.526.018.103)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo		511.693.603	772.521.537	46.553.539.206

* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	Absolute Return Multi Strategy Período finalizado el 30 de junio de 2025*	Asia Responsible Transition Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025	China A-Share Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025	China Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025**	China Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025	Climate Innovation Período finalizado el 30 de junio de 2025	CLO Income Período finalizado el 30 de junio de 2025	Commodities Período finalizado el 30 de junio de 2025
	USD	USD	CNY	CNY	USD	USD	USD	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	–	28.536.661	14.662.701	125.733.864	137.814.748	3.081.476	1.071.137.505	155.108.590
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	–	1.082.101	(47.282)	(1.275.235)	10.779.808	574.813	42.034.962	15.351.334
Suscripciones	–	44.810	–	11.702	–	–	621.443.194	158.408.958
Reembolsos	–	(241.908)	–	(124.470.331)	(39.439.020)	–	(372.656.438)	(26.779.707)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	–	29.421.664	14.615.419	–	109.155.536	3.656.289	1.361.959.223	302.089.175

	Corporate Hybrid Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025	Developed Market FMP – 2027 Período finalizado el 30 de junio de 2025	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Período finalizado el 30 de junio de 2025	Emerging Markets Debt - Hard Currency Período finalizado el 30 de junio de 2025	Emerging Markets Debt - Local Currency Período finalizado el 30 de junio de 2025	Emerging Markets Debt Blend Período finalizado el 30 de junio de 2025	Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend Período finalizado el 30 de junio de 2025	Emerging Markets Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025
	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	2.343.291.272	127.389.193	113.720.628	2.704.438.594	1.076.381.052	516.308.152	57.496.708	104.565.095
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	14.319.614	3.241.303	14.701.093	256.010.267	127.116.605	67.688.677	8.166.577	16.578.352
Suscripciones	582.534.797	–	5.122.551	396.934.239	39.088.694	58.916.197	2.112.524	18.133.069
Reembolsos	(441.363.150)	(9.178.596)	(12.581.373)	(421.761.580)	(251.385.802)	(48.047.121)	(1.300.158)	(26.241.116)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	2.498.782.533	121.451.900	120.962.899	2.935.621.520	991.200.549	594.865.905	66.475.651	113.035.400

* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.
** China Bond se liquidó el 28 de marzo de 2025.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	Euro Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025	Euro Bond Absolute Return Período finalizado el 30 de junio de 2025	European High Yield Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025	European Sustainable Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025	Event Driven Período finalizado el 30 de junio de 2025	Global Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025	Global Equity Megatrends Período finalizado el 30 de junio de 2025	Global Flexible Credit Income Período finalizado el 30 de junio de 2025
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	70.400.532	88.522.174	560.753.554	148.500.033	283.996.691	101.742.258	518.624.627	444.860.268
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	955.913	(2.437.085)	10.787.126	696.562	62.063.906	6.837.091	56.040.610	42.510.865
Suscripciones	16.823.777	34.208.479	198.154.996	8.923.700	273.365.093	1.728.636	242.795.754	111.335.835
Reembolsos	(3.696.068)	(11.875.319)	(61.271.687)	(26.734.332)	(72.229.435)	(13.327.125)	(92.807.153)	(49.447.345)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	84.484.154	108.418.249	708.423.989	131.385.963	547.196.255	96.980.860	724.653.838	549.259.623

	Global High Yield Engagement Período finalizado el 30 de junio de 2025	Global Investment Grade Credit Período finalizado el 30 de junio de 2025	Global Opportunistic Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025	Global Sustainable Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025	Global Value Período finalizado el 30 de junio de 2025	High Yield Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025	InnovAsia Período finalizado el 30 de junio de 2025	Japan Equity Engagement Período finalizado el 30 de junio de 2025
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	JPY
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	613.565.981	179.870.916	67.888.822	140.424.695	46.645.776	1.899.207.938	14.139.038	24.232.635.594
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	43.128.418	13.874.448	1.424.722	5.791.872	4.776.220	93.613.038	(427.414)	3.355.417.940
Suscripciones	20.005.349	32.835.569	768.064	1.877.065	3.489.325	322.795.579	28.008	6.428.776.859
Reembolsos	(118.472.056)	(16.381.140)	(12.674.466)	(54.782.708)	(10.163.727)	(304.790.947)	(8.652.300)	(622.522.259)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	558.227.692	210.199.793	57.407.142	93.310.924	44.747.594	2.010.825.608	5.087.332	33.394.308.134

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	Next Generation Connectivity Período finalizado el 30 de junio de 2025	Next Generation Mobility Período finalizado el 30 de junio de 2025	Next Generation Space Economy Período finalizado el 30 de junio de 2025	Short Duration Emerging Markets Debt Período finalizado el 30 de junio de 2025	Short Duration Euro Bond Período finalizado el 30 de junio de 2025	Short Duration High Yield Engagement Período finalizado el 30 de junio de 2025	Strategic Income Período finalizado el 30 de junio de 2025	Sustainable Asia High Yield Período finalizado el 30 de junio de 2025
	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	USD	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	1.063.183.962	122.793.500	58.864.219	3.775.675.286	1.880.622.382	545.314.195	4.636.830.142	31.844.401
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	164.349.785	12.648.338	29.703.509	409.095.052	51.886.947	37.032.936	213.835.891	944.449
Suscripciones	209.099.920	2.797.530	62.598.054	1.075.552.467	1.195.844.256	119.156.618	1.412.024.916	2.038
Reembolsos	(361.715.077)	(33.803.235)	(17.991.806)	(948.295.749)	(461.698.288)	(229.994.178)	(911.562.395)	(6.218)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	1.074.918.590	104.436.133	133.173.976	4.312.027.056	2.666.655.297	471.509.571	5.351.128.554	32.784.670

	Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency Período finalizado el 30 de junio de 2025	Tactical Macro Período finalizado el 30 de junio de 2025	Uncorrelated Strategies Período finalizado el 30 de junio de 2025	US Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025	US Equity Premium Período finalizado el 30 de junio de 2025	US Large Cap Value Período finalizado el 30 de junio de 2025	US Long Short Equity Período finalizado el 30 de junio de 2025	US Multi Cap Opportunities Período finalizado el 30 de junio de 2025
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	598.590.982	36.002.766	806.841.425	107.067.035	659.043.994	1.018.430.181	226.512.077	385.884.792
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	93.598.772	2.813.378	1.062.186	4.332.343	24.753.576	62.323.272	18.906.783	24.024.277
Suscripciones	14.101.498	17.895.567	61.612.076	51.624.056	82.151.839	268.626.938	16.125.911	67.678.235
Reembolsos	(40.652.242)	(7.156.500)	(219.500.394)	(45.131.427)	(61.846.700)	(480.694.591)	(39.090.190)	(68.721.226)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	665.639.010	49.555.211	650.015.293	117.892.007	704.102.709	868.685.800	222.454.581	408.866.078

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	Nota	US Real Estate Securities Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	US Small Cap Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	US Small Cap Intrinsic Value Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD	Total Sociedad* Período finalizado el 30 de junio de 2025 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo		436.373.517	888.538.422	400.413.225	31.533.961.500
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(3.496.384)	(45.871.872)	(4.731.917)	2.034.706.255
Variación de los tipos de cambio	12	–	–	–	813.960.605
Suscripciones		51.826.861	122.254.070	76.523.795	8.267.341.133
Reembolsos		(100.338.498)	(325.113.184)	(75.701.013)	(7.036.387.938)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo		384.365.496	639.807.436	396.504.090	35.613.581.555

* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

NOTAS A LAS CUENTAS ABREVIADAS NO AUDITADAS

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales normas de contabilidad adoptadas por Neuberger Berman Investment Funds plc (la «Sociedad») son las que se indican a continuación.

Criterios aplicados en la preparación de las Cuentas

Las cuentas presentadas son las cuentas abreviadas no auditadas correspondientes al semestre finalizado el 30 de junio de 2026. Han sido elaboradas de conformidad con la norma *Financial Reporting Standard («FRS») 104: «Interim Financial Reporting»* (Cuentas provisionales) emitida por el Financial Reporting Council («FRC»). Las cuentas abreviadas no auditadas se deben analizar junto con las cuentas anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025, elaboradas con arreglo a las normas contables generalmente aceptadas en Irlanda, la legislación irlandesa, que incluye la Ley de Sociedades de 2014 (en su versión modificada), el reglamento denominado *European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations* de 2011 y posteriores modificaciones, y el reglamento denominado *Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019* (el «Reglamento sobre OICVM del Banco Central»). Han sido elaboradas de conformidad con la norma FRS 102: «The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland» (Norma de información financiera aplicable al Reino Unido y la República de Irlanda). Las normas contables generalmente aceptadas en Irlanda para la elaboración de las cuentas que den una imagen fiel son las publicadas por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas (Institute of Chartered Accountants) de Irlanda y promulgadas por el FRC.

Las cuentas se han elaborado con arreglo al principio del coste histórico, modificado por la revalorización de los activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados. La hora de valoración es el cierre del mercado del día de negociación correspondiente. Será un día de negociación cada día hábil o cualquier otro día que el Consejo de administración determine y notifique con antelación al Agente administrativo y a los accionistas. Los Consejeros han valorado la capacidad de la Sociedad para seguir suponiendo la continuidad de su actividad y están convencidos de que cuenta con los recursos necesarios para continuar su actividad en un futuro previsible y al menos en los 12 meses siguientes a la aprobación de estas cuentas. Además, el Consejo de administración no tiene constancia de ninguna incertidumbre sustancial que pueda generar dudas importantes sobre la capacidad de la Sociedad para seguir suponiendo la continuidad de su actividad. Por consiguiente, las cuentas se elaboran suponiendo dicha continuidad.

El formato y parte de la redacción de las cuentas se han adaptado utilizando como base las incluidas en la Ley de Sociedades (*Companies Act*) de 2014 (en su versión modificada) y la FRS 102, con el fin de reflejar de una forma más apropiada, a juicio del Consejo de administración, la naturaleza de las actividades de la Sociedad como fondo de inversión. La Sociedad cumple los criterios para acogerse a la exención prevista por la FRS 102, con arreglo a la cual ciertos fondos de inversión colectiva no están obligados a elaborar un estado de flujos de caja.

Tributación

La Sociedad no está sujeta a los requisitos del impuesto mínimo (Pilar Dos), ya que las Carteras cumplen los criterios para su clasificación como organismos de inversión de conformidad con el *Finance Bill 2024* de Irlanda (proyecto de ley sobre finanzas). Sobre esta base, no se ha consignado ningún impuesto complementario nacional admisible en las cuentas, ya que las Carteras cumplen los criterios de exención, en particular, el de ser fondos de inversión regulados independientes, según se define en la Ley de consolidación fiscal de 1997 (TCA, por sus siglas en inglés).

Política de distribución

En lo que respecta a las Clases de acumulación, los Consejeros han decidido acumular todos los ingresos netos de inversión y las plusvalías netas materializadas, por lo que no tienen previsto declarar dividendos en relación con las acciones de dichas clases.

Origen de las distribuciones
Los Estatutos facultan al Consejo de administración para declarar dividendos respecto de cualesquiera acciones con cargo a los ingresos netos (incluidos los ingresos por dividendos e intereses) o la diferencia entre las plusvalías materializadas y latentes y las minusvalías materializadas y latentes respecto de las inversiones de la Sociedad (conjuntamente «Ingresos netos») y también con cargo al capital. Los dividendos abonados con cargo al capital equivalen a una devolución o un reintegro de parte de la inversión inicial del accionista, o bien de cualesquiera plusvalías atribuibles a dicha inversión inicial. Dichos dividendos pueden dar lugar a una disminución inmediata del Valor liquidativo de las acciones correspondientes.

Los Consejeros pueden pagar dividendos con cargo al capital y/o ingresos netos por determinadas Clases de reparto. No obstante, los accionistas deben tener en cuenta que el Consejo de administración puede decidir con total discrecionalidad si realiza dicha declaración y pagos en relación con una Clase de reparto.

En el caso de las Clases de reparto (semanal), las Clases de reparto (mensual) y las Clases de reparto (CG), el Consejo de administración tiene previsto declarar y pagar un dividendo semanal, mensual o semestral, según proceda, atribuible a las acciones de dichas clases, con cargo a una combinación de los Ingresos netos y capital, de manera que cuando los Ingresos netos del período correspondiente sean inferiores al importe declarado, el remanente se abonará con cargo al capital representado por las correspondientes acciones, lo que permitirá a las clases distribuir dividendos fijos de forma periódica. En el supuesto de que los Ingresos netos atribuibles a las clases de reparto (semanal), las clases de reparto (mensual) o a las clases de reparto (CG) superen el importe declarado durante el periodo correspondiente, la diferencia positiva entre los Ingresos netos y dicho importe se conservará en una cuenta de reparto respecto de las acciones correspondientes y formará parte del dividendo pagadero durante el siguiente periodo de reparto. Aunque lo expuesto constituye la intención del Consejo en el momento presente con respecto a la declaración y el pago de dividendos en las Clases de reparto (semanal), las Clases de reparto (mensual) y las Clases de reparto (CG), los Administradores podrán optar, a su entera discreción, por no realizar dicha declaración ni dichos pagos y no es posible garantizar que esos dividendos vayan a abonarse.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONT.)

Política de distribución (cont.)

Frecuencia de las distribuciones
En circunstancias normales, el Consejo de administración tiene previsto que los dividendos relativos a:

(a) cada una de las Clases de reparto (semanal) de todas las Carteras se declaren y abonen antes del último día hábil de cada semana;

(b) cada una de las Clases de reparto (mensual) de todas las Carteras se declaren como máximo el último día hábil de cada mes y se abonen en el plazo de tres días hábiles después de dicha fecha;

(c) cada una de las Clases de reparto (CG) de todas las Carteras se declaren con carácter semestral y se abonen en un plazo de treinta días hábiles;

(d) cada una de las restantes Clases de reparto de Climate Innovation, CLO Income, Commodities, Corporate Hybrid Bond, Developed Market FMP – 2027, EMD Corporate – Social and Environmental Transition, Emerging Markets Debt - Hard Currency, Emerging Markets Debt - Local Currency, Emerging Markets Debt Blend, Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend, Euro Bond, the Euro Bond Absolute Return, European High Yield Bond, Event Driven, Global Bond, Global Equity Megatrends, Global Flexible Credit Income, Global High Yield Engagement, Global Investment Grade Credit, Global Opportunistic Bond, High Yield Bond, Short Duration Emerging Markets Debt, Short Duration Euro Bond, Short Duration High Yield Engagement, Short Duration Income, Strategic Income, Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency, Tactical Macro, US Equity Premium y US Real Estate Securities se declararán trimestralmente y se abonarán en el plazo de treinta días hábiles;

(e) cada una de las restantes Clases de reparto de US Long Short Equity se declaren semestralmente y se abonen en el plazo de treinta días hábiles;

(f) cada una de las restantes Clases de reparto de US Equity, US Large Cap Value, US Multi Cap Opportunities, US Small Cap y US Small Cap Intrinsic Value se declararán anualmente y se abonarán en el plazo de treinta días hábiles;

(g) cada una de las restantes Clases de reparto de las demás Carteras se declaren de forma anual y se abonen como máximo en un plazo de treinta días hábiles en relación con los Ingresos netos de las Clases de reparto respecto del año natural finalizado el 31 de diciembre anterior;

(h) cada una de las Clases de reparto de ingresos brutos (mensual) de las Carteras se declaren como máximo el último día hábil de cada mes y se abonen en el plazo de tres días hábiles, y

(i) cada una de las restantes Clases de reparto de ingresos (brutos) de todas las Carteras se declaren con carácter trimestral y se abonen en un plazo de treinta días hábiles.

Siempre que existan ingresos disponibles para su distribución, el Consejo de administración también podrá acordar declarar y pagar dividendos a cuenta en relación con cualquiera de las Clases de reparto. Todas las Acciones en circulación de una Clase de reparto en cualquier fecha en la que el Consejo decida declarar un dividendo respecto de la misma tendrán derecho a recibir ese dividendo.

El Consejo de administración se reserva el derecho a modificar la política de dividendos de cualquier clase de acciones a su entera discreción, debiendo notificarlo previamente a los accionistas de la clase en cuestión. Una vez transcurridos seis años desde la fecha de su declaración, todo dividendo no reclamado vencerá y revertirá a la Cartera correspondiente.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Todos los saldos de efectivo se mantienen en Brown Brothers Harriman & Co. o en otras entidades aprobadas por la Sociedad, en depósitos a un día o directamente en un subdepositario.

De conformidad con la directriz del Banco Central de Irlanda (el «BCI») titulada «*Umbrella Funds – Cash Accounts Holding Subscription, Redemption and Dividend Monies*», que se publicó en marzo de 2016, una o varias cuentas de efectivo de la Sociedad están siendo operadas por el Agente administrativo, por cuenta de la Sociedad, con arreglo a los requisitos del BCI. La función de dichas cuentas de efectivo de la Sociedad es la de mantener los importes de suscripción no tramitados que se reciben de los inversores, los fondos para los reembolsos a los inversores u otras cantidades que se adeuden a estos. A fecha de 30 de junio de 2026, dichas cuentas de efectivo tenían un saldo de 23.215.879 USD (31 de diciembre de 2025: 21.143.835 USD). Todo saldo de estas cuentas de efectivo al final del período se refleja reflejado en el Balance consolidado de la Sociedad.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

3. DESCUBIERTO BANCARIO

A 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, todos los saldos por descubiertos bancarios que se reflejan en el Balance se mantienen con Brown Brothers Harriman & Co.

4. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado de la Sociedad comprende 500.000.040.000 acciones sin valor nominal, de las que 40.000 son Acciones de fundadores sin valor nominal y 500.000.000.000 son acciones de participación sin valor nominal. El Consejo de administración está facultado para emitir un máximo de 500.000.000.000 acciones sin valor nominal de la Sociedad con arreglo a las condiciones que estime oportunas.

La Sociedad es una sociedad de inversión de capital variable por su capacidad para emitir y reembolsar acciones previa solicitud. El capital social de la Sociedad se divide en distintas series de acciones, y cada una de dichas series representa una cartera de activos de inversión diferente. Las Carteras gestionan el capital de conformidad con el Reglamento sobre OICVM y con los objetivos y políticas de inversión correspondientes a cada Cartera que se detallan en este Folleto y en el correspondiente Suplemento. Las Carteras no están sujetas a requisitos de capital impuestos desde el exterior. A pesar de que las Carteras invierten en valores mobiliarios y otros activos financieros líquidos, la Gestora también emplea un proceso de supervisión del riesgo de liquidez adecuado, que tiene en cuenta las operaciones de gestión eficiente utilizadas por las Carteras, con el fin de que cada una de ellas pueda cumplir sus términos y condiciones de reembolso establecidos.

Para mitigar posibles riesgos de liquidez, la Gestora adapta sus controles a diferentes estrategias de inversión, condiciones de liquidez y comportamientos históricos de los clientes. Durante su proceso de supervisión del riesgo la Gestora puede emplear diversas pruebas de liquidez, cuyos resultados pueden dar lugar a varias soluciones posibles, entre las que se incluyen el ajuste de la composición de activos, el uso de líneas de crédito o descubiertos aplicables o la adopción de otras medidas adecuadas para mantener un nivel aceptable de liquidez. Los acuerdos concretos de todas las Carteras serán revisados por el equipo de riesgo de la Gestora, los gestores de la Cartera correspondiente, el director de inversiones de la Gestora, así como el consejo de administración de la Gestora y los Consejeros. El equipo de riesgo de la Gestora somete las Carteras a pruebas de estrés periódicamente en el contexto de la composición de la cartera y de unas condiciones de mercado reales/potenciales. Se prueban escenarios de estrés con diferentes niveles de reembolso hipotéticos y se evalúa la capacidad de las Carteras para hacer frente en cada caso a las solicitudes de reembolso de forma ordenada. En caso de que el análisis concluya que alguna de las Carteras mantiene bajos índices de cobertura de liquidez, el equipo de riesgo de la Gestora y el equipo de la cartera debaten y emprenden acciones para valorar estos riesgos y determinar la mejor forma de mitigarlos. Además, se supervisan los informes diarios de reservas de liquidez para determinar el riesgo de liquidez de cada Cartera y se vigilan los factores de liquidez del mercado con el fin de detectar posibles anomalías en este sentido.

A 30 de junio de 2026 y a 31 de diciembre de 2025 había 2 Acciones de fundadores en circulación. Las Acciones de fundadores facultan a sus titulares para asistir y votar en las juntas generales de Accionistas de la Sociedad, pero no les otorgan derecho alguno a participar en los beneficios o en los activos de la Sociedad, salvo en el caso de la devolución del capital tras una liquidación. Las Acciones de participación facultan a sus titulares para asistir y votar en las juntas generales de la Sociedad, así como para participar en los beneficios y activos de la misma.

Los Accionistas fundadores son los siguientes:

Nombre del Accionista	**Participación nominal**
MFD Secretaries Limited	1
Neuberger Berman Europe Limited	1

Las suscripciones mínimas y los límites de reembolso de cada Cartera están recogidos en el Folleto de la Sociedad.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO

La Gestora tendrá derecho, con respecto a cada Clase, a una comisión por los servicios de gestión que presta a cada Cartera (la «Comisión de gestión»). La Gestora también tiene derecho a una comisión del 0,025% por los servicios auxiliares administrativos que presta a la Sociedad.

La comisión anual máxima que se cobrará a la Sociedad con respecto a una Cartera es del 2,5% de su Patrimonio neto; sin embargo, actualmente la Comisión de gestión pagadera con respecto a cada Cartera se divulgará en el correspondiente Suplemento. A continuación se recogen las comisiones de gestión vigentes para cada clase.

La Comisión de gestión se devenga diariamente y se paga a mes vencido al final de cada mes natural. A menos que en el Suplemento de la correspondiente Cartera se indique lo contrario, la Gestora pagará con cargo a su Comisión de gestión a todos los Gestores delegados de inversiones o asesores de inversiones designados para cada Cartera. La Gestora también puede solicitar a la Sociedad que le reembolse todos los gastos varios en que esta (o sus delegados) haya incurrido en el cumplimiento de sus obligaciones, y abonará dichos gastos reembolsados al proveedor de servicios correspondiente.

Asia Responsible Transition Bond	**Comisión de gestión**
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de reparto I USD	0,60%
Clase de reparto (mensual) I4 USD	0,36%
Clase de acumulación I4 USD	0,36%
Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de reparto (mensual) X USD	1,10%
Clase de acumulación X USD	1,10%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

China A-Share Equity	
Clase de acumulación I CNY	0,90%
Clase de acumulación sin cobertura I USD	0,90%
Clase de reparto sin cobertura I USD	0,90%

China Equity	
Clase de acumulación I CHF	1,10%
Clase de acumulación A EUR	1,85%
Clase de acumulación I EUR	1,10%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de acumulación A SGD	1,85%
Clase de acumulación A USD	1,85%
Clase de reparto A USD	1,85%
Clase de acumulación I USD	1,10%
Clase de acumulación I2 USD	0,88%
Clase de acumulación M USD	1,85%
Clase de acumulación U USD	1,45%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Climate Innovation	**Comisión de gestión**
Clase de acumulación A USD	1,70%
Clase de acumulación I USD	0,85%
Clase de acumulación I5 USD	0,43%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

CLO Income	
Clase de acumulación A EUR	1,50%
Clase de acumulación I EUR	0,75%
Clase de reparto I2 EUR	0,60%
Clase de acumulación X EUR	0,40%
Clase de reparto X EUR	0,40%
Clase de reparto I GBP	0,75%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%
Clase de reparto I JPY	0,75%
Clase de reparto sin cobertura I JPY	0,75%
Clase de acumulación I SEK	0,75%
Clase de acumulación A USD	1,50%
Clase de reparto A USD	1,50%
Clase de acumulación I USD	0,75%
Clase de reparto I USD	0,75%
Clase de acumulación I2 USD	0,60%
Clase de reparto I2 USD	0,60%
Clase de acumulación I4 USD	0,45%
Clase de reparto I5 USD	0,38%
Clase de acumulación LA USD	1,80%
Clase de acumulación LI USD	1,10%
Clase de acumulación LM USD	1,80%
Clase de acumulación U USD	1,13%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Commodities	Comisión de gestión
Clase de acumulación A EUR	1,40%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	0,46%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,40%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,65%
Clase de acumulación I2 GBP	0,52%
Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	0,46%
Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	0,46%
Clase de acumulación I5 GBP	0,33%
Clase de acumulación P GBP	0,62%
Clase de acumulación sin cobertura A HKD	1,40%
Clase de acumulación A SGD	1,40%
Clase de acumulación A USD	1,40%
Clase de acumulación I USD	0,65%
Clase de acumulación I3 USD	0,46%
Clase de acumulación I5 USD	0,33%
Clase de acumulación M USD	1,40%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Corporate Hybrid Bond	
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,20%
Clase de reparto A CHF	1,20%
Clase de acumulación I CHF	0,60%
Clase de acumulación I3 CHF	0,42%
Clase de acumulación P CHF	0,57%
Clase de reparto P CHF	0,57%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,20%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,20%
Clase de acumulación A EUR	1,20%
Clase de acumulación I EUR	0,60%
Clase de reparto I EUR	0,60%
Clase de reparto (mensual) I2 EUR	0,48%
Clase de acumulación I2 EUR	0,48%
Clase de reparto I2 EUR	0,48%
Clase de acumulación I3 EUR	0,42%
Clase de acumulación I5 EUR	0,30%
Clase de acumulación M EUR	1,20%
Clase de reparto M EUR	1,20%
Clase de acumulación P EUR	0,57%
Clase de reparto P EUR	0,57%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de reparto A GBP	1,20%
Clase de acumulación I GBP	0,60%

Corporate Hybrid Bond (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto (mensual) I2 GBP	0,48%
Clase de acumulación I2 GBP	0,48%
Clase de reparto I2 GBP	0,48%
Clase de acumulación P GBP	0,57%
Clase de reparto P GBP	0,57%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,20%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de reparto A USD	1,20%
Clase de acumulación C1 USD	1,20%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,60%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de reparto I USD	0,60%
Clase de reparto (mensual) I2 USD	0,48%
Clase de acumulación I2 USD	0,48%
Clase de reparto I2 USD	0,48%
Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de reparto M USD	1,20%
Clase de acumulación P USD	0,57%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Developed Market FMP – 2027	
Clase de acumulación A EUR	0,65%
Clase de reparto I EUR	0,30%
Clase de acumulación A USD	0,65%
Clase de reparto A USD	0,65%
Clase de acumulación I USD	0,30%
Clase de reparto I USD	0,30%
Clase de acumulación X USD	0,40%

EMD Corporate – Social and Environmental Transition	
Clase de acumulación I CHF	0,80%
Clase de acumulación A EUR	1,60%
Clase de acumulación I EUR	0,80%
Clase de acumulación I3 EUR	0,48%
Clase de acumulación M EUR	1,60%
Clase de reparto M EUR	1,60%
Clase de acumulación X EUR	0,35%
Clase de acumulación I GBP	0,80%
Clase de acumulación A SEK	1,60%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto (mensual) A USD	1,60%
Clase de acumulación A USD	1,60%
Clase de acumulación C1 USD	1,60%
Clase de acumulación I USD	0,80%
Clase de reparto I USD	0,80%
Clase de acumulación I2 USD	0,64%
Clase de acumulación M USD	1,60%
Clase de reparto M USD	1,60%

Emerging Markets Debt - Hard Currency	
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,40%
Clase de reparto I AUD	0,70%
Clase de acumulación I2 CAD	0,56%
Clase de acumulación sin cobertura I3 CAD	0,49%
Clase de acumulación I2 CHF	0,56%
Clase de acumulación P CHF	0,67%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,40%
Clase de acumulación A EUR	1,40%
Clase de acumulación I EUR	0,70%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,70%
Clase de reparto I EUR	0,70%
Clase de acumulación I2 EUR	0,56%
Clase de reparto I2 EUR	0,56%
Clase de acumulación I3 EUR	0,49%
Clase de acumulación I4 EUR	0,42%
Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	0,35%
Clase de acumulación M EUR	1,40%
Clase de reparto M EUR	1,40%
Clase de acumulación P EUR	0,67%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de acumulación I GBP	0,70%
Clase de reparto I GBP	0,70%
Clase de acumulación I2 GBP	0,56%
Clase de reparto I2 GBP	0,56%
Clase de acumulación P GBP	0,67%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,40%
Clase de acumulación I JPY	0,70%
Clase de acumulación A SEK	1,40%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,40%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,40%

Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación A USD	1,40%
Clase de reparto A USD	1,40%
Clase de acumulación C1 USD	1,40%
Clase de acumulación I USD	0,70%
Clase de reparto I USD	0,70%
Clase de acumulación I2 USD	0,56%
Clase de reparto I2 USD	0,56%
Clase de reparto I3 USD	0,49%
Clase de acumulación M USD	1,40%
Clase de reparto M USD	1,40%
Clase de acumulación P USD	0,67%
Clase de acumulación X USD	0,31%*
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Emerging Markets Debt - Local Currency	
Clase de reparto (mensual) B AUD	1,80%
Clase de acumulación B AUD	1,80%
Clase de reparto (mensual) E AUD	1,80%
Clase de acumulación E AUD	1,80%
Clase de reparto (mensual) T AUD	1,80%
Clase de acumulación T AUD	1,80%
Clase de acumulación A EUR	1,50%
Clase de acumulación I EUR	0,75%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,75%
Clase de acumulación sin cobertura X EUR	0,38%
Clase de acumulación sin cobertura Y EUR	0,25%
Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	0,00%
Clase de acumulación I GBP	0,75%
Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	0,45%
Clase de acumulación A SEK	1,50%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,50%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,50%
Clase de acumulación A USD	1,50%
Clase de reparto (mensual) B USD	1,80%
Clase de acumulación B USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) E USD	1,80%
Clase de acumulación E USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,75%
Clase de acumulación I USD	0,75%
Clase de reparto I USD	0,75%

*Cliff rate.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Emerging Markets Debt - Local Currency (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación I2 USD	0,60%
Clase de acumulación I5 USD	0,38%
Clase de reparto (mensual) T USD	1,80%
Clase de acumulación T USD	1,80%
Clase de acumulación Y USD	0,25%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	1,80%
Clase de acumulación B ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	1,80%
Clase de acumulación E ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,80%
Clase de acumulación T ZAR	1,80%

Emerging Markets Debt Blend	
Clase de reparto I3 AUD	0,49%
Clase de acumulación A EUR	1,40%
Clase de acumulación I EUR	0,70%
Clase de reparto I EUR	0,70%
Clase de acumulación I2 EUR	0,56%
Clase de reparto I2 EUR	0,56%
Clase de reparto I3 EUR	0,49%
Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR	0,42%
Clase de acumulación I5 EUR	0,35%
Clase de acumulación M EUR	1,40%
Clase de reparto M EUR	1,40%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de acumulación I GBP	0,70%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,70%
Clase de reparto I GBP	0,70%
Clase de reparto sin cobertura I GBP	0,70%
Clase de acumulación P GBP	0,67%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,67%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%
Clase de acumulación U NOK	1,05%
Clase de acumulación A SEK	1,40%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,40%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,40%
Clase de acumulación A USD	1,40%
Clase de acumulación C1 USD	1,40%
Clase de acumulación I USD	0,70%
Clase de reparto I USD	0,70%
Clase de reparto I2 USD	0,56%
Clase de acumulación I5 USD	0,35%

Emerging Markets Debt Blend (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación M USD	1,40%
Clase de reparto M USD	1,40%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend	
Clase de acumulación I2 AUD	0,48%
Clase de acumulación I NOK	0,60%
Clase de acumulación I3 NOK	0,42%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Emerging Markets Equity	
Clase de acumulación B AUD	2,00%
Clase de acumulación E AUD	2,00%
Clase de acumulación T AUD	2,00%
Clase de reparto sin cobertura I CAD	1,00%
Clase de reparto I2 CAD	0,80%
Clase de acumulación I EUR	1,00%
Clase de acumulación M EUR	2,00%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de acumulación I GBP	1,00%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%
Clase de acumulación A USD	2,00%
Clase de acumulación B USD	2,00%
Clase de acumulación E USD	2,00%
Clase de acumulación I USD	1,00%
Clase de acumulación M USD	2,00%
Clase de acumulación T USD	2,00%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación B ZAR	2,00%
Clase de acumulación E ZAR	2,00%
Clase de acumulación T ZAR	2,00%

Euro Bond	
Clase de acumulación A EUR	0,70%
Clase de acumulación I EUR	0,35%
Clase de reparto I EUR	0,35%
Clase de acumulación I2 EUR	0,28%
Clase de acumulación M EUR	0,70%
Clase de acumulación X EUR	0,10%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Euro Bond Absolute Return	Comisión de gestión
Clase de acumulación A EUR	0,90%
Clase de acumulación I EUR	0,45%
Clase de reparto I EUR	0,45%
Clase de acumulación I2 EUR	0,36%
Clase de acumulación I5 EUR	0,23%
Clase de acumulación M EUR	0,90%
Clase de acumulación X EUR	0,15%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

European High Yield Bond	
Clase de acumulación I CHF	0,60%
Clase de acumulación A EUR	1,20%
Clase de reparto A EUR	1,20%
Clase de acumulación I EUR	0,60%
Clase de acumulación I2 EUR	0,48%
Clase de reparto I3 EUR	0,42%
Clase de reparto I5 EUR	0,30%
Clase de acumulación M EUR	1,20%
Clase de acumulación X EUR	0,20%
Clase de acumulación Y EUR	0,10%
Clase de reparto Y EUR	0,10%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de reparto I1 JPY	0,54%
Clase de acumulación A SEK	1,20%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de acumulación X USD	0,20%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Event Driven	
Clase de acumulación A EUR	2,00%
Clase de acumulación I EUR	1,00%
Clase de acumulación I2 EUR	0,80%
Clase de acumulación I5 EUR	0,50%
Clase de reparto I5 EUR	0,50%
Clase de acumulación I2 GBP	0,80%
Clase de acumulación I5 GBP	0,50%
Clase de reparto I5 GBP	0,50%
Clase de acumulación P GBP	0,95%
Clase de acumulación I JPY	1,00%
Clase de acumulación A SGD	2,00%

Event Driven (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación I SGD	1,00%
Clase de acumulación A USD	2,00%
Clase de acumulación I USD	1,00%
Clase de acumulación I2 USD	0,80%
Clase de acumulación I5 USD	0,50%

Global Bond	
Clase de acumulación I EUR - Índice con Cobertura	0,20%
Clase de acumulación X EUR - Índice con Cobertura	0,10%
Clase de acumulación P GBP - Índice con Cobertura	0,19%
Clase de reparto P GBP	0,19%
Clase de acumulación A USD	0,40%
Clase de acumulación C1 USD	0,40%
Clase de acumulación I USD - Índice con Cobertura	0,20%
Clase de acumulación I USD	0,20%
Clase de acumulación M USD	0,40%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Global Equity Megatrends	
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,60%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,80%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,60%
Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	0,00%
Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP	0,64%
Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	0,64%
Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	0,48%
Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	0,48%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,76%
Clase de acumulación A HKD	1,60%
Clase de acumulación A SGD	1,60%
Clase de acumulación S SGD	1,60%
Clase de acumulación A USD	1,60%
Clase de acumulación C1 USD	1,60%
Clase de acumulación I USD	0,80%
Clase de acumulación I4 USD	0,48%
Clase de acumulación M USD	1,60%
Clase de acumulación S USD	1,60%
Clase de acumulación U USD	1,20%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Global Flexible Credit Income	Comisión de gestión
Clase de acumulación I5 CAD	0,30%
Clase de acumulación I EUR	0,60%
Clase de acumulación M EUR	1,20%
Clase de acumulación X EUR	0,30%
Clase de acumulación I5 GBP	0,30%
Clase de reparto P GBP	0,57%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de reparto I USD	0,60%
Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de reparto M USD	1,20%
Clase de acumulación U USD	0,90%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Global High Yield Engagement	
Clase de reparto I AUD	0,60%
Clase de acumulación I4 AUD	0,37%
Clase de acumulación I4 CHF	0,37%
Clase de reparto I4 CHF	0,37%
Clase de acumulación X CHF	1,10%
Clase de acumulación I4 EUR	0,37%
Clase de reparto I4 EUR	0,37%
Clase de acumulación X EUR	1,10%
Clase de acumulación Z (PF) EUR	0,10%
Clase de acumulación I4 GBP	0,37%
Clase de acumulación X GBP	1,10%
Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de acumulación I4 USD	0,37%
Clase de reparto M USD	1,20%
Clase de acumulación X USD	1,10%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Global Investment Grade Credit	
Clase de acumulación X CHF	0,10%
Clase de acumulación I EUR	0,30%
Clase de acumulación X EUR	0,10%
Clase de reparto P GBP	0,29%
Clase de acumulación X GBP	0,10%
Clase de reparto X GBP	0,10%
Clase de acumulación X SGD	0,10%

Global Investment Grade Credit (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación I USD	0,30%
Clase de acumulación X USD	0,10%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Global Opportunistic Bond	
Clase de acumulación I EUR	0,30%
Clase de acumulación P GBP	0,29%
Clase de acumulación A USD	0,60%
Clase de acumulación I USD	0,30%
Clase de reparto I USD	0,30%
Clase de acumulación I2 USD	0,24%
Clase de reparto I2 USD	0,24%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Global Value	
Clase de acumulación M EUR	0,90%
Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	0,23%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,43%
Clase de acumulación A USD	0,90%
Clase de acumulación I USD	0,45%
Clase de acumulación I3 USD	0,32%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

High Yield Bond	
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,20%
Clase de acumulación A AUD	1,20%
Clase de reparto (mensual) B AUD	1,80%
Clase de acumulación B AUD	1,80%
Clase de reparto (mensual) E AUD	1,80%
Clase de acumulación E AUD	1,80%
Clase de reparto I AUD	0,60%
Clase de reparto (mensual) T AUD	1,80%
Clase de reparto (semanal) T AUD	1,80%
Clase de acumulación T AUD	1,80%
Clase de reparto (mensual) A CAD	1,20%
Clase de acumulación I2 CAD	0,50%
Clase de acumulación A CHF	1,20%
Clase de acumulación I CHF	0,60%
Clase de acumulación I2 CHF	0,50%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,20%
Clase de reparto (mensual) I CNY	0,60%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,20%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

High Yield Bond (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación A EUR	1,20%
Clase de reparto A EUR	1,20%
Clase de acumulación I EUR	0,60%
Clase de reparto I EUR	0,60%
Clase de acumulación I2 EUR	0,50%
Clase de reparto I2 EUR	0,50%
Clase de acumulación M EUR	1,20%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de reparto (mensual) A GBP	1,20%
Clase de acumulación A GBP	1,20%
Clase de reparto A GBP	1,20%
Clase de acumulación I GBP	0,60%
Clase de reparto I GBP	0,60%
Clase de acumulación I2 GBP	0,50%
Clase de reparto I2 GBP	0,50%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,20%
Clase de reparto sin cobertura (mensual) A JPY	1,20%
Clase de acumulación A SEK	1,20%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%
Clase de acumulación A SGD	1,20%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%
Clase de reparto (semanal) A USD	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de reparto A USD	1,20%
Clase de reparto (mensual) B USD	1,80%
Clase de acumulación B USD	1,80%
Clase de acumulación C USD	0,80%
Clase de acumulación C1 USD	1,20%
Clase de reparto C1 USD	1,20%
Clase de reparto (mensual) E USD	1,80%
Clase de acumulación E USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,60%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de reparto I USD	0,60%
Clase de reparto (mensual) I2 USD	0,50%
Clase de acumulación I2 USD	0,50%
Clase de reparto I2 USD	0,50%
Clase de reparto (mensual) I4 USD	0,36%
Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de reparto M USD	1,20%
Clase de acumulación P USD	0,57%

High Yield Bond (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto (mensual) T USD	1,80%
Clase de reparto (semanal) T USD	1,80%
Clase de acumulación T USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) U USD	0,90%
Clase de acumulación U USD	0,90%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	1,80%
Clase de acumulación E ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,80%
Clase de acumulación T ZAR	1,80%

Japan Equity	
Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	0,35%
Clase de acumulación I JPY	0,70%
Clase de acumulación I5 JPY	0,35%
Clase de acumulación sin cobertura I5 USD	0,35%
Clase de acumulación sin cobertura Z USD	0,00%

Japan Equity Engagement	
Clase de reparto I5 EUR	0,43%
Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	0,43%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,81%
Clase de acumulación A JPY	1,70%
Clase de acumulación I JPY	0,85%
Clase de reparto I JPY	0,85%
Clase de acumulación I5 JPY	0,43%
Clase de acumulación Z JPY	0,00%
Clase de acumulación A USD	1,70%
Clase de acumulación I USD	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I5 USD	0,43%
Clase de acumulación sin cobertura X USD	0,35%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

MENA Equity	
Clase de acumulación I USD	0,90%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Neuberger Emerging Markets Equity	Comisión de gestión
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,90%
Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	0,45%
Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	0,45%
Clase de reparto sin cobertura I5 GBP	0,45%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,86%
Clase de reparto sin cobertura P GBP	0,86%
Clase de acumulación I USD	0,90%
Clase de acumulación I5 USD	0,45%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Next Generation Connectivity	
Clase de acumulación A AUD	1,70%
Clase de acumulación E AUD	1,70%
Clase de acumulación I2 AUD	0,68%
Clase de acumulación A CHF	1,70%
Clase de acumulación I CHF	0,85%
Clase de acumulación I2 CHF	0,68%
Clase de acumulación A CNY	1,70%
Clase de acumulación I2 CNY	0,68%
Clase de acumulación A EUR	1,70%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,70%
Clase de acumulación I EUR	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%
Clase de acumulación I2 EUR	0,68%
Clase de acumulación I5 EUR	0,43%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,70%
Clase de acumulación A GBP	1,70%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,85%
Clase de acumulación I2 GBP	0,68%
Clase de acumulación A HKD	1,70%
Clase de acumulación I2 HKD	0,68%
Clase de acumulación A SGD	1,70%
Clase de acumulación I2 SGD	0,68%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,70%
Clase de acumulación A USD	1,70%
Clase de reparto (mensual) E USD	1,70%
Clase de acumulación E USD	1,70%
Clase de acumulación I USD	0,85%
Clase de reparto I USD	0,85%
Clase de acumulación I2 USD	0,68%
Clase de acumulación I3 USD	0,60%
Clase de acumulación I5 USD	0,43%

Next Generation Connectivity (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación M USD	1,70%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación A ZAR	1,70%
Clase de acumulación E ZAR	1,70%

Next Generation Mobility	
Clase de acumulación A EUR	1,70%
Clase de acumulación I EUR	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,70%
Clase de acumulación A USD	1,70%
Clase de acumulación C1 USD	1,70%
Clase de acumulación I USD	0,85%
Clase de reparto I USD	0,85%
Clase de acumulación M USD	1,70%
Clase de acumulación X USD	1,55%

Next Generation Space Economy	
Clase de acumulación A EUR	1,70%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,70%
Clase de reparto sin cobertura A EUR	1,70%
Clase de acumulación I EUR	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%
Clase de reparto sin cobertura I EUR	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	0,60%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,70%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,81%
Clase de acumulación A HKD	1,70%
Clase de acumulación A SGD	1,70%
Clase de acumulación A USD	1,70%
Clase de acumulación I USD	0,85%

Short Duration Emerging Markets Debt	
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,00%
Clase de reparto (mensual) A CAD	1,00%
Clase de acumulación A CHF	1,00%
Clase de reparto A CHF	1,00%
Clase de acumulación I CHF	0,50%
Clase de acumulación I2 CHF	0,40%
Clase de reparto I2 CHF	0,40%
Clase de acumulación I5 CHF	0,25%
Clase de acumulación P CHF	0,48%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Short Duration Emerging Markets Debt (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación A EUR	1,00%
Clase de reparto A EUR	1,00%
Clase de acumulación I EUR	0,50%
Clase de reparto I EUR	0,50%
Clase de acumulación I2 EUR	0,40%
Clase de reparto I2 EUR	0,40%
Clase de acumulación I3 EUR	0,35%
Clase de reparto I3 EUR	0,35%
Clase de acumulación I5 EUR	0,25%
Clase de acumulación M EUR	1,00%
Clase de reparto M EUR	1,00%
Clase de acumulación P EUR	0,48%
Clase de acumulación U EUR	0,75%
Clase de acumulación A GBP	1,00%
Clase de acumulación I GBP	0,50%
Clase de reparto I GBP	0,50%
Clase de acumulación I2 GBP	0,40%
Clase de reparto I2 GBP	0,40%
Clase de reparto I5 GBP	0,25%
Clase de acumulación P GBP	0,48%
Clase de acumulación I JPY	0,50%
Clase de reparto I JPY	0,50%
Clase de acumulación A SEK	1,00%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,00%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,00%
Clase de acumulación A USD	1,00%
Clase de reparto A USD	1,00%
Clase de acumulación C1 USD	1,00%
Clase de reparto C1 USD	1,00%
Clase de acumulación I USD	0,50%
Clase de reparto I USD	0,50%
Clase de acumulación I2 USD	0,40%
Clase de reparto I2 USD	0,40%
Clase de acumulación I5 USD	0,25%
Clase de reparto I5 USD	0,25%
Clase de acumulación M USD	1,00%
Clase de reparto M USD	1,00%
Clase de acumulación P USD	0,48%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Short Duration Euro Bond	Comisión de gestión
Clase de acumulación P CHF	0,18%
Clase de acumulación U CHF	0,29%
Clase de acumulación A EUR	0,38%
Clase de acumulación I EUR	0,19%
Clase de reparto I EUR	0,19%
Clase de acumulación I2 EUR	0,15%
Clase de acumulación I3 EUR	0,13%
Clase de acumulación I5 EUR	0,09%
Clase de acumulación M EUR	0,38%
Clase de acumulación U EUR	0,29%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de reparto I GBP	0,19%
Clase de acumulación I JPY	0,19%
Clase de acumulación I USD	0,19%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Short Duration High Yield Engagement	
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,20%
Clase de acumulación A CHF	1,20%
Clase de acumulación I CHF	0,60%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,20%
Clase de acumulación A EUR	1,20%
Clase de reparto A EUR	1,20%
Clase de acumulación I EUR	0,60%
Clase de acumulación I2 EUR	0,50%
Clase de acumulación M EUR	1,20%
Clase de reparto M EUR	1,20%
Clase de acumulación I GBP	0,60%
Clase de reparto I GBP	0,60%
Clase de acumulación I2 GBP	0,50%
Clase de reparto I2 GBP	0,50%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,20%
Clase de acumulación I JPY	0,60%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de reparto A USD	1,20%
Clase de acumulación C1 USD	1,20%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de reparto I USD	0,60%
Clase de acumulación I2 USD	0,50%
Clase de reparto I2 USD	0,50%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Short Duration High Yield Engagement (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación I4 USD	0,36%
Clase de acumulación I5 USD	0,30%
Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de reparto M USD	1,20%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Short Duration Income	
Clase de acumulación Z AUD	0,00%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,00%
Clase de acumulación A USD	1,00%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,45%
Clase de acumulación I USD	0,45%
Clase de acumulación I2 USD	0,36%
Clase de acumulación I5 USD	0,23%
Clase de reparto I5 USD	0,23%
Clase de reparto (mensual) M USD	1,00%
Clase de acumulación M USD	1,00%
Clase de acumulación X USD	1,00%

Strategic Income	
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,00%
Clase de reparto (mensual) E AUD	1,00%
Clase de reparto (mensual) Z AUD	0,00%
Clase de acumulación I2 CHF	0,40%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,00%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,00%
Clase de acumulación A EUR	1,00%
Clase de acumulación I EUR	0,50%
Clase de acumulación I2 EUR	0,40%
Clase de acumulación M EUR	1,00%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de reparto (mensual) A GBP	1,00%
Clase de reparto (mensual) I GBP	0,50%
Clase de acumulación I2 GBP	0,40%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,00%
Clase de acumulación sin cobertura A HKD	1,00%
Clase de reparto (mensual) A JPY	1,00%
Clase de reparto sin cobertura (mensual) A JPY	1,00%
Clase de reparto sin cobertura (mensual) E JPY	1,00%
Clase de acumulación I JPY	0,50%
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	0,50%

Strategic Income (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto CG I JPY	0,50%
Clase de reparto I JPY	0,50%
Clase de acumulación Z JPY	0,00%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,00%
Clase de acumulación A SGD	1,00%
Clase de reparto (mensual) I SGD	0,50%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,00%
Clase de acumulación A USD	1,00%
Clase de reparto A USD	1,00%
Clase de acumulación C1 USD	1,00%
Clase de reparto (mensual) E USD	1,00%
Clase de acumulación E USD	1,00%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,50%
Clase de acumulación I USD	0,50%
Clase de reparto I USD	0,50%
Clase de acumulación I1 USD	0,45%
Clase de acumulación I2 USD	0,40%
Clase de reparto (mensual) I4 USD	0,30%
Clase de acumulación I5 USD	0,25%
Clase de acumulación M USD	1,00%
Clase de reparto M USD	1,00%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de reparto (mensual) A ZAR	1,00%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	1,00%

Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency	
Clase de acumulación I2 CHF	0,56%
Clase de acumulación I EUR	0,70%
Clase de acumulación I2 EUR	0,56%
Clase de reparto I2 EUR	0,56%
Clase de acumulación I3 EUR	0,49%
Clase de acumulación I4 EUR	0,42%
Clase de acumulación X EUR	0,35%
Clase de reparto I2 GBP	0,56%
Clase de reparto I3 GBP	0,49%
Clase de acumulación A USD	1,40%
Clase de acumulación I USD	0,70%
Clase de acumulación I2 USD	0,56%
Clase de reparto I2 USD	0,56%
Clase de acumulación I4 USD	0,42%
Clase de acumulación I5 USD	0,35%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Tactical Macro	Comisión de gestión
Clase de acumulación I5 EUR	0,40%
Clase de acumulación I USD	0,80%
Clase de acumulación I5 USD	0,40%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

US Equity	
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,75%
Clase de acumulación I5 EUR	0,38%
Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	0,38%
Clase de reparto sin cobertura I5 EUR	0,38%
Clase de acumulación sin cobertura X EUR	0,15%
Clase de reparto sin cobertura I5 GBP	0,38%
Clase de acumulación sin cobertura X GBP	0,15%
Clase de acumulación I3 JPY	0,53%
Clase de acumulación A USD	1,50%
Clase de acumulación I USD	0,75%
Clase de reparto I USD	0,75%
Clase de acumulación I5 USD	0,38%
Clase de reparto I5 USD	0,38%
Clase de acumulación M USD	1,50%
Clase de acumulación X USD	0,15%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

US Equity Premium	
Clase de acumulación I EUR	0,60%
Clase de reparto I3 EUR	0,42%
Clase de acumulación I4 EUR	0,36%
Clase de reparto I4 EUR	0,36%
Clase de acumulación M EUR	1,20%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,60%
Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	0,42%
Clase de reparto I3 GBP	0,42%
Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	0,42%
Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	0,36%
Clase de reparto sin cobertura P GBP	0,57%
Clase de acumulación sin cobertura X GBP	0,34%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,60%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de reparto I3 USD	0,42%

US Equity Premium (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación I4 USD	0,36%
Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

US Large Cap Value	
Clase de acumulación A EUR	1,50%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,50%
Clase de acumulación I EUR	0,70%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,70%
Clase de reparto sin cobertura I4 EUR	0,42%
Clase de acumulación I GBP	0,70%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,70%
Clase de reparto I GBP	0,70%
Clase de reparto sin cobertura I GBP	0,70%
Clase de acumulación I2 GBP	0,56%
Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP	0,56%
Clase de reparto I2 GBP	0,56%
Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	0,56%
Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	0,42%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,67%
Clase de reparto P GBP	0,67%
Clase de acumulación sin cobertura Y GBP	0,63%
Clase de reparto sin cobertura Y GBP	0,63%
Clase de acumulación A USD	1,50%
Clase de acumulación I USD	0,70%
Clase de acumulación I5 USD	0,35%
Clase de acumulación M USD	1,50%
Clase de acumulación Y USD	0,63%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

US Long Short Equity	
Clase de acumulación A EUR	2,25%
Clase de acumulación I EUR	1,35%
Clase de acumulación I3 EUR	0,95%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	0,95%
Clase de acumulación M EUR	2,25%
Clase de reparto I3 GBP	0,95%
Clase de acumulación A1 SGD	1,80%
Clase de acumulación A (PF) USD	1,70%
Clase de acumulación A USD	2,25%
Clase de acumulación A1 USD	1,80%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

US Long Short Equity (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto I (PF) USD	1,00%
Clase de acumulación I USD	1,35%
Clase de acumulación I3 USD	0,95%
Clase de acumulación M USD	2,25%
Clase de acumulación U USD	1,80%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

US Multi Cap Opportunities	
Clase de acumulación E AUD	1,80%
Clase de acumulación T AUD	1,80%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,70%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%
Clase de acumulación I3 EUR	0,50%
Clase de acumulación M EUR	1,70%
Clase de acumulación A EUR1	1,70%
Clase de acumulación I EUR1	0,85%
Clase de reparto I3 GBP	0,50%
Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	0,50%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,81%
Clase de acumulación A SGD	1,70%
Clase de acumulación B USD	1,80%
Clase de acumulación C1 USD	1,70%
Clase de acumulación E USD	1,80%
Clase de acumulación I2 USD	0,68%
Clase de acumulación I3 USD	0,50%
Clase de acumulación M USD	1,70%
Clase de acumulación T USD	1,80%
Clase de acumulación U USD	1,25%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación A USD1	1,70%
Clase de acumulación I USD1	0,85%
Clase de reparto I USD1	0,85%
Clase de acumulación B ZAR	1,80%
Clase de acumulación E ZAR	1,80%
Clase de acumulación T ZAR	1,80%

US Real Estate Securities	
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,50%
Clase de reparto (mensual) B AUD	1,80%
Clase de acumulación B AUD	1,80%
Clase de reparto (mensual) E AUD	1,80%

US Real Estate Securities (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación E AUD	1,80%
Clase de reparto (mensual) T AUD	1,80%
Clase de acumulación T AUD	1,80%
Clase de acumulación A CHF	1,50%
Clase de acumulación A EUR	1,50%
Clase de acumulación I EUR	0,75%
Clase de acumulación M EUR	1,50%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,50%
Clase de acumulación A SGD	1,50%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,50%
Clase de acumulación A USD	1,50%
Clase de reparto A USD	1,50%
Clase de reparto (mensual) B USD	1,80%
Clase de acumulación B USD	1,80%
Clase de acumulación C1 USD	1,50%
Clase de reparto (mensual) E USD	1,80%
Clase de acumulación E USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,75%
Clase de acumulación I USD	0,75%
Clase de reparto I USD	0,75%
Clase de acumulación M USD	1,50%
Clase de reparto (mensual) T USD	1,80%
Clase de acumulación T USD	1,80%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	1,80%
Clase de acumulación B ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	1,80%
Clase de acumulación E ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,80%
Clase de acumulación T ZAR	1,80%

US Small Cap	
Clase de acumulación B AUD	1,80%
Clase de acumulación E AUD	1,80%
Clase de acumulación T AUD	1,80%
Clase de acumulación A EUR	1,70%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,70%
Clase de acumulación I EUR	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%
Clase de acumulación I2 EUR	0,68%
Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	0,68%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

US Small Cap (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto sin cobertura I2 EUR	0,68%
Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR	0,51%
Clase de acumulación M EUR	1,70%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	0,68%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,81%
Clase de reparto sin cobertura I JPY	0,85%
Clase de acumulación A USD	1,70%
Clase de reparto A USD	1,70%
Clase de acumulación B USD	1,80%
Clase de acumulación E USD	1,80%
Clase de acumulación I USD	0,85%
Clase de reparto I USD	0,85%
Clase de acumulación I2 USD	0,68%
Clase de reparto I2 USD	0,68%
Clase de acumulación I3 USD	0,60%
Clase de acumulación M USD	1,70%
Clase de acumulación T USD	1,80%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación E ZAR	1,80%
Clase de acumulación T ZAR	1,80%

US Small Cap Intrinsic Value	Comisión de gestión
Clase de acumulación I EUR	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%
Clase de acumulación I3 EUR	0,60%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP	0,68%
Clase de acumulación sin cobertura I3 JPY	0,60%
Clase de acumulación A USD	1,70%
Clase de acumulación I USD	0,85%
Clase de acumulación I2 USD	0,68%
Clase de acumulación I3 USD	0,60%
Clase de acumulación M USD	1,70%

Cuando proceda, se puede aplicar un descuento a las comisiones citadas.

La Gestora puede renunciar a la totalidad o parte de sus comisiones para limitar los Ratios de gastos totales («TER») de las Carteras. Estas renuncias son voluntarias y la Gestora puede suspenderlas en cualquier momento sin previo aviso. La Gestora no podrá recuperar las comisiones a las que haya renunciado voluntariamente. En el Anexo II se incluye un desglose de los TER de las Carteras.

El Gestor delegado de inversiones tenía derecho a percibir una comisión (la «Comisión suplementaria de asesoría») con respecto a cada Clase de Uncorrelated Strategies, a un tipo máximo del 0,75% del Valor liquidativo de la Cartera, a cambio de los servicios que los Asesores prestan a esta. La Comisión suplementaria de asesoría se acumulará a diario y se abonará a mes vencido en un plazo de 30 Días hábiles contados desde el final del mes natural.

La Sociedad pagará unas Comisiones de administración que no superarán el 0,20% anual del Patrimonio neto de la correspondiente Cartera. La Comisión de administración comprenderá una comisión pagadera al Agente administrativo por los servicios de administración que presta a cada Cartera y una comisión pagadera a la Gestora por los servicios auxiliares administrativos que presta a cada Cartera. Esta Comisión de administración se devengará mensualmente y se abonará a mes vencido.

La Sociedad abonó al Agente administrativo comisiones de administración basadas en el valor al cierre de mes del patrimonio neto de Uncorrelated Strategies, a los tipos siguientes:

Activos entre 0 y 500 millones USD	0,055%
Activos entre 500 y 2.000 millones USD	0,05%
Activos por encima de 2.000 millones USD	0,04%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

La Sociedad abona al Agente administrativo comisiones de administración basadas en el valor al cierre de mes del Patrimonio neto de cada una de las restantes Carteras, a los tipos siguientes:

Activos entre 0 y 25.000 millones USD	0,0055%
Activos por encima de 25.000 millones USD	0,0025%

Las comisiones antes citadas están sujetas a una comisión mínima mensual de 1.900 USD por Cartera y se aplican a cinco clases de acciones por Cartera. A las Carteras que tengan más de cinco clases de acciones se les cobrará una comisión mensual de 100 USD por cada clase de acciones adicional.

Por otra parte, el Agente administrativo tiene derecho a percibir una comisión adicional por los servicios de agencia de transmisiones que presta a las Carteras.

En relación con las Acciones B, C, E, C1 y C2 de cada Cartera, la Gestora y/o la Entidad comercializadora correspondiente tendrá derecho a cobrar, por los servicios de comercialización prestados a dichas Clases, una comisión de comercialización a una tasa anual del 1,00% del Valor liquidativo de las Clases en cuestión, que se devengará diariamente y se abonará a mes vencido al final de cada mes natural. En relación con las Acciones M de cada Cartera, la Gestora y/o la Entidad comercializadora correspondiente tendrá derecho a cobrar una comisión de comercialización anual por los servicios de comercialización prestados a dichas Clases. Esta se expresa como porcentaje del Valor liquidativo de las Clases en cuestión, que se devengará diariamente y se abonará a mes vencido al final de cada mes natural.

El porcentaje de dicha comisión de comercialización varía según las Carteras y se detalla en el Suplemento de cada Cartera. En relación con todas las demás Clases, la Gestora podrá abonar a la Entidad comercializadora una comisión (a las tasas comerciales habituales) por los servicios de comercialización prestados, que también será pagadera con cargo a la Comisión de gestión.

Comisiones de los Subasesores no vinculados:
Las comisiones adeudadas los Subasesores no vinculados nombrados por el Gestor de inversiones o el Gestor delegado de inversiones no se abonarán con cargo a los activos de la Cartera. NBAMIL abonó las comisiones adeudadas a Green Court Capital Management Limited, si las hubiera, y NBIA abonará las comisiones adeudadas a los subasesores designados para Uncorrelated Strategies. Por consiguiente, las comisiones totales de los Subasesores no vinculados abonadas directamente con cargo a los activos de la Cartera correspondientes al semestre finalizado el 30 de junio de 2026 ascendieron a cero USD (31 de diciembre de 2025: cero USD).

Comisiones de rentabilidad

Para el período finalizado el 30 de junio de 2026 se calcula una comisión de rentabilidad correspondiente a US Long Short Equity, Global High Yield Engagement, Event Driven y Tactical Macro.

Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones
La Gestora y un Gestor delegado de inversiones podrían tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad (la «Comisión de rentabilidad») pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera pertinente. El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad. El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase de Acciones con el consentimiento de la Gestora. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo que se indica más adelante para cada Cartera en cuestión. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus Acciones no registre variaciones o descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

En caso de que el Contrato de gestión o de un Gestor delegado de inversiones se resolviese antes de finalizar el Período de cálculo en cualquier año, la Comisión de rentabilidad relativa al Período de cálculo vigente en ese momento se calculará y abonará como si la fecha de resolución fuese la fecha final del Período de cálculo pertinente.

La Comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará a la Gestora o a un Gestor delegado de inversiones en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Período de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Periodo de cálculo, la comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará a la Gestora o a un Gestor delegado de inversiones en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso. Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen a la Gestora o a un Gestor delegado de inversiones, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase pertinente.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Comisiones de rentabilidad (cont.)

Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)

La metodología empleada para calcular la Comisión de rentabilidad para cada Cartera es la siguiente:

US Long Short Equity

La Gestora puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera.

Definiciones

Período de cálculo	El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones: • cuando se produzca la emisión inicial de Acciones en cada Clase PF, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre; • cuando una Clase PF se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca tal extinción; y • si el Contrato de gestión se resuelve en cualquier año, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa resolución. El primer valor utilizado para determinar la primera Comisión de rentabilidad de una Clase PF será el Precio de oferta inicial.
Cristalización	Momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad a la Gestora. La Cristalización se producirá bien al final del Período de cálculo o bien un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o canjee total o parcialmente su Participación en Acciones.
Cota máxima	El que resulte mayor entre: (i) el precio de oferta inicial por Acción; y (ii) el Valor liquidativo de la Acción al final de cualquier Período de cálculo anterior respecto del que se abonara una Comisión de rentabilidad.

Metodología

Para cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase PF en circulación en el caso de que el Valor liquidativo por acción al final de dicho Periodo supere la Cota máxima (una vez descontados todos los costes y antes de deducirse cualquier Comisión de rentabilidad devengada, siempre que redunde en interés del Accionista) respecto de esa Clase PF en particular.

La Comisión de rentabilidad se calculará en cada Día de negociación y ascenderá al 15% del importe en que el aumento porcentual del Valor liquidativo de la Acción en el Período de cálculo supere al crecimiento porcentual de la Cota máxima. La Comisión de rentabilidad se devengará en cada Día de negociación y formará parte del Valor liquidativo de la Acción de cada Clase PF cuando proceda.

Cualquier devengo de una Comisión de rentabilidad en un Día de negociación será reemplazado por cualquier devengo que tenga lugar el siguiente Día de negociación, y así sucesivamente hasta el último Día de negociación del Período de cálculo.

El Valor liquidativo de la Acción utilizado en el cálculo de la Comisión de rentabilidad no incluye en ningún caso ajustes por *swing pricing*.

No se abonará Comisión de rentabilidad alguna hasta que el Valor liquidativo de la Acción supere la Cota máxima y dicha comisión se abonará únicamente sobre la diferencia positiva de rentabilidad entre el Valor liquidativo de la Acción y la Cota máxima, tal y como se ha descrito anteriormente.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus acciones no registre variaciones o descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Comisiones de rentabilidad (cont.)

Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)

US Long Short Equity (cont.)

Metodología (cont.)

La Comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Período de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso.

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase PF pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen a la Gestora, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase PF pertinente.

El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad.

El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase PF con el consentimiento de la Gestora. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

En el período finalizado el viernes, 30 de junio de 2026, la Gestora percibió una comisión de rentabilidad de 64.075 USD (30 de junio de 2025: 195.213 USD).

Global High Yield Engagement

La Gestora puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera.

Definiciones

Índice de referencia	ICE BofA Global High Yield Constrained Index en la moneda de la clase correspondiente (que se indica a continuación)
Período de cálculo	El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones: • cuando se produzca la emisión inicial de Acciones en cada Clase PF, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre; • cuando una Clase PF se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca tal extinción; y • si el Contrato de gestión se resuelve en cualquier año, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa resolución. El primer valor utilizado para determinar la primera Comisión de rentabilidad de una Clase PF será el Precio de oferta inicial.
Cristalización	Momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad a la Gestora. La Cristalización se producirá, bien al final del Período de cálculo o bien en un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o convierta total o parcialmente su Participación en Acciones.
Diferencia positiva de rentabilidad	La diferencia positiva entre el crecimiento del Valor liquidativo de la Acción y la rentabilidad del Índice de referencia durante el Período de cálculo.

Metodología

En cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase PF en circulación con relación a cualquier Diferencia positiva de rentabilidad, es decir, la diferencia entre el crecimiento del Valor liquidativo de la Acción y la rentabilidad del Índice de referencia aplicable a esa Clase PF concreta durante el Período de cálculo. La Comisión de rentabilidad se calculará cada Día de negociación y ascenderá al 20% de la Diferencia positiva de rentabilidad aplicable a esa Clase PF concreta durante el mismo período.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Comisiones de rentabilidad (cont.)

Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)

Global High Yield Engagement (cont.)

Metodología (cont.)

El Valor liquidativo de la Acción utilizado en el cálculo de la Comisión de rentabilidad no incluye en ningún caso ajustes por *swing pricing*.

En caso de que la rentabilidad de una Clase PF durante un Período de cálculo fuese inferior a la rentabilidad del Índice de referencia, no se abonará ninguna Comisión de rentabilidad en relación con dicha Clase PF hasta que se haya recuperado la rentabilidad inferior acumulada con respecto a la rentabilidad del Índice de referencia.

Si la Clase PF ha logrado una Diferencia positiva de rentabilidad en un Período de cálculo, deberá abonarse una Comisión de rentabilidad con respecto a esa Clase PF. Una vez realizado el pago, el Índice de referencia se reiniciará, lo que garantiza que el Valor liquidativo de la Acción y el Índice partan del mismo punto al inicio del Período de cálculo. Por lo tanto, el valor inicial del Índice de referencia para el siguiente Período de cálculo será igual al Valor liquidativo por acción de la Clase PF para la que se abonó una Comisión de rentabilidad, de tal forma que, por ejemplo, si el Valor liquidativo por acción era 110, el valor inicial del Índice de referencia sería también 110.

Índices de referencia

Clases	Índice	Código
Clases PF USD	ICE BofA Global High Yield Constrained Index	HW0C seleccionar moneda USD
Clases PF EUR con cobertura	ICE BofA Global High Yield Constrained Index – EUR Hedged	HW0C seleccionar moneda EUR
Clases PF GBP con cobertura	ICE BofA Global High Yield Constrained Index – GBP Hedged	HW0C seleccionar moneda GBP

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se abona sobre la rentabilidad superior con respecto al Índice de referencia, podrían tener que hacer frente a dicha comisión cuando el Valor liquidativo de sus acciones haya disminuido, pero en menor medida que el Índice.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus acciones no registre variaciones o descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

La Comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Período de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso.

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase PF pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen a la Gestora, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase PF pertinente.

El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad.

El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase PF con el consentimiento de la Gestora. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

La Cartera no abonó a la Gestora ninguna comisión de rentabilidad correspondiente a los períodos finalizados el 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Comisiones de rentabilidad (cont.)

Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)

Event Driven

La Gestora puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera. Todas las clases de la Cartera son Clases PF.

Definiciones

Período de cálculo	El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones: • cuando se produzca la emisión inicial de Acciones en cada Clase PF, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre; • cuando una Clase PF se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca tal extinción; y • si el Contrato de gestión se resuelve en cualquier año, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa resolución. El primer valor utilizado para determinar la primera Comisión de rentabilidad de una Clase PF será el Precio de oferta inicial.
Cristalización	Momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad a la Gestora. La Cristalización se producirá bien al final del Período de cálculo o bien un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o canjee total o parcialmente su Participación en Acciones.
Cota máxima	El que resulte mayor entre: (i) el precio de oferta inicial por Acción; y (ii) el Valor liquidativo de la Acción al final de cualquier Período de cálculo anterior respecto del que se abonara una Comisión de rentabilidad.

Metodología

Para cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase PF en circulación en el caso de que el Valor liquidativo por Acción al final de dicho Periodo supere la Cota máxima (una vez descontados todos los costes y antes de deducirse cualquier Comisión de rentabilidad devengada, siempre que redunde en interés del Accionista) respecto de esa Clase PF en particular.

La Comisión de rentabilidad se calculará en cada Día de negociación y será igual al 20% del importe en que el aumento porcentual del Valor liquidativo por Acción en el Período de cálculo supere al crecimiento porcentual de la Cota máxima, a excepción de las Clases I5, en cuyo caso la Comisión de rentabilidad será igual al 15% del importe en que el aumento porcentual del Valor liquidativo por Acción en el Período de cálculo supere al crecimiento porcentual de la Cota máxima.

La Comisión de rentabilidad se devengará en cada Día de negociación y formará parte del Valor liquidativo por Acción de cada Clase PF cuando proceda. Cualquier devengo de una Comisión de rentabilidad en un Día de negociación será reemplazado por cualquier devengo que tenga lugar el siguiente Día de negociación, y así sucesivamente hasta el último Día de negociación del Período de cálculo.

El Valor liquidativo por Acción utilizado en el cálculo de la Comisión de rentabilidad no incluye en ningún caso ajustes por *swing pricing*.

No se abonará Comisión de rentabilidad alguna hasta que el Valor liquidativo por Acción supere la Cota máxima y dicha comisión se abonará solo sobre la diferencia positiva de rentabilidad entre el Valor liquidativo por Acción y la Cota máxima, según lo descrito anteriormente.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus Acciones no registre variaciones o incluso descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Periodo de cálculo.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Comisiones de rentabilidad (cont.)

Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)

Event Driven (cont.)

Metodología (cont.)

La comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará al Gestor en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Periodo de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso.

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase PF pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen a la Gestora, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase PF pertinente.

El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad y se asegurará de que no esté abierta a la posibilidad de manipulación.

El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase PF con el consentimiento de la Gestora. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

En el período finalizado el viernes, 30 de junio de 2026, la Gestora percibió una comisión de rentabilidad de 5.266.148 USD (30 de junio de 2025: 6.363.381 USD).

Tactical Macro

El Gestor delegado de inversiones puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera. Todas las clases de la Cartera son Clases PF.

Definiciones

Período de cálculo	El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones: • cuando se produzca la emisión inicial de Acciones de cada Clase, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre del año siguiente; • cuando una Clase se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa extinción; y • en caso de rescisión del Gestor delegado de inversiones, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa rescisión.
Cristalización	Momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad al Gestor delegado de inversiones. La Cristalización se producirá (i) al final del Período de cálculo; (ii) a la rescisión del nombramiento del Gestor delegado de inversiones; o (iii) un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o canjee la totalidad o parte de su Participación en Acciones.
Diferencia positiva de rentabilidad	La diferencia positiva entre el crecimiento del Valor liquidativo por Acción y la rentabilidad del Índice de referencia durante el Período de cálculo.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Comisiones de rentabilidad (cont.)

Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)

Tactical Macro (cont.)

Índices de referencia

Clases	Índice
Clases USD	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)
Clases EUR con cobertura	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - EUR Hedged)
Clases GBP con cobertura	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - GBP Hedged)
Clases CHF con cobertura	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - CHF Hedged)
Clases JPY con cobertura	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - JPY Hedged)

El Índice de referencia se utiliza con frecuencia para los tipos de interés a corto plazo y proporciona una indicación de los tipos medios a los que los bancos podrían obtener financiación mayorista y no garantizada durante periodos determinados en monedas concretas.

En el caso de las Clases denominadas en monedas distintas de las anteriormente expuestas, el Índice de referencia será el ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD) cubierto en la moneda de la clase correspondiente, dado que representa un indicador más apropiado para los inversores en dichas Clases.

Metodología

En cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase en circulación por cualquier Diferencia positiva de rentabilidad, es decir, el exceso de rentabilidad del Valor liquidativo por Acción (una vez descontados todos los costes y sin descontar ninguna Comisión de rentabilidad acumulada, siempre que redunde en interés del Accionista) respecto de la rentabilidad del Índice de referencia aplicable a esa Clase en concreto en el Período de cálculo. La Comisión de rentabilidad se calculará cada Día de negociación y ascenderá hasta un máximo del 20% de la Diferencia positiva de rentabilidad aplicable a esa Clase concreta durante el mismo período.

En caso de que la rentabilidad de una Clase durante un Período de cálculo fuese inferior a la rentabilidad del Índice de referencia, no se abonará ninguna Comisión de rentabilidad en relación con dicha Clase hasta que se haya recuperado la rentabilidad inferior acumulada con respecto a la rentabilidad del Índice de referencia.

Si la Clase ha logrado una Diferencia positiva de rentabilidad en un Período de cálculo, deberá abonarse una Comisión de rentabilidad con respecto a esa Clase. Una vez realizado el pago, el Índice de referencia se reiniciará, lo que garantiza que el Valor liquidativo por Acción y el Índice partan del mismo punto al inicio del Período de cálculo. Por lo tanto, el valor inicial del Índice de referencia para el siguiente Período de cálculo será igual al Valor liquidativo por Acción de la Clase para la que se abonó la Comisión de rentabilidad, de tal forma que, por ejemplo, si el Valor liquidativo por Acción era de 110 al cierre del Período de cálculo en el que se abonó una Comisión de rentabilidad, el valor inicial del Índice de referencia al comienzo del siguiente Período de cálculo sería también de 110.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la comisión de rentabilidad se abona sobre la rentabilidad superior con respecto al Índice de referencia, podrían tener que hacer frente a una comisión de rentabilidad cuando el Valor liquidativo de sus Acciones haya disminuido, aunque en menor medida que el Índice.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, y que no se aplica una contabilidad de series al respecto, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus Acciones no registre variaciones o descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

La comisión de rentabilidad se calculará y devengará diariamente en cada Punto de valoración. La Comisión de rentabilidad se calcula sobre el Valor liquidativo por Acción no ajustado por *swing pricing* (para más información sobre el mecanismo de «*swing pricing*», véase el apartado «Cálculo del Patrimonio neto y el Valor liquidativo - Ajustes de valoración y *swing pricing*» del Folleto).

La Comisión de rentabilidad normalmente se abonará al Gestor delegado de inversiones a período vencido en el plazo de 30 Días hábiles contados desde el 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, si se produce la Cristalización de una Comisión de rentabilidad durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada por esos importes se abonará en el plazo de 30 Días hábiles contados a partir del cierre del trimestre natural en el que se produjo la Cristalización.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Comisiones de rentabilidad (cont.)

Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)

Tactical Macro (cont.)

Metodología (cont.)

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Cartera hasta que se abonen al Gestor delegado de inversiones y no participarán de las ganancias y pérdidas posteriores de la Cartera. Las comisiones de rentabilidad cristalizadas no se emplearán ni estarán disponibles para satisfacer reembolsos o abonar comisiones y gastos de la Cartera o de la Sociedad (excepto el abono de las Comisiones de rentabilidad pagaderas al Gestor delegado de inversiones).

El Depositario verificará el cálculo de cualquier Comisión de rentabilidad y se asegurará de que no esté abierta a la posibilidad de manipulación.

Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

En el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2026, la Gestora no percibió ninguna comisión de rentabilidad (30 de junio de 2025: 366.532 USD).

Comisión del Depositario

La Sociedad abona al Depositario una comisión por los servicios de fiduciario prestados a cada Cartera, que no podrá ser superior al 0,02% anual del Patrimonio neto de la Cartera correspondiente y que se devenga mensualmente y se abona a mes vencido. El Depositario también puede solicitar a la Sociedad que le reembolse, con cargo a los activos de la Cartera, las comisiones de custodia, los gastos de operaciones y los gastos varios razonables («Comisiones de depósito») en que incurra en beneficio de la Cartera, incluidos los honorarios (que no podrán superar las tarifas comerciales normales) y los gastos varios razonables de cualquier subdepositario nombrado por el Depositario.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

6. HONORARIOS Y GASTOS DE LOS CONSEJEROS

Los Consejeros pueden cobrar honorarios como retribución por sus servicios, cuya cuantía fijará el Consejo de administración, si bien el importe de la retribución que se abone a cualquier Consejero en un mismo año por los servicios prestados a la Sociedad no podrá superar los 75.000 euros (u 85.000 euros en el caso de la presidencia de la Sociedad) u otro importe que determine oportunamente el Consejo de administración. Asimismo, los Consejeros y cualesquiera Consejeros suplentes tendrán derecho a que se les abonen los gastos de desplazamiento, alojamiento y de otro tipo en que incurran debidamente al asistir a juntas de Accionistas o reuniones del Consejo o a cualquier otra reunión relacionada con la actividad de la Sociedad. Todas las retenciones abonadas en relación con los Honorarios de los Consejeros se incluyen en los gastos totales. Ninguno de los Consejeros ha firmado un contrato de servicios con la Sociedad, ni tampoco se ha propuesto la firma de un contrato de ese tipo. Ninguno de los Consejeros tiene funciones ejecutivas en la Sociedad. Los Consejeros que también son empleados de Neuberger Berman Europe Limited no percibirán comisión alguna por sus servicios como consejeros de la Sociedad.

La retribución total del Consejo de administración (incluidos los gastos) correspondiente al semestre cerrado el 30 de junio de 2026 ascendió a 89.845 USD en total (30 de junio de 2025: 79.124 USD) de los que cero USD estaban pendientes de pago al cierre del período (30 de junio de 2025: cero USD).

A 30 de junio de 2026, Dña. Michelle Green es Consejera y empleada de Neuberger Berman Europe Limited («NBEL»), el Gestor delegado de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. Dña. Mary Brady es consejera y empleada de Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited («NBAMIL»), la Gestora de la Sociedad. Dña. Gráinne Alexander es consejera de NBAMIL. Michelle Green y Mary Brady enunciaron voluntariamente a su derecho a cobrar honorarios en relación con sus funciones como Consejeras durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2026 (30 de junio de 2025: igual).

Los honorarios de los Consejeros se reflejan sin descontar el impuesto sobre la renta. Estos no percibieron remuneraciones en especie durante el ejercicio.

7. OTRAS COMISIONES Y GASTOS

Los costes de transacción son los costes en que se incurre con motivo de la adquisición, la emisión o la enajenación de activos y pasivos financieros. Engloban las comisiones abonadas a intermediarios financieros, las tasas impuestas por agencias reguladoras y mercados de valores y los impuestos y tasas que gravan las transmisiones. Los costes de transacción no incluyen primas ni descuentos de deuda, costes de financiación ni costes administrativos o de tenencia de valores de carácter interno. Estos costes se contabilizan cuando se producen y se reconocen como gastos a efectos de la información financiera, en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad y las Carteras abonan también otros costes, comisiones y gastos en los que incurren en el marco de sus operaciones. Estos pueden incluir, entre otros, comisiones y gastos bancarios o de corretaje en que se incurra en la compraventa de valores de las Carteras, impuestos, seguros, los costes y gastos de mantener sus libros contables y de elaborar, imprimir, publicar y distribuir (en los idiomas en que sea preciso) folletos, suplementos, informes anuales y semestrales y otra documentación o información a Accionistas actuales o potenciales (incluidos los costes de las técnicas de transmisión electrónica para distribuir dicha documentación o información), los gastos de publicar información sobre precios o rentabilidades en los medios de comunicación pertinentes, los costes y gastos de obtener autorizaciones o registros de la Sociedad o de cualquiera de las acciones ante autoridades reguladoras de diversas jurisdicciones, incluida cualquier tasa aplicada por el Banco Central de Irlanda, el coste de admisión a cotización y el mantenimiento de la cotización de acciones en cualquier bolsa de valores, gastos de marketing y promocionales, el coste de convocar y celebrar juntas de Accionistas y reuniones del Consejo de administración, los costes derivados de ejercer los derechos de voto vinculados a la inversión de la Sociedad atendiendo al interés de los Accionistas, y los honorarios profesionales y gastos de servicios jurídicos, de auditoría o consultoría, todos y cada uno de los gastos derivados de la liquidación o cierre de la Sociedad y cualesquiera otros costes y gastos (incluidos los costes y gastos extraordinarios o no recurrentes) que se puedan producir periódicamente y que hayan sido autorizados por el Consejo de administración por estimarlos necesarios o apropiados para la explotación continuada de la Sociedad o de cualquier Cartera.

En relación con el registro de la Sociedad o de las Acciones para su venta en determinadas jurisdicciones, la Sociedad abonará las comisiones y gastos de agentes de pago, agentes de información y o bancos corresponsales, en todos los casos a tarifas comerciales normales.

La Gestora pagará directamente todos los análisis que utiliza, con independencia de su procedencia. Los Gestores delegados de inversiones que se encuentran fuera de la UE, que no envían a esta región ninguno de los análisis que reciben, pueden cobrar los gastos de análisis con cargo a la correspondiente Cartera mediante la provisión de un presupuesto anual para análisis correspondiente a cada Cartera. Los devengos del presupuesto de análisis para Uncorrelated Strategies correspondientes al semestre finalizado el 30 de junio de 2026 ascendieron a 492.108 USD (30 de junio de 2025: 543.456 USD).

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En virtud de lo previsto en la norma FRS 102 «*Related Party Transactions*» (Transacciones con partes relacionadas), se entenderá que las partes están relacionadas si una de ellas tiene la capacidad de controlar a la otra o de ejercer una influencia significativa sobre la otra a la hora de tomar decisiones financieras u operativas.

Dña. Michelle Green es Consejera de la Sociedad y también Consejera y empleada de NBEL, Gestor delegado de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. Dña. Mary Brady es consejera y empleada de NBAMIL, la Gestora de la Sociedad. Dña. Gráinne Alexander es consejera de NBAMIL, la Gestora de la Sociedad.

Las comisiones percibidas por NBEL y NBAMIL durante los semestre cerrados el 30 de junio de 2026 y el 30 de junio de 2025 se muestran en la tabla siguiente. Consúltese la Nota 6 para más información sobre los honorarios de los Consejeros abonados en los períodos finalizados a 30 de junio de 2026 y a 30 de junio de 2025.

Comisiones de gestión, administración y rentabilidad*	**30 de junio de 2026**	**30 de junio de 2025**
	USD	**USD**
Comisiones de gestión y administración percibidas por NBAMIL, sin incluir aquellas a cuyo cobro se había renunciado.	154.048.489	115.655.655
Comisión de asesoría	315.519	2.689.355
Gastos no asumidos	(1.448.254)	(1.292.023)
Renuncia a la comisión de asesoría	-	(690)
Comisiones de gestión pendientes	26.038.008	19.499.578
Comisiones de rentabilidad percibidas por NBAMIL **	5.330.223	6.925.126

*En la Nota 5 se incluye más información sobre las Comisiones de gestión y rentabilidad.
**Las Comisiones de rentabilidad normalmente se abonarán al Gestor a período vencido en el plazo de 30 días hábiles contados desde el cierre de cada período de cálculo. En la sección Comisiones de rentabilidad de la Nota 5 se recogen más detalles.

A 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las siguientes Carteras mantenían otras Carteras gestionadas por filiales de la Gestora:

			30 de junio de 2026		**31 de diciembre de 2025**	
Cartera	**Posición***	**Gestionada por**	**Acciones**	**Valor**	**Acciones**	**Valor**
Global Flexible Credit Income	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	-	-	9.642	993
Global Opportunistic Bond	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	-	-	3.054	315
High Yield Bond	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	-	-	520.942	53.673
Short Duration Euro Bond	Euro Bond	NBAMIL	2.282.870	24.928.940	1.610.000	17.259.200
Short Duration Euro Bond	Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	2.170.866	24.226.865	2.170.866	23.879.526
Short Duration High Yield Engagement	CLO Income	NBAMIL	303.860	5.742.961	303.860	5.578.877
Short Duration High Yield Engagement	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	-	-	34.770	3.582
Strategic Income	Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	1.669.094	24.085.028	1.669.094	23.534.227
Strategic Income	European High Yield Bond	NBAMIL	486.855	7.906.524	486.855	7.697.176
Strategic Income	Global Bond	NBAMIL	1.312.336	15.170.604	1.312.336	15.196.850
Strategic Income	Global Flexible Credit Income	NBAMIL	459.982	6.789.328	459.982	6.665.133
Strategic Income	Global High Yield Engagement	NBAMIL	654.438	10.817.864	654.438	10.595.356
Strategic Income	Global Investment Grade Credit	NBAMIL	2.000.000	21.360.000	2.000.000	21.020.000
Strategic Income	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	-	-	21.035	2.167

*A 30 de junio de 2026 (31 de diciembre de 2025, según proceda), la comisión de gestión efectiva tras aplicar los descuentos en cada una de las anteriores posiciones de cada Cartera era del 0,00%.
** La comisión de gestión de NB Global Monthly Income Fund Ltd era del 0,75%.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

La Gestora ofreció un descuento a las anteriores Carteras en relación con su inversión, por lo que su comisión de gestión efectiva sobre las inversiones era del 0,00% (31 de diciembre de 2025: igual). El importe del descuento ofrecido a cada Cartera se recoge en el apartado «Descuento de la comisión de asesoría» de la Cuenta de pérdidas y ganancias.

A 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las inversiones cruzadas entre Carteras de la Sociedad estaban excluidas de las cuentas conjuntas de la Sociedad.

Personas vinculadas
Con arreglo al apartado 48(1) del Reglamento sobre OICVM del Banco Central, toda transacción llevada a cabo con la Sociedad por el Gestor de inversiones, el Depositario, el Asesor de inversiones o sociedades asociadas o del mismo grupo que estas entidades ("personas vinculadas") debe realizarse en condiciones de mercado. Asimismo, dichas operaciones deben redundar en el interés de los accionistas de la Sociedad.

El Consejo de administración de la Sociedad determina que (i) hay acuerdos vigentes (cuya existencia queda demostrada mediante procedimientos escritos) que garantizan que las obligaciones antes señaladas se aplican a todas las operaciones con partes vinculadas; y que (ii) las operaciones con partes vinculadas que se hayan celebrado durante el período cumplen dichas obligaciones.

El Consejo de Administración no tiene conocimiento de la existencia de transacciones con partes relacionadas durante el período finalizado el 30 de junio de 2026 (31 de diciembre de 2025: igual), exceptuando las que constan en estas cuentas.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

A 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los siguientes accionistas habían efectuado las inversiones que se indican a continuación en la Sociedad y se consideraban, por tanto, partes relacionadas.

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
Asia Responsible Transition Bond	Clase de reparto (mensual) A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.046	1.046
Asia Responsible Transition Bond	Clase de reparto (mensual) I4 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Asia Responsible Transition Bond	Clase de acumulación I4 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Asia Responsible Transition Bond	Clase de reparto (mensual) X USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Asia Responsible Transition Bond	Clase de acumulación X USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.193	2.193
Asia Responsible Transition Bond	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	860.870	2.061.511
Asia Responsible Transition Bond	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	302.527	302.527
China A-Share Equity	Clase de acumulación I CNY	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	688	688
China A-Share Equity	Clase de acumulación I CNY	Empleado de Neuberger Berman	774	774
China A-Share Equity	Clase de acumulación sin cobertura I USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	1.000
China A-Share Equity	Clase de reparto sin cobertura I USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	250.091	250.091
China Equity	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	891	891
China Equity	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	16.177	16.177
Climate Innovation	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Climate Innovation	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Climate Innovation	Clase de acumulación I5 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Climate Innovation	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	300.000	300.000
CLO Income	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.824	2.824
CLO Income	Clase de acumulación X EUR	Empleado de Neuberger Berman	8.340	-
CLO Income	Clase de acumulación Z GBP	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.631	1.631

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
CLO Income	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	897	897
CLO Income	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.144	3.144
CLO Income	Clase de reparto A USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	1.000
CLO Income	Clase de acumulación I USD	Empleado de Neuberger Berman	1.164	1.164
CLO Income	Clase de acumulación LA USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
CLO Income	Clase de acumulación LI USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
CLO Income	Clase de acumulación LM USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
CLO Income	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	155.513	105.635
CLO Income	Clase de acumulación Z USD	Short Duration High Yield Engagement	303.860	303.860
Commodities	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.632	-
Commodities	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.931	2.931
Commodities	Clase de acumulación P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.349	2.349
Commodities	Clase de acumulación sin cobertura A HKD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	7.847	7.847
Commodities	Clase de acumulación A SGD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.910	-
Commodities	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	89.759	58.674
Corporate Hybrid Bond	Clase de acumulación I3 CHF	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.690	2.690
Corporate Hybrid Bond	Clase de reparto (mensual) A CNY	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.136	2.136
Corporate Hybrid Bond	Clase de acumulación I EUR	Empleado de Neuberger Berman	15.690	15.690
Corporate Hybrid Bond	Clase de reparto (mensual) I2 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	855	855
Corporate Hybrid Bond	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	284.923	-
Corporate Hybrid Bond	Clase de reparto (mensual) I2 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.220	2.220
Corporate Hybrid Bond	Clase de reparto (mensual) A HKD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.330	23.330
Corporate Hybrid Bond	Clase de reparto A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Corporate Hybrid Bond	Clase de reparto (mensual) I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
Corporate Hybrid Bond	Clase de reparto (mensual) I2 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Corporate Hybrid Bond	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	37.157	34.059
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	787	787
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Clase de acumulación A SEK	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.409	2.409
Emerging Markets Debt - Hard Currency	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	27.011	26.221
Emerging Markets Debt - Hard Currency	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	8.200	5.111
Emerging Markets Debt - Local Currency	Clase de acumulación B AUD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	824	824
Emerging Markets Debt - Local Currency	Clase de acumulación E AUD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.494	1.494
Emerging Markets Debt - Local Currency	Clase de acumulación I EUR	Empleado de Neuberger Berman	37.290	14.328
Emerging Markets Debt - Local Currency	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	16.931	2.564
Emerging Markets Debt - Local Currency	Clase de acumulación I GBP	Empleado de Neuberger Berman	25.991	25.991
Emerging Markets Debt - Local Currency	Clase de acumulación A SEK	Empleado de Neuberger Berman	11.535	11.535
Emerging Markets Debt - Local Currency	Clase de acumulación B USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Emerging Markets Debt - Local Currency	Clase de acumulación E USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Emerging Markets Debt - Local Currency	Clase de reparto (mensual) I USD	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	439.565	354.787
Emerging Markets Debt - Local Currency	Clase de reparto (mensual) I USD	Neuberger Berman Global Strategic Income Securities Investment Trust	192.560	192.560
Emerging Markets Debt - Local Currency	Clase de acumulación I5 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.579	1.579
Emerging Markets Debt - Local Currency	Clase de acumulación E ZAR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	855	855
Emerging Markets Debt Blend	Clase de reparto I3 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Emerging Markets Debt Blend	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	296.752	17.022
Emerging Markets Debt Blend	Clase de reparto sin cobertura I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	746	746
Emerging Markets Debt Blend	Clase de acumulación sin cobertura P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	772	772
Emerging Markets Debt Blend	Clase de acumulación Z GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.876	1.876

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
Emerging Markets Debt Blend	Clase de acumulación U NOK	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.286	2.286
Emerging Markets Debt Blend	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	11.717	15.333
Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend	Clase de acumulación I NOK	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	808	808
Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend	Clase de acumulación I3 NOK	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.219	3.219
Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.648	2.648
Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	325	325
Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	81	81
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación B AUD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.356	1.356
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación E AUD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.356	1.356
Emerging Markets Equity	Clase de reparto sin cobertura I CAD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	8.283	8.283
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	12.369	5.195
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	18.818	22.643
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación B ZAR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.410	1.410
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación E ZAR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.410	1.410
Euro Bond	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.695	2.695
Euro Bond	Clase de reparto I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.869	978.926
Euro Bond	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	963	963
Euro Bond	Clase de acumulación X EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	926	926
Euro Bond	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	120.388	-
Euro Bond	Clase de acumulación Z EUR	Short Duration Euro Bond	2.282.870	1.610.000
Euro Bond Absolute Return	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	962	962
Euro Bond Absolute Return	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.040	1.040
Euro Bond Absolute Return	Clase de reparto I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	930	930
Euro Bond Absolute Return	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	855	855

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
Euro Bond Absolute Return	Clase de acumulación X EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	926	926
Euro Bond Absolute Return	Clase de acumulación X EUR	Empleado de Neuberger Berman	19.436	19.436
Euro Bond Absolute Return	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	484.301	18.613
Euro Bond Absolute Return	Clase de acumulación Z EUR	Short Duration Euro Bond	2.170.866	2.170.866
Euro Bond Absolute Return	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	884	884
Euro Bond Absolute Return	Clase de acumulación Z USD	Strategic Income	1.669.094	1.669.094
European High Yield Bond	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.643	2.643
European High Yield Bond	Clase de reparto A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.701	-
European High Yield Bond	Clase de acumulación I EUR	Empleado de Neuberger Berman	1.081	1.081
European High Yield Bond	Clase de acumulación X EUR	Empleado de Neuberger Berman	27.804	27.804
European High Yield Bond	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	139.063	427
European High Yield Bond	Clase de reparto I1 JPY	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.444	4.444
European High Yield Bond	Clase de acumulación X USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.639	3.639
European High Yield Bond	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	6.530	10.287
European High Yield Bond	Clase de acumulación Z USD	Strategic Income	486.855	486.855
Event Driven	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.583	-
Event Driven	Clase de acumulación I2 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.586	2.586
Event Driven	Clase de acumulación I5 EUR	Empleado de Neuberger Berman	9.479	9.479
Event Driven	Clase de reparto I5 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.761	2.761
Event Driven	Clase de acumulación I2 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	758	758
Event Driven	Clase de acumulación P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.584	2.584
Event Driven	Clase de acumulación A SGD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.911	-
Event Driven	Clase de acumulación I SGD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.911	-
Event Driven	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
Event Driven	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Event Driven	Clase de acumulación I2 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global Bond	Clase de acumulación I EUR - Índice con Cobertura	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.766	2.766
Global Bond	Clase de acumulación X EUR - Índice con Cobertura	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.857	2.857
Global Bond	Clase de acumulación X EUR - Índice con Cobertura	Empleado de Neuberger Berman	9.794	-
Global Bond	Clase de acumulación P GBP - Índice con Cobertura	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.262	2.262
Global Bond	Clase de reparto P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.331	2.331
Global Bond	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Global Bond	Clase de acumulación I USD - Índice con Cobertura	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Global Bond	Clase de acumulación I USD - Índice con Cobertura	Empleado de Neuberger Berman	2.405	2.405
Global Bond	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Capital (Cayman) II Limited	2.643.172	-
Global Bond	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.045.298	1.045.298
Global Bond	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Group LLC	-	2.643.172
Global Bond	Clase de acumulación Z USD	Strategic Income	1.312.336	1.312.336
Global Equity Megatrends	Clase de acumulación sin cobertura A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	913	913
Global Equity Megatrends	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	4.999	-
Global Equity Megatrends	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	805	805
Global Equity Megatrends	Clase de acumulación A HKD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.311	23.311
Global Equity Megatrends	Clase de acumulación I4 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Global Equity Megatrends	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	57.314	52.797
Global Flexible Credit Income	Clase de acumulación I EUR	Empleado de Neuberger Berman	-	28.989
Global Flexible Credit Income	Clase de acumulación X EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.510	-
Global Flexible Credit Income	Clase de acumulación X EUR	Empleado de Neuberger Berman	34.524	-
Global Flexible Credit Income	Clase de reparto P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.331	2.331

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
Global Flexible Credit Income	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	7.763	7.763
Global Flexible Credit Income	Clase de reparto M USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global Flexible Credit Income	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	20.712	25.501
Global Flexible Credit Income	Clase de acumulación Z USD	Strategic Income	459.982	459.982
Global High Yield Engagement	Clase de reparto I AUD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.223	4.223
Global High Yield Engagement	Clase de acumulación I4 AUD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	4.589	4.589
Global High Yield Engagement	Clase de acumulación I4 CHF	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	2.931
Global High Yield Engagement	Clase de reparto I4 CHF	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	2.931
Global High Yield Engagement	Clase de acumulación X CHF	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	2.931
Global High Yield Engagement	Clase de acumulación I4 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.846	2.846
Global High Yield Engagement	Clase de reparto I4 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.846	2.846
Global High Yield Engagement	Clase de acumulación X EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.846	2.846
Global High Yield Engagement	Clase de acumulación Z (PF) EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.539	2.539
Global High Yield Engagement	Clase de acumulación Z (PF) EUR	Empleado de Neuberger Berman	9.044	9.044
Global High Yield Engagement	Clase de acumulación X GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.398	2.398
Global High Yield Engagement	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	816	816
Global High Yield Engagement	Clase de acumulación X USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.013	2.013
Global High Yield Engagement	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	789	789
Global High Yield Engagement	Clase de acumulación Z USD	Strategic Income	654.438	654.438
Global Investment Grade Credit	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.730	2.730
Global Investment Grade Credit	Clase de reparto P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.330	2.330
Global Investment Grade Credit	Clase de acumulación X GBP	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.219	2.219
Global Investment Grade Credit	Clase de acumulación Z USD	Strategic Income	2.000.000	2.000.000
Global Opportunistic Bond	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.530	1.530

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
Global Opportunistic Bond	Clase de acumulación P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.295	2.295
Global Opportunistic Bond	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.175	1.175
Global Opportunistic Bond	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.083	1.083
Global Value	Clase de acumulación I3 USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	794	794
Global Value	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	2.658	2.658
High Yield Bond	Clase de reparto (semanal) T AUD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.675	1.675
High Yield Bond	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	123.526	16.906
High Yield Bond	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	2.729	2.729
High Yield Bond	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A JPY	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.458	1.458
High Yield Bond	Clase de reparto (mensual) E USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	3.812	5.866
High Yield Bond	Clase de reparto (mensual) I USD	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	1.276.032	1.031.780
High Yield Bond	Clase de reparto (mensual) I USD	Neuberger Berman Global Strategic Income Securities Investment Trust	333.805	167.600
High Yield Bond	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	4.916	5.615
Japan Equity[1]	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	876	-
Japan Equity[1]	Clase de acumulación I JPY	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.624	-
Japan Equity[1]	Clase de acumulación I5 JPY	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.624	-
Japan Equity[1]	Clase de acumulación sin cobertura I5 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Japan Equity[1]	Clase de acumulación sin cobertura Z USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	496.000	-
Japan Equity Engagement	Clase de reparto I5 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.662	2.662
Japan Equity Engagement	Clase de acumulación A JPY	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.678	4.678
Japan Equity Engagement	Clase de acumulación I JPY	Empleado de Neuberger Berman	3.576	3.576
Japan Equity Engagement	Clase de acumulación Z JPY	Empleado de Neuberger Berman	125.405	145.421
Japan Equity Engagement	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
Japan Equity Engagement	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
MENA Equity[1]	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	10.000	-
MENA Equity[1]	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	994.032	-
MENA Equity[1]	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	100.908	-
Neuberger Emerging Markets Equity[1]	Clase de acumulación sin cobertura A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	863	-
Neuberger Emerging Markets Equity[1]	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	737	-
Neuberger Emerging Markets Equity[1]	Clase de reparto sin cobertura I5 GBP	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	737	-
Neuberger Emerging Markets Equity[1]	Clase de acumulación sin cobertura P GBP	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	737	-
Neuberger Emerging Markets Equity[1]	Clase de reparto sin cobertura P GBP	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	737	-
Neuberger Emerging Markets Equity[1]	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	10.714	-
Neuberger Emerging Markets Equity[1]	Clase de acumulación I5 USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	-
Neuberger Emerging Markets Equity[1]	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.060	-
Neuberger Emerging Markets Equity[1]	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	3.968	-
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación I2 AUD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.665	4.665
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación A CHF	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.627	2.627
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación I CHF	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.627	2.627
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación I2 CHF	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.675	2.675
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación I2 CNY	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.181	2.181
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación I2 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.791	2.791
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación I5 EUR	Empleado de Neuberger Berman	1.965	1.965
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación sin cobertura I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.326	2.326
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación I2 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.400	2.400
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación I2 HKD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.473	23.473
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación I2 SGD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.039	2.039

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
Next Generation Connectivity	Clase de reparto (mensual) A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Next Generation Connectivity	Clase de reparto (mensual) E USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	-
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación I USD	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	185.089	-
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación I5 USD	Empleado de Neuberger Berman	9.953	9.953
Next Generation Connectivity	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	14.140	9.326
Next Generation Mobility	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Next Generation Mobility	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.459	2.459
Next Generation Mobility	Clase de acumulación C1 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	10	10
Next Generation Space Economy	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	872	-
Next Generation Space Economy	Clase de acumulación sin cobertura A EUR	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	921	921
Next Generation Space Economy	Clase de reparto sin cobertura A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	861	861
Next Generation Space Economy	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	802	-
Next Generation Space Economy	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.599	-
Next Generation Space Economy	Clase de reparto sin cobertura I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	861	861
Next Generation Space Economy	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.498	1.498
Next Generation Space Economy	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	Empleado de Neuberger Berman	2.095	2.095
Next Generation Space Economy	Clase de acumulación sin cobertura P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.244	-
Next Generation Space Economy	Clase de acumulación A HKD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.509	-
Next Generation Space Economy	Clase de acumulación A SGD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.923	-
Next Generation Space Economy	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	1.000
Short Duration Emerging Markets Debt	Clase de reparto (mensual) A CAD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.365	1.365
Short Duration Emerging Markets Debt	Clase de acumulación I5 EUR	Empleado de Neuberger Berman	7.081	7.081
Short Duration Emerging Markets Debt	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	22.860	25.279

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
Short Duration Euro Bond	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	60.429	9.877
Short Duration Euro Bond	Clase de reparto I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	227	227
Short Duration Euro Bond	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	250	250
Short Duration High Yield Engagement	Clase de reparto (mensual) A HKD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.546	23.546
Short Duration High Yield Engagement	Clase de acumulación I4 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Short Duration High Yield Engagement	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	10.011	10.011
Short Duration High Yield Engagement	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	13.489	38.847
Short Duration High Yield Engagement	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	39.793	40.263
Short Duration Income[1]	Clase de acumulación Z AUD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.133	-
Short Duration Income[1]	Clase de reparto (mensual) A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Short Duration Income[1]	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Short Duration Income[1]	Clase de reparto (mensual) I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Short Duration Income[1]	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.491.000	-
Short Duration Income[1]	Clase de acumulación I2 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Short Duration Income[1]	Clase de acumulación I5 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Short Duration Income[1]	Clase de reparto I5 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Short Duration Income[1]	Clase de reparto (mensual) M USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Short Duration Income[1]	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Short Duration Income[1]	Clase de acumulación X USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Strategic Income	Clase de acumulación I2 CHF	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.350	-
Strategic Income	Clase de acumulación I EUR	Empleado de Neuberger Berman	62.474	104.112
Strategic Income	Clase de acumulación I2 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.570	2.570
Strategic Income	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	153.448	-
Strategic Income	Clase de acumulación I2 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.230	2.230

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
Strategic Income	Clase de acumulación sin cobertura A HKD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	7.834	-
Strategic Income	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A JPY	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.375	4.375
Strategic Income	Clase de reparto sin cobertura (mensual) E JPY	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.467	1.467
Strategic Income	Clase de reparto I JPY	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	5.300	5.300
Strategic Income	Clase de acumulación E USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	1.000
Strategic Income	Clase de acumulación I2 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Strategic Income	Clase de reparto (mensual) I4 USD	Neuberger Berman Overseas Strategic Income Fixed Income Private Fund	28.660.601	41.447.806
Strategic Income	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	25.946	22.044
Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency	Clase de acumulación I2 CHF	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.390	2.390
Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency	Clase de acumulación I2 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.676	2.676
Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency	Clase de reparto I3 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.283	2.283
Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency	Clase de acumulación I2 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency	Clase de acumulación I4 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Tactical Macro	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Tactical Macro	Clase de acumulación I5 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Tactical Macro	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	500.000	500.000
Tactical Macro	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	6.927	11.279
Uncorrelated Strategies	Clase de acumulación P EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.931
Uncorrelated Strategies	Clase de reparto I2 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	858
Uncorrelated Strategies	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	-	21.179
Uncorrelated Strategies	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	-	4.826

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
US Equity	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	917	917
US Equity	Clase de acumulación I5 EUR	Empleado de Neuberger Berman	26.229	26.229
US Equity	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	933	933
US Equity	Clase de reparto sin cobertura I5 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	933	933
US Equity	Clase de acumulación sin cobertura X EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	921	921
US Equity	Clase de reparto sin cobertura I5 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	788	788
US Equity	Clase de acumulación sin cobertura X GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	786	786
US Equity	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	271	271
US Equity	Clase de reparto I5 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
US Equity	Clase de acumulación X USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
US Equity	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	-	3.000
US Equity Premium	Clase de acumulación I4 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.111	1.111
US Equity Premium	Clase de reparto I4 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.748	2.748
US Equity Premium	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	785	785
US Equity Premium	Clase de reparto (mensual) I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	890	890
US Equity Premium	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	106.596	106.596
US Large Cap Value	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.066	3.066
US Large Cap Value	Clase de acumulación sin cobertura A EUR	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	947	947
US Large Cap Value	Clase de acumulación I EUR	Empleado de Neuberger Berman	11.890	11.890
US Large Cap Value	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.528	2.528
US Large Cap Value	Clase de acumulación sin cobertura I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	843	843
US Large Cap Value	Clase de reparto I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.528	2.528
US Large Cap Value	Clase de reparto sin cobertura I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	843	843
US Large Cap Value	Clase de acumulación I2 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.526	2.526

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
US Large Cap Value	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	742	742
US Large Cap Value	Clase de reparto I2 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.526	2.526
US Large Cap Value	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	742	742
US Large Cap Value	Clase de reparto P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.678	2.678
US Large Cap Value	Clase de acumulación Y USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
US Large Cap Value	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	16.981	11.966
US Long Short Equity	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	933	933
US Long Short Equity	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman US Long Short Equity Private Fund	425.975	890.675
US Long Short Equity	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	13.080	13.080
US Multi Cap Opportunities	Clase de reparto I3 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.367	2.367
US Multi Cap Opportunities	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.065	1.065
US Multi Cap Opportunities	Clase de acumulación sin cobertura P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	761	761
US Multi Cap Opportunities	Clase de acumulación I2 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
US Multi Cap Opportunities	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	10.578	10.578
US Multi Cap Opportunities	Clase de acumulación I USD1	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	57.404	258.691
US Real Estate Securities	Clase de reparto (mensual) B AUD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.418	1.418
US Real Estate Securities	Clase de reparto (mensual) E AUD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.586	1.586
US Real Estate Securities	Clase de acumulación I EUR	Empleado de Neuberger Berman	-	10.360
US Real Estate Securities	Clase de reparto (mensual) I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	943	943
US Real Estate Securities	Clase de acumulación I USD	Empleado de Neuberger Berman	717	717
US Real Estate Securities	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	30.722	17.354
US Real Estate Securities	Clase de reparto (mensual) E ZAR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.790	1.790
US Small Cap	Clase de acumulación B AUD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	727	727

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2026 Número de Acciones	31 de diciembre de 2025 Número de Acciones
US Small Cap	Clase de acumulación E AUD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	756	756
US Small Cap	Clase de acumulación I2 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.587	2.587
US Small Cap	Clase de reparto sin cobertura I2 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	862	862
US Small Cap	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	17.559	19.559
US Small Cap	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	760	760
US Small Cap	Clase de acumulación sin cobertura P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	769	769
US Small Cap	Clase de acumulación I2 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
US Small Cap	Clase de reparto I2 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
US Small Cap	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	5.888	6.467
US Small Cap	Clase de acumulación E ZAR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	105	105
US Small Cap Intrinsic Value	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	835	-
US Small Cap Intrinsic Value	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	848	-
US Small Cap Intrinsic Value	Clase de acumulación I USD	Empleado de Neuberger Berman	958	958

[1] Cartera lanzada durante el período analizado actual, por lo que no se presentan períodos comparativos.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)]

Asia Responsible Transition Bond

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	77.169 USD	10.084	7,65 USD	494.400 USD	37.121	13,32 USD
31 de diciembre de 2025	76.696 USD	9.908	7,74 USD	560.220 USD	42.792	13,09 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	298.714 USD	21.037	14,20 USD	78.785 USD	8.249	9,55 USD
31 de diciembre de 2025	346.257 USD	24.881	13,92 USD	80.414 USD	8.249	9,75 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) I4 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I4 USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I4 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	10.184 USD	1.000	10,18 USD	39.593 USD	3.100	12,77 USD
31 de diciembre de 2025	10.259 USD	1.000	10,26 USD	38.756 USD	3.100	12,50 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) X USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) X USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) X USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	172.797 USD	16.428	10,52 USD	9.904 USD	1.000	9,90 USD
31 de diciembre de 2025	170.359 USD	16.428	10,37 USD	10.014 USD	1.000	10,01 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Asia Responsible Transition Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Acciones en circulación	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	22.788 USD	2.193	10,39 USD	14.717.331 USD	1.163.397	12,65 USD
31 de diciembre de 2025	22.389 USD	2.193	10,21 USD	29.221.466 USD	2.364.038	12,36 USD

China A-Share Equity

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I CNY Valor liquidativo	Clase de acumulación I CNY Acciones en circulación	Clase de acumulación I CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	157.429 CNY	1.461	107,72 CNY	11.126 USD	1.000	11,13 USD
31 de diciembre de 2025	145.644 CNY	1.461	99,66 CNY	10.010 USD	1.000	10,01 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto sin cobertura I USD Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I USD Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.698.508 USD	250.091	10,79 USD
31 de diciembre de 2025	2.447.859 USD	250.091	9,79 USD

China Equity

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	55.854 CHF	4.400	12,69 CHF	1.150.804 EUR	49.351	23,32 EUR
31 de diciembre de 2025	58.748 CHF	4.400	13,35 CHF	1.203.196 EUR	49.422	24,35 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

China Equity (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	251.066 EUR	9.669	25,97 EUR	18.590 EUR	891	20,86 EUR
31 de diciembre de 2025	278.264 EUR	10.302	27,01 EUR	19.231 EUR	891	21,58 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Acciones en circulación	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	923.833 SGD	28.106	32,87 SGD	15.662.643 USD	519.002	30,18 USD
31 de diciembre de 2025	1.035.309 SGD	30.056	34,45 SGD	17.974.471 USD	576.551	31,18 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Acciones en circulación	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	869.059 USD	47.056	18,47 USD	40.505.791 USD	1.200.696	33,74 USD
31 de diciembre de 2025	897.782 USD	47.056	19,08 USD	69.016.372 USD	1.987.702	34,72 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.485.812 USD	546.698	21,01 USD	21.909 USD	1.296	16,90 USD
31 de diciembre de 2025	11.981.445 USD	554.698	21,60 USD	22.745 USD	1.296	17,55 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

China Equity (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Acciones en circulación	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	14.372.755 USD	672.225	21,38 USD	382.022 USD	16.176	23,62 USD
31 de diciembre de 2025	16.981.442 USD	770.337	22,04 USD	391.053 USD	16.176	24,17 USD

Climate Innovation

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	15.992 USD	1.000	15,99 USD	16.400 USD	1.000	16,40 USD
31 de diciembre de 2025	12.791 USD	1.000	12,79 USD	13.057 USD	1.000	13,06 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	16.605 USD	1.000	16,61 USD	5.042.450 USD	300.000	16,81 USD
31 de diciembre de 2025	13.193 USD	1.000	13,19 USD	3.997.850 USD	300.000	13,33 USD

CLO Income

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	10.934.467 EUR	777.010	14,07 EUR	86.526.662 EUR	5.661.884	15,28 EUR
31 de diciembre de 2025	7.514.141 EUR	540.976	13,89 EUR	77.179.561 EUR	5.135.043	15,03 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

CLO Income (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	15.004.472 EUR	1.704.538	8,80 EUR	49.615.465 EUR	4.133.863	12,00 EUR
31 de diciembre de 2025	15.346.817 EUR	1.713.565	8,96 EUR	59.548.699 EUR	5.053.568	11,78 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto X EUR Valor liquidativo	Clase de reparto X EUR Acciones en circulación	Clase de reparto X EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto I GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.666.329 EUR	265.808	10,03 EUR	18.651.639 GBP	1.846.315	10,10 GBP
31 de diciembre de 2025	5.434.201 EUR	532.433	10,21 EUR	12.080.969 GBP	1.185.951	10,19 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto I JPY Acciones en circulación	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	43.751 GBP	2.527	17,31 GBP	2.777.536.522 JPY	2.902.090	957,08 JPY
31 de diciembre de 2025	42.491 GBP	2.527	16,81 GBP	2.174.345.735 JPY	2.215.189	981,56 JPY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto sin cobertura I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I JPY Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación I SEK Acciones en circulación	Clase de acumulación I SEK Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	12.390.524.019 JPY	11.040.197	1.122,31 JPY	1.168.272.400 SEK	7.531.061	155,13 SEK
31 de diciembre de 2025	14.373.073.799 JPY	13.159.613	1.092,21 JPY	56.414.057 SEK	369.490	152,68 SEK

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

CLO Income (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD* Valor liquidativo	Clase de reparto A USD* Acciones en circulación	Clase de reparto A USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	13.025.585 USD	852.619	15,28 USD	432.584 USD	42.462	10,19 USD
31 de diciembre de 2025	10.987.839 USD	734.732	14,95 USD	436.483 USD	42.462	10,28 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.003.881.114 USD	56.202.692	17,86 USD	105.590.443 USD	9.449.945	11,17 USD
31 de diciembre de 2025	885.867.097 USD	50.853.783	17,42 USD	100.901.750 USD	8.949.587	11,27 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Acciones en circulación	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	30.056.766 USD	3.000.000	10,02 USD	100.118.901 USD	9.331.544	10,73 USD
31 de diciembre de 2025	–	–	–	167.835.348 USD	15.502.810	10,83 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I5 USD Acciones en circulación	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	100.756.085 USD	8.161.855	12,34 USD	4.648.024 USD	454.939	10,22 USD
31 de diciembre de 2025	68.064.954 USD	5.661.855	12,02 USD	4.813.814 USD	466.939	10,31 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

CLO Income (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación LA USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación LA USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación LA USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación LI USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación LI USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación LI USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	10.371 USD	1.000	10,37 USD	10.427 USD	1.000	10,43 USD
31 de diciembre de 2025	10.167 USD	1.000	10,17 USD	10.186 USD	1.000	10,19 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación LM USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación LM USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación LM USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Acciones en circulación	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	10.324 USD	1.000	10,32 USD	2.731.451 USD	240.271	11,37 USD
31 de diciembre de 2025	10.151 USD	1.000	10,15 USD	1.176.287 USD	105.902	11,11 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	8.742.511 USD	462.543	18,90 USD
31 de diciembre de 2025	7.553.552 USD	411.294	18,37 USD

Commodities

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	26.359 EUR	2.632	10,02 EUR	3.553.399 EUR	299.823	11,85 EUR
31 de diciembre de 2025	–	–	–	2.168.069 EUR	218.262	9,93 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Commodities (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.904 EUR	200	9,52 EUR	52.031.348 GBP	4.066.330	12,80 GBP
31 de diciembre de 2025	–	–	–	31.300.673 GBP	2.876.636	10,88 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.761.657 GBP	858.406	13,70 GBP	103.735.970 GBP	7.493.747	13,84 GBP
31 de diciembre de 2025	13.594.452 GBP	1.152.058	11,80 GBP	80.895.830 GBP	6.878.515	11,76 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.145.827 GBP	181.738	11,81 GBP	67.964.855 GBP	5.362.716	12,67 GBP
31 de diciembre de 2025	1.110.900 GBP	109.467	10,15 GBP	39.955.219 GBP	3.664.164	10,90 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura A HKD* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A HKD* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura A HKD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.830.599 GBP	195.040	14,51 GBP	10.778.968 HKD	858.484	12,56 HKD
31 de diciembre de 2025	1.022.470 GBP	81.767	12,50 GBP	1.630.685 HKD	151.300	10,78 HKD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Commodities (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD* Acciones en circulación	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	547.026 SGD	30.793	17,76 SGD	33.679.660 USD	2.630.910	12,80 USD
31 de diciembre de 2025	–	–	–	10.534.391 USD	951.403	11,07 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	21.811.044 USD	1.437.562	15,17 USD	21.588.146 USD	1.562.908	13,81 USD
31 de diciembre de 2025	2.503.922 USD	191.539	13,07 USD	13.254.282 USD	1.114.406	11,89 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	109.779.280 USD	8.204.667	13,38 USD	7.310.409 USD	635.800	11,50 USD
31 de diciembre de 2025	101.032.052 USD	8.775.963	11,51 USD	655.135 USD	65.672	9,98 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.939.708 USD	442.915	15,67 USD
31 de diciembre de 2025	3.401.414 USD	252.686	13,46 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Corporate Hybrid Bond

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A CHF Valor liquidativo	Clase de reparto A CHF Acciones en circulación	Clase de reparto A CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	37.552.432 AUD	4.688.112	8,01 AUD	5.668.200 CHF	569.784	9,95 CHF
31 de diciembre de 2025	33.530.330 AUD	4.110.834	8,16 AUD	5.936.981 CHF	584.495	10,16 CHF

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF* Acciones en circulación	Clase de acumulación I CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.483.872 CHF	335.569	10,38 CHF	16.855.186 CHF	1.562.770	10,79 CHF
31 de diciembre de 2025	2.935.042 CHF	283.009	10,37 CHF	16.822.997 CHF	1.562.770	10,76 CHF

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación P CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P CHF Valor liquidativo	Clase de reparto P CHF Acciones en circulación	Clase de reparto P CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.808.941 CHF	514.263	11,30 CHF	37.372.371 CHF	4.190.307	8,92 CHF
31 de diciembre de 2025	7.006.718 CHF	621.037	11,28 CHF	34.415.602 CHF	3.778.969	9,11 CHF

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A CNY* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CNY* Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A CNY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A EUR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	12.108.157 CNY	124.130	97,54 CNY	99.958.664 EUR	12.301.598	8,13 EUR
31 de diciembre de 2025	213.019 CNY	2.136	99,73 CNY	97.585.464 EUR	11.791.185	8,28 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Corporate Hybrid Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	318.209.005 EUR	24.789.311	12,84 EUR	1.009.273.391 EUR	72.134.306	13,99 EUR
31 de diciembre de 2025	320.176.704 EUR	25.171.050	12,72 EUR	1.059.269.921 EUR	76.630.395	13,82 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I2 EUR* Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	236.760.693 EUR	24.000.317	9,86 EUR	1.998.248 EUR	201.984	9,89 EUR
31 de diciembre de 2025	237.651.286 EUR	23.859.946	9,96 EUR	1.007.794 EUR	100.358	10,04 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	118.855.166 EUR	9.169.704	12,96 EUR	62.309.822 EUR	6.932.282	8,99 EUR
31 de diciembre de 2025	126.556.665 EUR	9.888.714	12,80 EUR	57.634.562 EUR	6.350.739	9,08 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	216.602.050 EUR	16.511.364	13,12 EUR	97.737.480 EUR	6.764.783	14,45 EUR
31 de diciembre de 2025	178.646.359 EUR	13.795.814	12,95 EUR	96.488.780 EUR	6.769.783	14,25 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Corporate Hybrid Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Acciones en circulación	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	21.511.679 EUR	1.629.978	13,20 EUR	6.578.311 EUR	841.090	7,82 EUR
31 de diciembre de 2025	20.801.733 EUR	1.585.912	13,12 EUR	6.676.689 EUR	837.621	7,97 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación P EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P EUR Valor liquidativo	Clase de reparto P EUR Acciones en circulación	Clase de reparto P EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	13.148.452 EUR	1.054.322	12,47 EUR	2.487.113 EUR	251.305	9,90 EUR
31 de diciembre de 2025	11.381.111 EUR	923.897	12,32 EUR	3.664.930 EUR	366.705	9,99 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación Z EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto A GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto A GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.138.295 EUR	294.923	10,64 EUR	131.934 GBP	13.000	10,15 GBP
31 de diciembre de 2025	104.813 EUR	10.000	10,48 EUR	–	–	–

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I2 GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.991.851 GBP	494.253	14,15 GBP	21.994 GBP	2.220	9,91 GBP
31 de diciembre de 2025	4.620.190 GBP	333.474	13,85 GBP	22.340 GBP	2.220	10,06 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Corporate Hybrid Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.857.502 GBP	132.773	13,99 GBP	2.234.242 GBP	210.943	10,59 GBP
31 de diciembre de 2025	1.878.898 GBP	137.208	13,69 GBP	2.248.306 GBP	212.086	10,60 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo	Clase de reparto P GBP Acciones en circulación	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.366.893 GBP	342.985	12,73 GBP	5.470.839 GBP	534.547	10,23 GBP
31 de diciembre de 2025	4.024.177 GBP	322.762	12,47 GBP	6.289.873 GBP	614.047	10,24 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A HKD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD* Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A HKD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	678.147.994 HKD	69.659.253	9,74 HKD	19.408.236 SGD	1.188.317	16,33 SGD
31 de diciembre de 2025	839.876.099 HKD	84.448.846	9,95 HKD	11.644.923 SGD	697.344	16,70 SGD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	185.389.273 USD	21.758.788	8,52 USD	108.278.679 USD	7.323.206	14,79 USD
31 de diciembre de 2025	178.267.919 USD	20.524.153	8,69 USD	87.433.936 USD	6.017.334	14,53 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Corporate Hybrid Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Acciones en circulación	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.776.468 USD	584.207	9,89 USD	1.535.697 USD	124.423	12,34 USD
31 de diciembre de 2025	299.993 USD	30.301	9,90 USD	1.745.740 USD	143.215	12,19 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	25.031.217 USD	2.512.824	9,96 USD	221.640.492 USD	13.284.049	16,68 USD
31 de diciembre de 2025	21.406.604 USD	2.114.220	10,13 USD	182.796.718 USD	11.182.028	16,35 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I2 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I2 USD* Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I2 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	12.612.735 USD	1.273.125	9,91 USD	20.076.920 USD	2.027.283	9,90 USD
31 de diciembre de 2025	11.610.455 USD	1.170.529	9,92 USD	11.000.480 USD	1.093.400	10,06 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Acciones en circulación	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	67.375.192 USD	4.309.745	15,63 USD	49.378.905 USD	4.353.226	11,34 USD
31 de diciembre de 2025	50.508.679 USD	3.299.295	15,31 USD	53.885.355 USD	4.744.744	11,36 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Corporate Hybrid Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Acciones en circulación	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.064.077 USD	865.717	12,78 USD	2.816.688 USD	312.050	9,03 USD
31 de diciembre de 2025	12.320.538 USD	978.079	12,60 USD	2.112.604 USD	231.653	9,12 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Acciones en circulación	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.998.696 USD	201.615	14,87 USD	624.693 USD	38.238	16,34 USD
31 de diciembre de 2025	2.687.160 USD	184.415	14,57 USD	560.823 USD	35.140	15,96 USD

Developed Market FMP – 2027

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	525.208 EUR	47.762	11,00 EUR	302.367 EUR	29.700	10,18 EUR
31 de diciembre de 2025	742.698 EUR	67.923	10,93 EUR	305.287 EUR	29.700	10,28 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Acciones en circulación	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	56.650.885 USD	4.885.278	11,60 USD	14.407.992 USD	1.356.587	10,62 USD
31 de diciembre de 2025	61.710.895 USD	5.395.723	11,44 USD	17.318.139 USD	1.628.692	10,63 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Developed Market FMP – 2027 (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.101.228 USD	94.000	11,72 USD	1.486.818 USD	138.537	10,73 USD
31 de diciembre de 2025	1.084.227 USD	94.000	11,53 USD	1.488.605 USD	138.537	10,75 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Acciones en circulación	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	26.030.682 USD	2.229.135	11,68 USD
31 de diciembre de 2025	29.613.652 USD	2.574.473	11,50 USD

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	23.201.950 CHF	1.905.153	12,18 CHF	61.350 EUR	5.300	11,58 EUR
31 de diciembre de 2025	24.997.405 CHF	2.046.859	12,21 CHF	192.041 EUR	16.654	11,53 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	61.542 EUR	4.494	13,69 EUR	353.889 EUR	29.925	11,83 EUR
31 de diciembre de 2025	61.038 EUR	4.494	13,58 EUR	350.400 EUR	29.922	11,71 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Acciones en circulación	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	631.522 EUR	58.567	10,78 EUR	430.759 EUR	69.526	6,20 EUR
31 de diciembre de 2025	606.259 EUR	56.238	10,78 EUR	529.067 EUR	82.883	6,38 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	60.631.301 EUR	4.794.452	12,65 EUR	13.598 GBP	866	15,70 GBP
31 de diciembre de 2025	60.409.617 EUR	4.829.452	12,51 EUR	13.374 GBP	866	15,44 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Acciones en circulación	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.050.275 SEK	20.171	101,64 SEK	1.062.040 USD	147.221	7,21 USD
31 de diciembre de 2025	2.969.105 SEK	29.290	101,37 SEK	1.085.704 USD	147.549	7,36 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.491.218 USD	424.919	15,28 USD	393.267 USD	34.992	11,24 USD
31 de diciembre de 2025	6.617.685 USD	438.731	15,08 USD	390.239 USD	34.992	11,15 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.722.586 USD	396.996	16,93 USD	2.439.148 USD	254.551	9,58 USD
31 de diciembre de 2025	7.792.898 USD	467.923	16,65 USD	2.459.000 USD	254.551	9,66 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	615.926 USD	40.000	15,40 USD	185.347 USD	16.293	11,38 USD
31 de diciembre de 2025	605.273 USD	40.000	15,13 USD	420.077 USD	37.243	11,28 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Acciones en circulación	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	448.242 USD	62.631	7,16 USD
31 de diciembre de 2025	457.295 USD	62.549	7,31 USD

Emerging Markets Debt - Hard Currency

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I AUD Valor liquidativo	Clase de reparto I AUD Acciones en circulación	Clase de reparto I AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	327.041 AUD	42.827	7,64 AUD	18.520 AUD	1.871	9,90 AUD
31 de diciembre de 2025	371.711 AUD	48.519	7,66 AUD	18.239 AUD	1.871	9,75 AUD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 CAD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CAD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 CAD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I3 CAD Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 CAD Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I3 CAD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	387.033 CAD	33.437	11,57 CAD	77.912.041 CAD	4.300.000	18,12 CAD
31 de diciembre de 2025	979.888 CAD	87.391	11,21 CAD	72.325.167 CAD	4.300.000	16,82 CAD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación P CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	104.960.982 CHF	10.066.263	10,43 CHF	14.310.759 CHF	1.367.302	10,47 CHF
31 de diciembre de 2025	101.421.130 CHF	9.920.088	10,22 CHF	15.764.088 CHF	1.535.201	10,27 CHF

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A EUR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.568.953 EUR	837.789	6,65 EUR	44.973.093 EUR	3.335.853	13,48 EUR
31 de diciembre de 2025	4.996.819 EUR	743.012	6,73 EUR	50.108.682 EUR	3.815.624	13,13 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	313.996.665 EUR	21.020.111	14,94 EUR	22.138.853 EUR	1.725.566	12,83 EUR
31 de diciembre de 2025	223.086.890 EUR	15.384.925	14,50 EUR	18.435.328 EUR	1.534.672	12,01 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	213.660.643 EUR	27.106.177	7,88 EUR	88.282.921 EUR	7.703.658	11,46 EUR
31 de diciembre de 2025	193.303.149 EUR	24.627.996	7,85 EUR	36.900.024 EUR	3.318.912	11,12 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR* Acciones en circulación	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	50.498.614 EUR	5.972.009	8,46 EUR	71.624.747 EUR	5.554.269	12,90 EUR
31 de diciembre de 2025	49.401.869 EUR	5.867.100	8,42 EUR	62.063.528 EUR	4.963.332	12,50 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	144.533.436 EUR	9.896.645	14,60 EUR	102.617.353 EUR	6.975.600	14,71 EUR
31 de diciembre de 2025	162.429.708 EUR	11.473.045	14,16 EUR	95.913.015 EUR	6.975.600	13,75 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Acciones en circulación	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	491.216 EUR	39.907	12,31 EUR	98.886 EUR	14.333	6,90 EUR
31 de diciembre de 2025	554.443 EUR	46.058	12,04 EUR	104.914 EUR	15.096	6,95 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación P EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	16.439.706 EUR	1.418.838	11,59 EUR	331.570 EUR	27.010	12,28 EUR
31 de diciembre de 2025	14.905.844 EUR	1.325.472	11,25 EUR	311.368 EUR	26.220	11,88 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.548.406 GBP	447.046	14,65 GBP	404.892 GBP	45.542	8,89 GBP
31 de diciembre de 2025	5.985.612 GBP	424.572	14,10 GBP	292.251 GBP	33.292	8,78 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.820.311 GBP	218.137	12,93 GBP	55.637.739 GBP	6.021.877	9,24 GBP
31 de diciembre de 2025	6.423.761 GBP	516.711	12,43 GBP	60.670.636 GBP	6.651.524	9,12 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.155.933 GBP	316.016	13,15 GBP	28.321.282 HKD	3.462.543	8,18 HKD
31 de diciembre de 2025	4.023.479 GBP	317.943	12,65 GBP	22.889.594 HKD	2.774.558	8,25 HKD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Acciones en circulación	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Acciones en circulación	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.162.696.597 JPY	2.028.041	1.066,40 JPY	368.385.724 SEK	2.856.775	128,95 SEK
31 de diciembre de 2025	2.112.968.613 JPY	2.028.041	1.041,88 JPY	335.646.583 SEK	2.666.723	125,86 SEK

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 SEK* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 SEK* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 SEK* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	158.737.956 SGD	10.622.138	14,94 SGD
31 de diciembre de 2025	36.277.698 SEK	332.672	109,05 SEK	121.740.163 SGD	8.023.310	15,17 SGD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	164.999.712 USD	20.772.460	7,94 USD	174.505.490 USD	10.209.815	17,09 USD
31 de diciembre de 2025	161.616.529 USD	20.297.357	7,96 USD	155.850.812 USD	9.447.710	16,50 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Acciones en circulación	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.810.409 USD	179.653	10,08 USD	8.553.680 USD	690.514	12,39 USD
31 de diciembre de 2025	1.572.333 USD	158.178	9,94 USD	8.784.518 USD	731.126	12,02 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	893.801.093 USD	47.709.160	18,73 USD	113.222.936 USD	11.286.984	10,03 USD
31 de diciembre de 2025	894.077.637 USD	49.620.716	18,02 USD	105.954.641 USD	10.707.808	9,90 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Acciones en circulación	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	275.038.650 USD	16.839.632	16,33 USD	20.819.007 USD	2.140.804	9,72 USD
31 de diciembre de 2025	325.488.814 USD	20.734.178	15,70 USD	23.017.387 USD	2.399.212	9,59 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I3 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I3 USD Acciones en circulación	Clase de reparto I3 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	99.215.111 USD	10.015.045	9,91 USD	29.993.265 USD	2.384.046	12,58 USD
31 de diciembre de 2025	102.530.508 USD	10.491.809	9,77 USD	24.445.962 USD	2.005.279	12,19 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Acciones en circulación	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Acciones en circulación	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.557.272 USD	723.659	7,68 USD	54.464.224 USD	3.908.043	13,94 USD
31 de diciembre de 2025	4.536.796 USD	592.019	7,66 USD	57.819.386 USD	4.314.328	13,40 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Acciones en circulación	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	198.501.457 USD	15.473.224	12,83 USD	130.994 USD	8.200	15,97 USD
31 de diciembre de 2025	190.549.863 USD	15.473.224	12,31 USD	78.268 USD	5.112	15,31 USD

Emerging Markets Debt – Local Currency

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	380.902 AUD	125.039	3,05 AUD	296.703 AUD	32.316	9,18 AUD
31 de diciembre de 2025	497.082 AUD	156.533	3,18 AUD	269.791 AUD	29.576	9,12 AUD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	143.941 AUD	47.229	3,05 AUD	18.122 AUD	1.973	9,19 AUD
31 de diciembre de 2025	269.293 AUD	84.666	3,18 AUD	61.889 AUD	6.781	9,13 AUD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	16.754.942 AUD	4.788.247	3,50 AUD	1.499.092 AUD	146.381	10,24 AUD
31 de diciembre de 2025	19.283.995 AUD	5.355.201	3,60 AUD	1.542.929 AUD	152.376	10,13 AUD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt – Local Currency (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	775.179 EUR	97.648	7,94 EUR	20.547.974 EUR	2.354.226	8,73 EUR
31 de diciembre de 2025	611.570 EUR	77.386	7,90 EUR	15.711.713 EUR	1.814.432	8,66 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	221.463.259 EUR	19.041.347	11,63 EUR	–	–	–
31 de diciembre de 2025	157.937.012 EUR	14.210.697	11,11 EUR	11.641.371 EUR	885.000	13,15 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR* Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura X EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura X EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura X EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	140.688.218 EUR	13.848.946	10,16 EUR
31 de diciembre de 2025	23.553 EUR	3.165	7,44 EUR	–	–	–

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura Y EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura Y EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura Y EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	98.305.619 EUR	8.337.284	11,79 EUR	185.491 EUR	16.931	10,96 EUR
31 de diciembre de 2025	94.443.354 EUR	8.401.583	11,24 EUR	26.735 EUR	2.564	10,43 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt – Local Currency (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	323.210 GBP	31.894	10,13 GBP	150.818 GBP	20.579	7,33 GBP
31 de diciembre de 2025	344.879 GBP	34.605	9,97 GBP	165.069 GBP	22.501	7,34 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Acciones en circulación	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.446.968 SEK	56.017	97,24 SEK	1.722.085 SGD	173.102	9,95 SGD
31 de diciembre de 2025	7.348.158 SEK	75.647	97,14 SEK	1.592.101 SGD	153.308	10,38 SGD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	8.628.331 USD	1.812.906	4,76 USD	16.530.054 USD	1.614.913	10,24 USD
31 de diciembre de 2025	9.955.209 USD	2.031.372	4,90 USD	16.355.922 USD	1.621.701	10,09 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Acciones en circulación	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.502.210 USD	700.173	3,57 USD	1.168.646 USD	116.427	10,04 USD
31 de diciembre de 2025	2.742.606 USD	737.902	3,72 USD	1.485.003 USD	149.163	9,96 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt – Local Currency (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Acciones en circulación	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.644.388 USD	460.386	3,57 USD	1.023.175 USD	101.802	10,05 USD
31 de diciembre de 2025	1.642.005 USD	441.984	3,72 USD	256.829 USD	25.762	9,97 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	9.978.939 USD	1.285.462	7,76 USD	167.951.840 USD	14.872.177	11,29 USD
31 de diciembre de 2025	6.702.178 USD	841.495	7,96 USD	190.456.282 USD	17.180.034	11,09 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	905.783 USD	116.357	7,78 USD	9.691.138 USD	879.085	11,02 USD
31 de diciembre de 2025	1.003.023 USD	127.053	7,89 USD	9.507.481 USD	879.185	10,81 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	19.307 USD	1.581	12,21 USD	33.977.804 USD	8.153.174	4,17 USD
31 de diciembre de 2025	18.918 USD	1.581	11,96 USD	40.482.164 USD	9.458.065	4,28 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt – Local Currency (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Acciones en circulación	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.819.746 USD	251.457	11,21 USD	–	–	–
31 de diciembre de 2025	3.730.205 USD	337.093	11,07 USD	157.566.790 USD	14.179.650	11,11 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Y USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Y USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Y USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B ZAR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	150.716.001 USD	13.696.173	11,00 USD	18.638.205 ZAR	584.610	31,88 ZAR
31 de diciembre de 2025	196.500.821 USD	18.234.616	10,78 USD	21.565.454 ZAR	647.622	33,30 ZAR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación B ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E ZAR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.216.777 ZAR	35.474	147,06 ZAR	33.785.580 ZAR	1.059.699	31,88 ZAR
31 de diciembre de 2025	4.592.917 ZAR	31.732	144,74 ZAR	26.777.640 ZAR	804.159	33,30 ZAR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T ZAR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.593.103 ZAR	17.622	147,15 ZAR	374.999.195 ZAR	10.256.846	36,56 ZAR
31 de diciembre de 2025	2.538.517 ZAR	17.528	144,83 ZAR	429.955.329 ZAR	11.378.630	37,79 ZAR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt – Local Currency (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	22.763.533 ZAR	138.539	164,31 ZAR
31 de diciembre de 2025	28.568.616 ZAR	177.532	160,92 ZAR

Emerging Markets Debt Blend

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I3 AUD Valor liquidativo	Clase de reparto I3 AUD Acciones en circulación	Clase de reparto I3 AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	10.757.298 AUD	1.270.665	8,47 AUD	10.651.321 EUR	877.573	12,14 EUR
31 de diciembre de 2025	9.645.204 AUD	1.112.548	8,67 AUD	10.611.353 EUR	899.948	11,79 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	390.657.335 EUR	30.596.150	12,77 EUR	26.140.420 EUR	3.488.093	7,49 EUR
31 de diciembre de 2025	328.767.810 EUR	26.597.208	12,36 EUR	19.835.557 EUR	2.657.485	7,46 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.857.618 EUR	520.214	13,18 EUR	10.216.197 EUR	1.399.875	7,30 EUR
31 de diciembre de 2025	6.290.369 EUR	493.243	12,75 EUR	8.057.670 EUR	1.108.628	7,27 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt Blend (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I3 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I3 EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	24.487 EUR	3.000	8,16 EUR	979.263 EUR	76.721	12,76 EUR
31 de diciembre de 2025	24.322 EUR	3.000	8,11 EUR	1.684.154 EUR	138.938	12,12 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.278.298 EUR	305.024	14,03 EUR	1.435.400 EUR	125.936	11,40 EUR
31 de diciembre de 2025	4.103.578 EUR	302.729	13,56 EUR	1.110.858 EUR	99.929	11,12 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Acciones en circulación	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.883.332 EUR	335.215	5,62 EUR	4.170.014 EUR	296.752	14,05 EUR
31 de diciembre de 2025	2.125.177 EUR	373.468	5,69 EUR	230.875 EUR	17.022	13,56 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	385.941 GBP	27.731	13,92 GBP	6.320 GBP	507	12,46 GBP
31 de diciembre de 2025	372.276 GBP	27.567	13,50 GBP	6.089 GBP	507	12,00 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt Blend (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I GBP Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	341.666 GBP	40.143	8,51 GBP	94.685 GBP	10.746	8,81 GBP
31 de diciembre de 2025	339.774 GBP	39.995	8,50 GBP	166.558 GBP	19.063	8,74 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	569.095 GBP	46.628	12,20 GBP	77.042 GBP	6.248	12,33 GBP
31 de diciembre de 2025	459.470 GBP	38.805	11,84 GBP	96.853 GBP	8.150	11,88 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U NOK Valor liquidativo	Clase de acumulación U NOK Acciones en circulación	Clase de acumulación U NOK Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	28.997 GBP	1.876	15,45 GBP	307.958 NOK	2.285	134,73 NOK
31 de diciembre de 2025	28.039 GBP	1.876	14,94 GBP	304.120 NOK	2.285	133,05 NOK

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Acciones en circulación	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	25.475.432 SEK	196.247	129,81 SEK	5.230.534 SGD	425.134	12,30 SGD
31 de diciembre de 2025	24.725.609 SEK	198.120	124,80 SEK	6.210.355 SGD	494.371	12,56 SGD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt Blend (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	750.033 USD	113.623	6,60 USD	11.942.221 USD	845.508	14,12 USD
31 de diciembre de 2025	802.896 USD	119.522	6,72 USD	10.296.029 USD	743.718	13,84 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	683.530 USD	63.857	10,70 USD	20.118.582 USD	1.478.951	13,60 USD
31 de diciembre de 2025	687.034 USD	65.160	10,54 USD	20.064.550 USD	1.510.055	13,29 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Acciones en circulación	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	8.615.691 USD	966.129	8,92 USD	43.065.581 USD	5.266.351	8,18 USD
31 de diciembre de 2025	6.085.522 USD	679.241	8,96 USD	44.246.028 USD	5.385.789	8,22 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	61.299.528 USD	4.751.645	12,90 USD	530.264 USD	48.835	10,86 USD
31 de diciembre de 2025	41.069.400 USD	3.265.313	12,58 USD	226.363 USD	21.181	10,69 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Debt Blend (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Acciones en circulación	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	458.855 USD	77.494	5,92 USD	193.990 USD	11.718	16,56 USD
31 de diciembre de 2025	254.752 USD	42.127	6,05 USD	247.090 USD	15.333	16,11 USD

Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I NOK Valor liquidativo	Clase de acumulación I NOK Acciones en circulación	Clase de acumulación I NOK Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	26.007.106 AUD	2.533.722	10,26 AUD	1.783.329 NOK	14.489	123,10 NOK
31 de diciembre de 2025	26.274.148 AUD	2.533.722	10,37 AUD	1.804.659 NOK	14.603	123,58 NOK

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I3 NOK Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 NOK Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 NOK Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	629.876.418 NOK	5.518.518	114,10 NOK	33.125 USD	2.648	12,51 USD
31 de diciembre de 2025	525.707.104 NOK	4.591.480	114,50 NOK	33.073 USD	2.648	12,49 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	8.996.624 USD	704.635	12,77 USD
31 de diciembre de 2025	4.364.462 USD	343.431	12,71 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Equity

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	288.379 AUD	16.109	17,90 AUD	377.411 AUD	21.068	17,91 AUD
31 de diciembre de 2025	162.207 AUD	11.487	14,12 AUD	125.382 AUD	8.872	14,13 AUD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I CAD Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I CAD Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I CAD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.248.104 AUD	164.778	19,71 AUD	147.266 CAD	8.283	17,78 CAD
31 de diciembre de 2025	4.638.708 AUD	299.804	15,47 AUD	110.783 CAD	8.283	13,37 CAD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I2 CAD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 CAD Acciones en circulación	Clase de reparto I2 CAD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	23.401.942 CAD	1.492.500	15,68 CAD	4.711.078 EUR	264.447	17,81 EUR
31 de diciembre de 2025	18.405.629 CAD	1.492.500	12,33 CAD	399.922 EUR	28.589	13,99 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.685.246 EUR	88.440	19,06 EUR	194.370 EUR	12.369	15,71 EUR
31 de diciembre de 2025	815.099 EUR	53.943	15,11 EUR	162.794 EUR	13.260	12,28 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Equity (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	167.900 GBP	7.865	21,35 GBP	162.288 GBP	6.116	26,53 GBP
31 de diciembre de 2025	42.494 GBP	2.556	16,63 GBP	124.220 GBP	6.041	20,56 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Acciones en circulación	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	7.334.278 USD	358.715	20,45 USD	3.968.180 USD	190.689	20,81 USD
31 de diciembre de 2025	3.777.997 USD	237.017	15,94 USD	638.170 USD	39.138	16,31 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Acciones en circulación	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	929.836 USD	44.818	20,75 USD	45.601.862 USD	1.910.096	23,87 USD
31 de diciembre de 2025	1.267.110 USD	77.940	16,26 USD	64.707.583 USD	3.493.028	18,52 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Acciones en circulación	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	7.066.405 USD	318.840	22,16 USD	2.793.879 USD	121.908	22,92 USD
31 de diciembre de 2025	4.082.024 USD	235.082	17,36 USD	2.755.625 USD	154.228	17,87 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Emerging Markets Equity (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación B ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	21.231.406 USD	835.832	25,40 USD	1.889.052 ZAR	6.992	270,18 ZAR
31 de diciembre de 2025	36.488.443 USD	1.860.695	19,61 USD	4.637.875 ZAR	21.939	211,40 ZAR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	31.977.902 ZAR	118.359	270,18 ZAR	21.413.179 ZAR	71.904	297,80 ZAR
31 de diciembre de 2025	5.779.079 ZAR	27.339	211,38 ZAR	17.727.143 ZAR	76.457	231,86 ZAR

Euro Bond

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	167.859 EUR	16.186	10,37 EUR	12.661.105 EUR	1.058.136	11,97 EUR
31 de diciembre de 2025	140.494 EUR	13.740	10,23 EUR	47.502.973 EUR	4.033.098	11,78 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	19.443 EUR	1.869	10,40 EUR	3.109.620 EUR	304.100	10,23 EUR
31 de diciembre de 2025	10.278.323 EUR	990.860	10,37 EUR	3.058.779 EUR	304.100	10,06 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Euro Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	9.800 EUR	963	10,18 EUR	169.190.400 EUR	16.240.236	10,42 EUR
31 de diciembre de 2025	9.688 EUR	963	10,07 EUR	13.736.577 EUR	1.342.737	10,23 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	28.476.244 EUR	2.608.258	10,92 EUR
31 de diciembre de 2025	19.169.604 EUR	1.787.434	10,72 EUR

Euro Bond Absolute Return

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	656.342 EUR	63.007	10,42 EUR	48.695.754 EUR	3.777.810	12,89 EUR
31 de diciembre de 2025	35.341 EUR	3.429	10,31 EUR	28.847.290 EUR	2.265.809	12,73 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	16.339.926 EUR	1.429.573	11,43 EUR	157.723.478 EUR	15.043.702	10,48 EUR
31 de diciembre de 2025	10.594 EUR	930	11,39 EUR	139.118.318 EUR	13.439.736	10,35 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Euro Bond Absolute Return (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	21.506.184 EUR	1.651.794	13,02 EUR	14.108.710 EUR	1.391.076	10,14 EUR
31 de diciembre de 2025	19.631.737 EUR	1.528.201	12,85 EUR	12.004.476 EUR	1.192.005	10,07 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	15.086.060 EUR	1.443.148	10,45 EUR	33.554.458 EUR	3.007.167	11,16 EUR
31 de diciembre de 2025	15.353.126 EUR	1.489.520	10,31 EUR	27.415.409 EUR	2.493.063	11,00 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	29.418.199 USD	2.039.045	14,43 USD
31 de diciembre de 2025	28.752.250 USD	2.039.045	14,10 USD

European High Yield Bond

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.002.125 CHF	84.755	11,82 CHF	668.649 EUR	64.173	10,42 EUR
31 de diciembre de 2025	1.586.181 CHF	134.785	11,77 CHF	488.233 EUR	47.466	10,29 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

European High Yield Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto A EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR* Acciones en circulación	Clase de reparto A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.368.952 EUR	436.964	10,00 EUR	220.148.314 EUR	13.472.466	16,34 EUR
31 de diciembre de 2025	–	–	–	143.146.593 EUR	8.899.838	16,08 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 EUR* Acciones en circulación	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	15.402.163 EUR	1.248.413	12,34 EUR	245.758.596 EUR	24.491.959	10,03 EUR
31 de diciembre de 2025	10.218.404 EUR	841.880	12,14 EUR	–	–	–

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I5 EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	9.915.672 EUR	958.074	10,35 EUR	3.197.725 EUR	222.685	14,36 EUR
31 de diciembre de 2025	9.578.474 EUR	919.049	10,42 EUR	2.164.341 EUR	152.217	14,22 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Y EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Y EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación Y EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	129.253.135 EUR	8.896.751	14,53 EUR	399.711.747 EUR	29.956.086	13,34 EUR
31 de diciembre de 2025	106.473.715 EUR	7.460.041	14,27 EUR	440.647.134 EUR	33.634.946	13,10 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

European High Yield Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto Y EUR Valor liquidativo	Clase de reparto Y EUR Acciones en circulación	Clase de reparto Y EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación Z EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	21.809.992 EUR	1.950.528	11,18 EUR	1.522.194 EUR	144.553	10,53 EUR
31 de diciembre de 2025	20.670.029 EUR	1.835.674	11,26 EUR	61.151 EUR	5.917	10,33 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I1 JPY* Valor liquidativo	Clase de reparto I1 JPY* Acciones en circulación	Clase de reparto I1 JPY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SEK* Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK* Acciones en circulación	Clase de acumulación A SEK* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.092.926.230 JPY	5.135.361	991,74 JPY	40.520.501 SEK	378.024	107,19 SEK
31 de diciembre de 2025	3.072.034.774 JPY	3.053.815	1.005,97 JPY	17.711.770 SEK	167.150	105,96 SEK

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.421.409 USD	156.488	9,08 USD	1.984.931 USD	98.652	20,12 USD
31 de diciembre de 2025	2.485.109 USD	268.962	9,24 USD	8.282.509 USD	421.628	19,64 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Acciones en circulación	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.019.152 USD	59.466	17,14 USD	41.885.601 USD	2.578.682	16,24 USD
31 de diciembre de 2025	729.489 USD	43.683	16,70 USD	40.830.898 USD	2.582.439	15,81 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Event Driven

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	26.264 EUR	2.583	10,16 EUR	35.422.020 EUR	2.989.997	11,84 EUR
31 de diciembre de 2025	–	–	–	28.853.463 EUR	2.481.495	11,63 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	23.793.948 EUR	2.308.246	10,31 EUR	61.317.052 EUR	5.640.894	10,87 EUR
31 de diciembre de 2025	26.246 EUR	2.586	10,15 EUR	39.005.290 EUR	3.641.371	10,71 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I5 EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.874.742 EUR	420.502	11,59 EUR	11.925.201 GBP	1.150.758	10,36 GBP
31 de diciembre de 2025	4.520.793 EUR	396.661	11,40 EUR	7.705 GBP	758	10,16 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I5 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I5 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	256.763.954 GBP	19.630.387	13,08 GBP	104.990.450 GBP	8.133.998	12,91 GBP
31 de diciembre de 2025	229.010.743 GBP	18.029.703	12,70 GBP	82.131.766 GBP	6.519.958	12,60 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Event Driven (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Acciones en circulación	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.872.284 GBP	393.764	12,37 GBP	20.275.233.309 JPY	18.775.166	1.079,17 JPY
31 de diciembre de 2025	1.922.587 GBP	159.371	12,06 GBP	7.535.718.980 JPY	7.068.655	1.066,08 JPY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD* Acciones en circulación	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I SGD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I SGD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	38.823 SGD	1.911	20,32 SGD	38.862 SGD	1.911	20,33 SGD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.323.302 USD	219.596	10,58 USD	25.339.643 USD	1.989.464	12,74 USD
31 de diciembre de 2025	10.628 USD	1.000	10,63 USD	20.632.076 USD	1.661.331	12,42 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	618.211 USD	59.654	10,36 USD	59.450.363 USD	4.514.436	13,17 USD
31 de diciembre de 2025	10.166 USD	1.000	10,17 USD	56.465.681 USD	4.414.386	12,79 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Global Bond

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I EUR - Índice con Cobertura Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR - Índice con Cobertura Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR - Índice con Cobertura Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X EUR - Índice con Cobertura* Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR - Índice con Cobertura* Acciones en circulación	Clase de acumulación X EUR - Índice con Cobertura* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	214.017 EUR	19.516	10,97 EUR	129.308 EUR	12.652	10,22 EUR
31 de diciembre de 2025	213.323 EUR	19.516	10,93 EUR	29.084 EUR	2.857	10,18 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P GBP - Índice con Cobertura* Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP - Índice con Cobertura* Acciones en circulación	Clase de acumulación P GBP - Índice con Cobertura* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo	Clase de reparto P GBP Acciones en circulación	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	23.670 GBP	2.262	10,46 GBP	23.040 GBP	2.331	9,88 GBP
31 de diciembre de 2025	23.431 GBP	2.262	10,36 GBP	23.536 GBP	2.331	10,10 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	927.360 USD	91.068	10,18 USD	35.562 USD	3.809	9,34 USD
31 de diciembre de 2025	981.391 USD	96.008	10,22 USD	35.874 USD	3.809	9,42 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD - Índice con Cobertura Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD - Índice con Cobertura Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD - Índice con Cobertura Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	64.928 USD	5.405	12,01 USD	12.688.176 USD	1.160.465	10,93 USD
31 de diciembre de 2025	64.315 USD	5.405	11,90 USD	6.445.217 USD	587.854	10,96 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Global Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.389.338 USD	138.680	10,02 USD	97.606.505 USD	8.445.766	11,56 USD
31 de diciembre de 2025	1.309.465 USD	129.966	10,08 USD	91.144.636 USD	7.872.074	11,58 USD

Global Equity Megatrends

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	832.872 EUR	66.531	12,52 EUR	86.165.056 EUR	5.900.006	14,60 EUR
31 de diciembre de 2025	859.722 EUR	74.406	11,55 EUR	57.925.312 EUR	4.314.165	13,43 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	60.380.225 EUR	2.677.295	22,55 EUR	53.249 EUR	4.999	10,65 EUR
31 de diciembre de 2025	52.417.483 EUR	2.508.044	20,90 EUR	–	–	–

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	46.419.980 GBP	4.087.707	11,36 GBP	45.230.210 GBP	4.004.360	11,30 GBP
31 de diciembre de 2025	12.856.003 GBP	1.215.714	10,57 GBP	37.109.327 GBP	3.520.599	10,54 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Global Equity Megatrends (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	34.783.051 GBP	2.735.141	12,72 GBP	15.703.873 GBP	1.220.450	12,87 GBP
31 de diciembre de 2025	35.427.111 GBP	2.994.025	11,83 GBP	16.880.957 GBP	1.405.811	12,01 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A HKD Valor liquidativo	Clase de acumulación A HKD Acciones en circulación	Clase de acumulación A HKD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	806.962 GBP	51.951	15,53 GBP	332.651 HKD	27.718	12,00 HKD
31 de diciembre de 2025	442.840 GBP	30.600	14,47 GBP	1.093.372 HKD	95.570	11,44 HKD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Acciones en circulación	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación S SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación S SGD* Acciones en circulación	Clase de acumulación S SGD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.328.919 SGD	215.666	29,35 SGD	19.094.577 SGD	870.244	21,94 SGD
31 de diciembre de 2025	3.626.428 SGD	128.458	28,23 SGD	20.683.909 SGD	979.941	21,11 SGD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	319.786.483 USD	14.170.540	22,57 USD	3.544.169 USD	170.308	20,81 USD
31 de diciembre de 2025	302.712.122 USD	14.146.778	21,40 USD	3.633.009 USD	183.204	19,83 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Global Equity Megatrends (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	166.382.242 USD	6.845.896	24,30 USD	92.534.520 USD	6.515.789	14,20 USD
31 de diciembre de 2025	206.158.010 USD	8.981.232	22,95 USD	31.544.647 USD	2.355.729	13,39 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación S USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación S USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación S USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	109.233.514 USD	5.197.814	21,02 USD	1.403.305 USD	123.175	11,39 USD
31 de diciembre de 2025	106.959.891 USD	5.346.494	20,01 USD	1.854.989 USD	171.714	10,80 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Acciones en circulación	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	217.348 USD	18.052	12,04 USD	56.968.145 USD	3.379.652	16,86 USD
31 de diciembre de 2025	205.679 USD	18.052	11,39 USD	45.073.967 USD	2.842.469	15,86 USD

Global Flexible Credit Income

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 CAD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 CAD Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 CAD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	16.339.126 CAD	1.333.132	12,26 CAD	3.379.422 EUR	276.662	12,22 EUR
31 de diciembre de 2025	14.754.097 CAD	1.215.099	12,14 CAD	3.256.091 EUR	268.364	12,13 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Global Flexible Credit Income (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.212.966 EUR	469.000	11,12 EUR	379.907 EUR	37.034	10,26 EUR
31 de diciembre de 2025	5.133.667 EUR	461.760	11,12 EUR	18.064.202 EUR	1.775.419	10,17 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo	Clase de reparto P GBP Acciones en circulación	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	186.552.178 GBP	13.157.963	14,18 GBP	52.068.491 GBP	5.045.260	10,32 GBP
31 de diciembre de 2025	127.678.337 GBP	9.163.315	13,93 GBP	24.354 GBP	2.331	10,45 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X GBP*,* Valor liquidativo	Clase de acumulación X GBP*,* Acciones en circulación	Clase de acumulación X GBP*,* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	13.602.435 USD	1.385.262	9,82 USD
31 de diciembre de 2025	49.709.805 GBP	4.765.319	10,43 GBP	12.369.211 USD	1.228.128	10,07 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	53.158.126 USD	4.128.339	12,88 USD	231.594.884 USD	16.271.538	14,23 USD
31 de diciembre de 2025	38.763.663 USD	3.048.417	12,72 USD	272.183.990 USD	19.423.060	14,01 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Global Flexible Credit Income (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.295.246 USD	216.713	10,59 USD	19.334.547 USD	1.572.805	12,29 USD
31 de diciembre de 2025	1.601.135 USD	149.173	10,73 USD	19.321.996 USD	1.585.337	12,19 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto M USD* Valor liquidativo	Clase de reparto M USD* Acciones en circulación	Clase de reparto M USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Acciones en circulación	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	963.449 USD	96.584	9,98 USD	221.785 USD	20.000	11,09 USD
31 de diciembre de 2025	141.026 USD	13.965	10,10 USD	218.692 USD	20.000	10,93 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	8.962.795 USD	607.291	14,76 USD
31 de diciembre de 2025	8.937.328 USD	616.874	14,49 USD

Global High Yield Engagement

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I AUD Valor liquidativo	Clase de reparto I AUD Acciones en circulación	Clase de reparto I AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	41.849 AUD	4.223	9,91 AUD	5.317.223 AUD	453.055	11,74 AUD
31 de diciembre de 2025	42.197 AUD	4.223	9,99 AUD	5.201.088 AUD	452.152	11,50 AUD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Global High Yield Engagement (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I4 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I4 CHF Valor liquidativo	Clase de reparto I4 CHF Acciones en circulación	Clase de reparto I4 CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	57.801.081 CHF	5.293.727	10,92 CHF	3.401.082 CHF	389.732	8,73 CHF
31 de diciembre de 2025	60.088.902 CHF	5.500.314	10,92 CHF	3.397.729 CHF	377.552	9,00 CHF

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación X CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación X CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	31.068 CHF	2.931	10,60 CHF	43.158.446 EUR	3.668.160	11,77 EUR
31 de diciembre de 2025	31.197 CHF	2.931	10,64 CHF	45.747.549 EUR	3.929.206	11,64 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I4 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I4 EUR* Acciones en circulación	Clase de reparto I4 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.208.204 EUR	128.431	9,41 EUR	89.532 EUR	7.846	11,41 EUR
31 de diciembre de 2025	1.033.165 EUR	107.701	9,59 EUR	88.920 EUR	7.846	11,33 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z (PF) EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z (PF) EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación Z (PF) EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	594.751 EUR	44.582	13,34 EUR	13.968.786 GBP	1.105.316	12,64 GBP
31 de diciembre de 2025	587.762 EUR	44.582	13,18 EUR	15.242.450 GBP	1.229.514	12,40 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Global High Yield Engagement (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación X GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación X GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	29.415 GBP	2.398	12,26 GBP	1.442.205 USD	99.319	14,52 USD
31 de diciembre de 2025	28.959 GBP	2.398	12,07 EUR	1.431.657 USD	100.070	14,31 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	30.452 USD	1.954	15,58 USD	351.941.227 USD	27.391.432	12,85 USD
31 de diciembre de 2025	17.466 USD	1.141	15,31 USD	361.174.482 USD	28.649.223	12,61 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Acciones en circulación	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Acciones en circulación	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	94.913 USD	12.142	7,82 USD	24.767 USD	2.013	12,30 USD
31 de diciembre de 2025	775.782 USD	97.274	7,98 USD	24.390 USD	2.013	12,12 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	10.832.918 USD	655.227	16,53 USD
31 de diciembre de 2025	10.609.654 USD	655.227	16,19 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Global Investment Grade Credit

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación X CHF* Acciones en circulación	Clase de acumulación X CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.720.830 CHF	371.481	10,02 CHF	32.960.374 EUR	2.888.011	11,41 EUR
31 de diciembre de 2025	–	–	–	246.443 EUR	21.730	11,34 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo	Clase de reparto P GBP Acciones en circulación	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	193.876.503 EUR	18.546.406	10,45 EUR	24.147 GBP	2.330	10,36 GBP
31 de diciembre de 2025	12.809.554 EUR	1.234.893	10,37 EUR	24.325 GBP	2.330	10,44 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación X GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación X GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto X GBP Valor liquidativo	Clase de reparto X GBP Acciones en circulación	Clase de reparto X GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	232.319 GBP	22.542	10,31 GBP	127.986.452 GBP	12.690.524	10,09 GBP
31 de diciembre de 2025	147.123 GBP	14.507	10,14 GBP	126.546.581 GBP	12.459.187	10,16 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X SGD* Acciones en circulación	Clase de acumulación X SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	57.158.905 SGD	2.844.268	20,10 SGD	18.951.491 USD	1.800.464	10,53 USD
31 de diciembre de 2025	–	–	–	11.534.929 USD	1.111.944	10,37 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Global Investment Grade Credit (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Acciones en circulación	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	119.065.723 USD	11.195.373	10,64 USD	21.359.063 USD	2.000.000	10,68 USD
31 de diciembre de 2025	61.299.489 USD	5.855.644	10,47 USD	21.016.833 USD	2.000.000	10,51 USD

Global Opportunistic Bond

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	15.526 EUR	1.530	10,15 EUR	24.730 GBP	2.295	10,77 GBP
31 de diciembre de 2025	15.485 EUR	1.530	10,12 EUR	24.445 GBP	2.295	10,65 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	18.095 USD	1.532	11,81 USD	393.097 USD	30.907	12,72 USD
31 de diciembre de 2025	15.951 USD	1.364	11,69 USD	4.484.156 USD	356.486	12,58 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	12.384.793 USD	1.251.368	9,90 USD	10.933.089 USD	906.445	12,06 USD
31 de diciembre de 2025	12.475.114 USD	1.251.368	9,97 USD	10.273.983 USD	861.710	11,92 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Global Opportunistic Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Acciones en circulación	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	19.236.342 USD	1.891.680	10,17 USD	7.821.652 USD	660.085	11,85 USD
31 de diciembre de 2025	19.376.788 USD	1.891.680	10,24 USD	7.722.397 USD	660.085	11,70 USD

Global Value

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.729.876 EUR	73.292	23,60 EUR	716.484 GBP	40.952	17,50 GBP
31 de diciembre de 2025	989.158 EUR	48.124	20,55 EUR	713.354 GBP	48.306	14,77 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	73.867 GBP	4.408	16,76 GBP	6.669.014 USD	225.168	29,62 USD
31 de diciembre de 2025	18.389 GBP	1.299	14,16 GBP	2.780.223 USD	109.379	25,42 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.303.806 USD	135.477	31,77 USD	14.266 USD	794	17,96 USD
31 de diciembre de 2025	2.616.961 USD	96.199	27,20 USD	12.208 USD	794	15,37 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Global Value (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	31.447.674 USD	897.447	35,04 USD
31 de diciembre de 2025	13.523.714 USD	451.675	29,94 USD

High Yield Bond

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación A AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación A AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.063.745 AUD	1.811.041	6,11 AUD	266.468 AUD	15.405	17,29 AUD
31 de diciembre de 2025	12.324.897 AUD	1.968.540	6,26 AUD	262.833 AUD	15.405	17,06 AUD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.511.139 AUD	1.053.199	4,29 AUD	112.399 AUD	10.868	10,33 AUD
31 de diciembre de 2025	6.654.502 AUD	1.482.527	4,49 AUD	327.967 AUD	31.890	10,28 AUD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.975.780 AUD	917.546	4,33 AUD	2.080.647 AUD	178.398	11,66 AUD
31 de diciembre de 2025	4.923.529 AUD	1.085.210	4,54 AUD	1.544.992 AUD	133.238	11,60 AUD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I AUD Valor liquidativo	Clase de reparto I AUD Acciones en circulación	Clase de reparto I AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	10.419.231 AUD	1.094.883	9,51 AUD	49.804.352 AUD	9.609.227	5,18 AUD
31 de diciembre de 2025	9.320.045 AUD	965.818	9,65 AUD	57.216.796 AUD	10.640.831	5,38 AUD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (semanal) T AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) T AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (semanal) T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	535.752 AUD	107.186	4,99 AUD	1.731.797 AUD	119.130	14,54 AUD
31 de diciembre de 2025	599.488 AUD	115.624	5,18 AUD	1.832.544 AUD	127.361	14,39 AUD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A CAD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CAD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A CAD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 CAD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CAD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 CAD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.765.119 CAD	283.310	6,23 CAD	197.832 CAD	18.754	10,56 CAD
31 de diciembre de 2025	7.037.804 CAD	1.092.579	6,44 CAD	404.127 CAD	38.659	10,45 CAD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.060.354 CHF	160.359	12,85 CHF	1.639.084 CHF	117.176	13,99 CHF
31 de diciembre de 2025	2.213.251 CHF	171.065	12,94 CHF	1.448.247 CHF	103.125	14,04 CHF

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CNY Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.765.021 CHF	230.035	12,02 CHF	8.711.015 CNY	132.028	65,98 CNY
31 de diciembre de 2025	2.298.292 CHF	190.533	12,06 CHF	9.514.945 CNY	138.897	68,50 CNY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) I CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I CNY Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A EUR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	191.025 CNY	2.683	71,21 CNY	7.304.698 EUR	1.321.788	5,53 EUR
31 de diciembre de 2025	197.737 CNY	2.683	73,70 CNY	7.486.100 EUR	1.309.445	5,72 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR Acciones en circulación	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.069.751 EUR	137.662	22,30 EUR	1.522.633 EUR	216.765	7,02 EUR
31 de diciembre de 2025	3.271.427 EUR	147.292	22,21 EUR	1.668.375 EUR	231.920	7,19 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	19.021.091 EUR	943.564	20,16 EUR	4.146.180 EUR	613.496	6,76 EUR
31 de diciembre de 2025	16.515.940 EUR	825.012	20,02 EUR	4.142.425 EUR	598.496	6,92 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	79.824.507 EUR	5.623.287	14,20 EUR	35.388.947 EUR	5.307.821	6,66 EUR
31 de diciembre de 2025	85.075.157 EUR	6.037.906	14,09 EUR	51.815.755 EUR	7.588.862	6,83 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	30.053 EUR	2.446	12,29 EUR	1.694.884 EUR	123.526	13,72 EUR
31 de diciembre de 2025	30.021 EUR	2.446	12,27 EUR	229.664 EUR	16.906	13,58 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A GBP Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A GBP Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación A GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	338.973 GBP	56.195	6,04 GBP	1.296.709 GBP	78.251	16,57 GBP
31 de diciembre de 2025	413.436 GBP	66.848	6,18 GBP	1.360.975 GBP	83.186	16,36 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto A GBP Valor liquidativo	Clase de reparto A GBP Acciones en circulación	Clase de reparto A GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	691.459 GBP	85.687	8,07 GBP	7.836.422 GBP	382.667	20,48 GBP
31 de diciembre de 2025	721.295 GBP	88.059	8,19 GBP	7.283.556 GBP	361.315	20,16 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	677.691 GBP	77.684	8,72 GBP	1.545.752 GBP	94.066	16,43 GBP
31 de diciembre de 2025	728.741 GBP	82.296	8,86 GBP	2.035.528 GBP	125.902	16,17 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	133.551.311 GBP	17.284.938	7,72 GBP	44.013 GBP	2.729	16,12 GBP
31 de diciembre de 2025	186.475.658 GBP	23.778.730	7,84 GBP	43.196 GBP	2.729	15,83 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A JPY Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A JPY Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	25.619.530 HKD	4.142.305	6,20 HKD	20.828.317 JPY	19.298	1.079,17 JPY
31 de diciembre de 2025	27.864.214 HKD	4.364.774	6,38 HKD	10.210.331 JPY	9.566	1.067,36 JPY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Acciones en circulación	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	899.309.936 SEK	5.943.865	151,27 SEK	21.508.696 SGD	1.713.761	12,55 SGD
31 de diciembre de 2025	841.292.594 SEK	5.574.015	150,93 SEK	22.086.344 SGD	1.694.846	13,03 SGD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Acciones en circulación	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.889.573 SGD	58.528	32,28 SGD	66.524.371 USD	9.766.709	6,81 USD
31 de diciembre de 2025	1.874.164 SGD	58.069	32,27 SGD	70.336.778 USD	10.069.572	6,99 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (semanal) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (semanal) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.364.448 USD	514.849	6,53 USD	117.884.922 USD	5.567.444	21,17 USD
31 de diciembre de 2025	3.126.572 USD	466.593	6,70 USD	122.512.679 USD	5.859.945	20,91 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Acciones en circulación	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.645.465 USD	1.324.018	8,80 USD	54.596.865 USD	11.353.157	4,81 USD
31 de diciembre de 2025	12.773.825 USD	1.430.807	8,93 USD	69.748.311 USD	13.828.511	5,04 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Acciones en circulación	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.472.413 USD	335.201	13,34 USD	693.394 USD	45.212	15,34 USD
31 de diciembre de 2025	5.205.475 USD	392.028	13,28 USD	723.148 USD	47.613	15,19 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto C1 USD Valor liquidativo	Clase de reparto C1 USD Acciones en circulación	Clase de reparto C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.533.556 USD	124.285	12,34 USD	492.561 USD	55.390	8,89 USD
31 de diciembre de 2025	1.521.729 USD	124.285	12,24 USD	503.939 USD	55.834	9,03 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Acciones en circulación	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	20.969.536 USD	4.288.400	4,89 USD	23.363.719 USD	1.941.535	12,03 USD
31 de diciembre de 2025	23.708.220 USD	4.626.686	5,12 USD	9.029.578 USD	753.879	11,98 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	13.442.150 USD	1.861.696	7,22 USD	76.548.701 USD	2.336.945	32,76 USD
31 de diciembre de 2025	13.412.721 USD	1.816.451	7,38 USD	133.542.648 USD	4.141.570	32,24 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I2 USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	126.665.312 USD	12.457.479	10,17 USD	37.191.168 USD	4.566.016	8,15 USD
31 de diciembre de 2025	125.442.460 USD	12.154.290	10,32 USD	49.071.567 USD	5.894.960	8,32 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Acciones en circulación	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	172.470.549 USD	9.593.501	17,98 USD	169.168.890 USD	19.923.331	8,49 USD
31 de diciembre de 2025	205.349.075 USD	11.608.594	17,69 USD	212.995.166 USD	24.715.046	8,62 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) I4 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I4 USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I4 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	15.404.955 USD	1.596.588	9,65 USD	1.293.092 USD	83.981	15,40 USD
31 de diciembre de 2025	42.702.031 USD	4.387.987	9,73 USD	1.381.431 USD	90.596	15,25 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Acciones en circulación	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Acciones en circulación	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	167.233 USD	21.440	7,80 USD	2.237.335 USD	157.922	14,17 USD
31 de diciembre de 2025	171.392 USD	21.440	7,99 USD	1.902.510 USD	136.433	13,94 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (semanal) T USD Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) T USD Acciones en circulación	Clase de reparto (semanal) T USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	125.432.805 USD	22.498.354	5,58 USD	1.130.950 USD	202.014	5,60 USD
31 de diciembre de 2025	144.229.825 USD	24.910.531	5,79 USD	1.211.575 USD	208.417	5,81 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Acciones en circulación	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) U USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) U USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) U USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	9.949.668 USD	651.647	15,27 USD	725.121 USD	107.875	6,72 USD
31 de diciembre de 2025	10.370.412 USD	685.838	15,12 USD	742.527 USD	107.875	6,88 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Acciones en circulación	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	8.586.272 USD	495.420	17,33 USD	20.565.630 USD	1.202.129	17,11 USD
31 de diciembre de 2025	8.465.318 USD	495.420	17,09 USD	21.485.595 USD	1.279.564	16,79 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B ZAR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E ZAR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	114.037.825 ZAR	2.410.516	47,37 ZAR	108.491.493 ZAR	2.317.671	46,88 ZAR
31 de diciembre de 2025	151.774.334 ZAR	3.058.085	49,63 ZAR	148.927.147 ZAR	3.032.633	49,11 ZAR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T ZAR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	42.796.544 ZAR	213.155	200,78 ZAR	1.171.374.842 ZAR	21.403.956	54,74 ZAR
31 de diciembre de 2025	30.476.043 ZAR	154.321	197,48 ZAR	1.307.244.848 ZAR	22.952.982	56,95 ZAR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.198.711 ZAR	58.360	191,93 ZAR
31 de diciembre de 2025	20.415.503 ZAR	108.654	187,89 ZAR

Japan Equity[1]

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY* Acciones en circulación	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	8.756 EUR	876	10,00 EUR	1.623.854 JPY	1.624	1.000,00 JPY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 JPY* Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 JPY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I5 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I5 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.623.854 JPY	1.624	1.000,00 JPY	10.000 USD	1.000	10,00 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura Z USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura Z USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.960.000 USD	496.000	10,00 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Japan Equity Engagement

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I5 EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	60.430 EUR	2.662	22,70 EUR	95.686.134 GBP	5.750.408	16,64 GBP
31 de diciembre de 2025	49.426 EUR	2.662	18,56 EUR	66.911.311 GBP	4.821.663	13,88 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación A JPY Acciones en circulación	Clase de acumulación A JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	22.013.964 GBP	1.716.956	12,82 GBP	7.916.931 JPY	4.678	1.692,25 JPY
31 de diciembre de 2025	20.297.453 GBP	1.894.631	10,71 GBP	6.488.332 JPY	4.678	1.386,89 JPY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Acciones en circulación	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto I JPY Acciones en circulación	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.414.064.741 JPY	1.069.102	3.193,39 JPY	42.155.729 JPY	13.623	3.094,43 JPY
31 de diciembre de 2025	2.150.566.383 JPY	825.191	2.606,14 JPY	34.698.783 JPY	13.623	2.547,06 JPY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 JPY Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación Z JPY Acciones en circulación	Clase de acumulación Z JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	21.834.171.272 JPY	1.041.336	20.967,45 JPY	276.322.614 JPY	132.046	2.092,62 JPY
31 de diciembre de 2025	16.653.043.008 JPY	975.250	17.075,67 JPY	258.601.554 JPY	152.063	1.700,63 JPY

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Japan Equity Engagement (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	169.310 USD	9.238	18,33 USD	57.559 USD	3.000	19,19 USD
31 de diciembre de 2025	44.403 USD	3.000	14,80 USD	46.295 USD	3.000	15,43 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura X USD Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura X USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	28.009.529 USD	1.856.294	15,09 USD	67.147.807 USD	4.551.996	14,75 USD
31 de diciembre de 2025	23.713.840 USD	1.856.294	12,77 USD	56.820.491 USD	4.551.996	12,48 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.688.022 USD	350.107	10,53 USD

MENA Equity[1]

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	97.668 USD	10.000	9,77 USD	10.706.069 USD	1.094.940	9,78 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Neuberger Emerging Markets Equity[1]

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.036.210 EUR	107.025	9,68 EUR	13.544.261 EUR	1.389.715	9,75 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I5 GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	119.285.567 GBP	12.608.740	9,46 GBP	1.098.466 GBP	116.158	9,46 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura P GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura P GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura P GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura P GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura P GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura P GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.964 GBP	737	9,45 GBP	6.964 GBP	737	9,45 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	99.007 USD	10.714	9,24 USD	130.034.028 USD	14.059.385	9,25 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Neuberger Emerging Markets Equity[1] (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.377.431 USD	148.718	9,26 USD

Next Generation Connectivity

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación A AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	61.797.871 AUD	2.056.960	30,04 AUD	13.213.183 AUD	542.259	24,37 AUD
31 de diciembre de 2025	40.753.234 AUD	2.149.208	18,96 AUD	5.530.377 AUD	357.847	15,45 AUD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	151.133 AUD	4.665	32,40 AUD	490.467 CHF	17.621	27,83 CHF
31 de diciembre de 2025	94.914 AUD	4.665	20,35 AUD	262.234 CHF	14.692	17,85 CHF

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	74.960 CHF	2.627	28,54 CHF	81.832 CHF	2.675	30,60 CHF
31 de diciembre de 2025	47.867 CHF	2.627	18,22 CHF	52.212 CHF	2.675	19,52 CHF

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Next Generation Connectivity (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A CNY Valor liquidativo	Clase de acumulación A CNY Acciones en circulación	Clase de acumulación A CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 CNY Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CNY Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 CNY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	9.868.613 CNY	46.878	210,52 CNY	698.202 CNY	2.181	320,13 CNY
31 de diciembre de 2025	6.269.833 CNY	46.878	133,75 CNY	441.359 CNY	2.181	202,37 CNY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	87.902.709 EUR	2.831.844	31,04 EUR	107.819.849 EUR	3.059.687	35,24 EUR
31 de diciembre de 2025	55.510.995 EUR	2.820.197	19,68 EUR	68.325.868 EUR	3.180.656	21,48 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	100.267.109 EUR	3.378.413	29,68 EUR	77.548.422 EUR	2.214.077	35,03 EUR
31 de diciembre de 2025	62.191.337 EUR	3.318.434	18,74 EUR	49.041.863 EUR	2.306.486	21,26 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	208.074 EUR	6.474	32,14 EUR	1.022.771 EUR	37.635	27,18 EUR
31 de diciembre de 2025	131.281 EUR	6.474	20,28 EUR	644.488 EUR	37.635	17,12 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Next Generation Connectivity (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación A GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	104.469.529 EUR	3.116.814	33,52 EUR	14.983.850 GBP	451.332	33,20 GBP
31 de diciembre de 2025	60.829.411 EUR	2.965.301	20,51 EUR	7.957.439 GBP	380.862	20,89 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	845.204 GBP	28.671	29,48 GBP	80.314 GBP	2.400	33,47 GBP
31 de diciembre de 2025	472.544 GBP	26.050	18,14 GBP	50.291 GBP	2.400	20,96 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A HKD Valor liquidativo	Clase de acumulación A HKD Acciones en circulación	Clase de acumulación A HKD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 HKD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 HKD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 HKD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	621.740.588 HKD	18.136.519	34,28 HKD	780.512 HKD	23.473	33,25 HKD
31 de diciembre de 2025	188.470.461 HKD	8.723.152	21,61 HKD	489.448 HKD	23.473	20,85 HKD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Acciones en circulación	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 SGD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	76.362.032 SGD	1.181.497	64,63 SGD	1.237.757 SGD	19.338	64,01 SGD
31 de diciembre de 2025	37.759.239 SGD	918.649	41,10 SGD	622.393 SGD	15.367	40,50 SGD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Next Generation Connectivity (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD* Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.110 USD	1.000	11,11 USD	849.425.137 USD	23.054.547	36,84 USD
31 de diciembre de 2025	–	–	–	471.695.144 USD	20.443.910	23,07 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) E USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E USD* Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) E USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Acciones en circulación	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.102 USD	1.000	11,10 USD	193.928.335 USD	5.705.817	33,99 USD
31 de diciembre de 2025	–	–	–	79.735.111 USD	3.727.779	21,39 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	225.538.385 USD	5.533.735	40,76 USD	26.606.844 USD	653.050	40,74 USD
31 de diciembre de 2025	133.171.949 USD	5.239.703	25,42 USD	17.628.176 USD	693.830	25,41 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	23.841.572 USD	909.970	26,20 USD	172.434.066 USD	6.172.828	27,93 USD
31 de diciembre de 2025	11.619.248 USD	711.737	16,33 USD	147.689.815 USD	8.488.452	17,40 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Next Generation Connectivity (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	38.394.925 USD	1.001.638	38,33 USD	31.629.484 USD	1.001.178	31,59 USD
31 de diciembre de 2025	21.043.574 USD	882.177	23,85 USD	16.827.582 USD	847.226	19,86 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación A ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación A ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	378.352 USD	14.139	26,76 USD	140.466.644 ZAR	366.843	382,91 ZAR
31 de diciembre de 2025	154.980 USD	9.326	16,62 USD	95.023.921 ZAR	396.449	239,69 ZAR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	181.374.930 ZAR	482.849	375,63 ZAR
31 de diciembre de 2025	84.614.605 ZAR	358.088	236,30 ZAR

Next Generation Mobility

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	422.609 EUR	17.441	24,23 EUR	69.835 EUR	3.960	17,64 EUR
31 de diciembre de 2025	100.320 EUR	5.951	16,86 EUR	48.388 EUR	3.960	12,22 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Next Generation Mobility (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	43.111.777 EUR	1.475.094	29,23 EUR	34.385.957 EUR	1.064.811	32,29 EUR
31 de diciembre de 2025	26.068.142 EUR	1.338.437	19,48 EUR	23.006.099 EUR	1.060.376	21,70 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	25.342.278 USD	854.686	29,65 USD	930.913 USD	30.090	30,94 USD
31 de diciembre de 2025	17.001.584 USD	834.094	20,38 USD	683.036 USD	31.958	21,37 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	23.792.655 USD	770.435	30,88 USD	2.781.472 USD	90.191	30,84 USD
31 de diciembre de 2025	15.629.951 USD	739.320	21,14 USD	1.941.441 USD	91.902	21,13 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Acciones en circulación	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.316.297 USD	169.466	31,37 USD	9.795.974 USD	278.214	35,21 USD
31 de diciembre de 2025	3.693.030 USD	170.570	21,65 USD	5.985.175 USD	247.457	24,19 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Next Generation Space Economy

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	8.618 EUR	872	9,89 EUR	5.050.241 EUR	274.884	18,37 EUR
31 de diciembre de 2025	–	–	–	618.006 EUR	42.109	14,68 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto sin cobertura A EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura A EUR* Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	75.860 EUR	5.499	13,80 EUR	495.610 EUR	50.802	9,76 EUR
31 de diciembre de 2025	9.485 EUR	861	11,02 EUR	–	–	–

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I EUR* Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	25.887 EUR	2.599	9,96 EUR	129.108 EUR	9.311	13,87 EUR
31 de diciembre de 2025	–	–	–	9.492 EUR	861	11,03 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	193.660.618 EUR	7.200.957	26,89 EUR	370.476.140 EUR	14.902.644	24,86 EUR
31 de diciembre de 2025	94.739.140 EUR	4.433.786	21,37 EUR	147.137.343 EUR	7.379.579	19,94 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Next Generation Space Economy (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura P GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura P GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura P GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A HKD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A HKD* Acciones en circulación	Clase de acumulación A HKD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	22.298 GBP	2.244	9,94 GBP	213.966 HKD	23.509	9,10 HKD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD* Acciones en circulación	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	35.845 SGD	1.923	18,64 SGD	19.103.803 USD	988.141	19,33 USD
31 de diciembre de 2025	–	–	–	1.405.986 USD	88.623	15,86 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	40.596.169 USD	1.407.078	28,85 USD
31 de diciembre de 2025	11.293.344 USD	479.043	23,57 USD

Short Duration Emerging Markets Debt

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A CAD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CAD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A CAD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.481.887 AUD	190.089	7,80 AUD	407.346 CAD	50.877	8,01 CAD
31 de diciembre de 2025	1.520.073 AUD	192.380	7,90 AUD	416.253 CAD	50.877	8,18 CAD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Short Duration Emerging Markets Debt (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A CHF Valor liquidativo	Clase de reparto A CHF Acciones en circulación	Clase de reparto A CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.538.269 CHF	246.093	10,31 CHF	379.649 CHF	56.985	6,66 CHF
31 de diciembre de 2025	3.981.086 CHF	385.695	10,32 CHF	466.793 CHF	68.496	6,81 CHF

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	9.209.541 CHF	840.445	10,96 CHF	2.982.072 CHF	265.692	11,22 CHF
31 de diciembre de 2025	8.783.555 CHF	802.987	10,94 CHF	3.172.365 CHF	283.288	11,20 CHF

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I2 CHF Valor liquidativo	Clase de reparto I2 CHF Acciones en circulación	Clase de reparto I2 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	147.513 CHF	20.105	7,34 CHF	549.538 CHF	47.800	11,50 CHF
31 de diciembre de 2025	150.919 CHF	20.105	7,51 CHF	547.887 CHF	47.800	11,46 CHF

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación P CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	54.655.223 CHF	5.155.660	10,60 CHF	161.895.079 EUR	14.054.326	11,52 EUR
31 de diciembre de 2025	47.912.347 CHF	4.528.139	10,58 CHF	143.253.265 EUR	12.561.273	11,40 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Short Duration Emerging Markets Debt (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR Acciones en circulación	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	15.865.727 EUR	2.129.513	7,45 EUR	1.204.872.895 EUR	98.395.707	12,25 EUR
31 de diciembre de 2025	14.939.461 EUR	1.981.550	7,54 EUR	1.084.222.972 EUR	89.652.661	12,09 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	131.002.177 EUR	17.567.408	7,46 EUR	162.246.562 EUR	13.101.371	12,38 EUR
31 de diciembre de 2025	129.420.108 EUR	17.149.731	7,55 EUR	150.711.735 EUR	12.328.936	12,22 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	52.057.097 EUR	6.449.946	8,07 EUR	147.058.421 EUR	13.773.315	10,68 EUR
31 de diciembre de 2025	48.463.962 EUR	5.933.788	8,17 EUR	156.738.365 EUR	14.874.889	10,54 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 EUR* Acciones en circulación	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	503.848 EUR	50.000	10,08 EUR	9.325.925 EUR	722.317	12,91 EUR
31 de diciembre de 2025	–	–	–	9.494.765 EUR	745.559	12,74 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Short Duration Emerging Markets Debt (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Acciones en circulación	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	10.925.262 EUR	992.130	11,01 EUR	3.006.926 EUR	444.115	6,77 EUR
31 de diciembre de 2025	8.629.642 EUR	789.170	10,94 EUR	2.751.918 EUR	398.303	6,91 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación P EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación U EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación U EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	28.420.825 EUR	2.419.730	11,75 EUR	3.353.764 EUR	290.418	11,55 EUR
31 de diciembre de 2025	31.917.529 EUR	2.751.978	11,60 USD	812.988 EUR	71.210	11,42 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación A GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.801.782 GBP	219.151	12,78 GBP	4.879.724 GBP	364.334	13,39 GBP
31 de diciembre de 2025	2.702.288 GBP	215.358	12,55 GBP	1.715.174 GBP	130.800	13,11 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.189.387 GBP	127.687	9,31 GBP	1.552.002 GBP	115.581	13,43 GBP
31 de diciembre de 2025	1.172.689 GBP	125.499	9,34 GBP	523.229 GBP	39.823	13,14 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Short Duration Emerging Markets Debt (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I5 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I5 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.372.386 GBP	696.750	9,15 GBP	179.818.330 GBP	20.923.218	8,59 GBP
31 de diciembre de 2025	6.984.198 GBP	761.253	9,17 GBP	171.209.378 GBP	19.858.500	8,62 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Acciones en circulación	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.138.683 GBP	408.424	12,58 GBP	73.395.787.877 JPY	64.801.070	1.132,63 JPY
31 de diciembre de 2025	5.965.751 GBP	484.338	12,32 GBP	74.842.007.837 JPY	66.455.631	1.126,20 JPY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto I JPY Acciones en circulación	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Acciones en circulación	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.089.085.344 JPY	7.422.616	685,62 JPY	12.554.467 SEK	112.059	112,03 SEK
31 de diciembre de 2025	5.189.695.134 JPY	7.427.117	698,75 JPY	12.183.007 SEK	109.703	111,05 SEK

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	109.792.958 SGD	7.180.129	15,29 SGD	60.739.329 USD	7.305.997	8,31 USD
31 de diciembre de 2025	106.186.527 SGD	6.766.236	15,69 SGD	43.636.594 USD	5.176.794	8,43 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Short Duration Emerging Markets Debt (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Acciones en circulación	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	682.831.059 USD	46.880.421	14,57 USD	70.128.163 USD	7.637.826	9,18 USD
31 de diciembre de 2025	571.920.143 USD	40.004.709	14,30 USD	68.804.050 USD	7.470.590	9,21 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto C1 USD Valor liquidativo	Clase de reparto C1 USD Acciones en circulación	Clase de reparto C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	14.334.448 USD	1.184.023	12,11 USD	1.514.551 USD	156.170	9,70 USD
31 de diciembre de 2025	15.576.583 USD	1.304.347	11,94 USD	1.600.501 USD	164.537	9,73 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	611.812.970 USD	39.548.162	15,47 USD	89.887.898 USD	9.211.377	9,76 USD
31 de diciembre de 2025	582.052.008 USD	38.427.545	15,15 USD	82.011.806 USD	8.377.967	9,79 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Acciones en circulación	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	411.591.316 USD	27.001.908	15,24 USD	14.098.247 USD	1.446.178	9,75 USD
31 de diciembre de 2025	323.574.609 USD	21.691.872	14,92 USD	13.760.094 USD	1.407.187	9,78 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Short Duration Emerging Markets Debt (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I5 USD Acciones en circulación	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.008.827 USD	315.788	15,86 USD	17.111.015 USD	1.832.614	9,34 USD
31 de diciembre de 2025	4.898.038 USD	315.788	15,51 USD	16.830.876 USD	1.796.994	9,37 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Acciones en circulación	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	75.238.906 USD	5.992.403	12,56 USD	7.903.499 USD	944.994	8,36 USD
31 de diciembre de 2025	66.936.306 USD	5.415.357	12,36 USD	7.244.407 USD	856.331	8,46 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Acciones en circulación	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	96.258.095 USD	6.416.005	15,00 USD	30.344.486 USD	1.865.491	16,27 USD
31 de diciembre de 2025	78.266.809 USD	5.328.768	14,69 USD	22.784.928 USD	1.434.201	15,89 USD

Short Duration Euro Bond

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación P CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación U CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación U CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.211.059 CHF	20.375	108,52 CHF	5.058.972 CHF	47.071	107,48 CHF
31 de diciembre de 2025	2.066.335 CHF	19.047	108,49 CHF	6.010.985 CHF	55.916	107,50 CHF

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Short Duration Euro Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	489.978.182 EUR	4.355.281	112,50 EUR	2.973.281.763 EUR	24.897.240	119,42 EUR
31 de diciembre de 2025	419.983.180 EUR	3.772.332	111,33 EUR	2.573.002.949 EUR	21.792.276	118,07 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	91.837.880 EUR	870.924	105,45 EUR	101.182.502 EUR	856.362	118,15 EUR
31 de diciembre de 2025	28.998.982 EUR	274.342	105,70 EUR	111.754.407 EUR	956.861	116,79 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	69.363.264 EUR	678.487	102,23 EUR	177.958.435 EUR	1.479.734	120,26 EUR
31 de diciembre de 2025	39.802.122 EUR	393.912	101,04 EUR	201.760.402 EUR	1.697.712	118,84 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación U EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación U EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	329.696.855 EUR	2.982.126	110,56 EUR	156.320.465 EUR	1.336.444	116,97 EUR
31 de diciembre de 2025	274.314.995 EUR	2.504.776	109,52 EUR	139.358.840 EUR	1.204.488	115,70 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Short Duration Euro Bond (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto I GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	15.120.797 EUR	124.566	121,39 EUR	5.256.785 GBP	51.717	101,65 GBP
31 de diciembre de 2025	6.851.193 EUR	57.141	119,90 EUR	22.774 GBP	227	100,44 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY* Acciones en circulación	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	242.171.947 JPY	26.437	9.160,67 JPY	4.543.214 USD	36.705	123,77 USD
31 de diciembre de 2025	1.164.572.725 JPY	116.378	10.006,85 JPY	4.009.381 USD	33.032	121,38 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.560.596 USD	32.832	138,91 USD
31 de diciembre de 2025	3.020.816 USD	22.197	136,09 USD

Short Duration High Yield Engagement

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.235.531 AUD	477.498	6,77 AUD	200.784 CHF	17.130	11,72 CHF
31 de diciembre de 2025	5.394.730 AUD	780.481	6,91 AUD	226.538 CHF	19.210	11,79 CHF

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Short Duration High Yield Engagement (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CNY Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	252.937 CHF	19.499	12,97 CHF	204.242 CNY	2.675	76,37 CNY
31 de diciembre de 2025	253.726 CHF	19.499	13,01 CHF	1.038.815 CNY	13.164	78,92 CNY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR Acciones en circulación	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	13.792.830 EUR	1.036.294	13,31 EUR	1.184.234 EUR	176.559	6,71 EUR
31 de diciembre de 2025	12.666.878 EUR	956.306	13,25 EUR	1.424.681 EUR	208.131	6,85 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	20.940.512 EUR	1.444.976	14,49 EUR	45.201.434 EUR	3.355.109	13,47 EUR
31 de diciembre de 2025	22.851.769 EUR	1.589.233	14,38 EUR	39.842.274 EUR	2.981.975	13,36 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Acciones en circulación	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.602.929 EUR	225.179	11,56 EUR	626.151 EUR	98.825	6,33 EUR
31 de diciembre de 2025	2.238.005 EUR	193.970	11,54 EUR	653.447 EUR	100.080	6,53 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Short Duration High Yield Engagement (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	527.567 GBP	31.348	16,83 GBP	12.824.430 GBP	1.616.750	7,93 GBP
31 de diciembre de 2025	413.645 GBP	24.989	16,55 GBP	22.283.941 GBP	2.776.974	8,02 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.616.348 GBP	103.022	15,69 GBP	403.001 GBP	52.111	7,73 GBP
31 de diciembre de 2025	1.514.348 GBP	98.178	15,42 GBP	521.905 GBP	66.710	7,82 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Acciones en circulación	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	786.682 HKD	82.768	9,49 HKD	16.590.529.464 JPY	12.662.655	1.309,95 JPY
31 de diciembre de 2025	808.269 HKD	82.768	9,77 HKD	16.869.419.792 JPY	12.885.565	1.309,17 JPY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.555.844 SGD	258.747	13,74 SGD	14.516.704 USD	1.941.407	7,48 USD
31 de diciembre de 2025	6.686.960 SGD	470.715	14,21 SGD	12.201.405 USD	1.598.590	7,63 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Short Duration High Yield Engagement (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Acciones en circulación	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	45.841.339 USD	2.770.373	16,55 USD	6.521.202 USD	776.725	8,40 USD
31 de diciembre de 2025	54.575.538 USD	3.342.587	16,33 USD	6.625.300 USD	780.042	8,49 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.930.758 USD	154.419	12,50 USD	88.320.959 USD	4.897.092	18,04 USD
31 de diciembre de 2025	1.985.885 USD	160.170	12,40 USD	81.051.700 USD	4.568.223	17,74 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.972.826 USD	811.455	8,59 USD	384.846 USD	22.682	16,97 USD
31 de diciembre de 2025	6.354.529 USD	730.976	8,69 USD	1.267.018 USD	75.959	16,68 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Acciones en circulación	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	109.694 USD	13.078	8,39 USD	12.582 USD	1.000	12,58 USD
31 de diciembre de 2025	110.973 USD	13.078	8,49 USD	12.362 USD	1.000	12,36 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Short Duration High Yield Engagement (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	25.963.562 USD	1.985.564	13,08 USD	1.846.973 USD	141.692	13,04 USD
31 de diciembre de 2025	25.504.468 USD	1.985.564	12,84 USD	2.058.507 USD	159.568	12,90 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Acciones en circulación	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	898.461 USD	113.154	7,94 USD	11.056.582 USD	664.844	16,63 USD
31 de diciembre de 2025	1.117.626 USD	137.778	8,11 USD	11.266.231 USD	690.672	16,31 USD

Short Duration Income[1]

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z AUD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z AUD* Acciones en circulación	Clase de acumulación Z AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD* Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	141.964 AUD	14.143	10,04 AUD	629.922 USD	64.097	9,83 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD* Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.603.738 USD	259.454	10,04 USD	9.856 USD	1.000	9,86 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Short Duration Income[1] (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	38.678.594 USD	3.847.129	10,05 USD	2.791.296 USD	277.527	10,06 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I5 USD* Acciones en circulación	Clase de reparto I5 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	8.072.795 USD	801.657	10,07 USD	2.608.702 USD	261.673	9,97 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) M USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) M USD* Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) M USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	9.801 USD	1.000	9,80 USD	3.360.663 USD	336.037	10,00 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	38.569.028 USD	3.849.436	10,02 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Strategic Income

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	165.991.800 AUD	21.455.464	7,74 AUD	70.452.185 AUD	7.577.330	9,30 AUD
31 de diciembre de 2025	220.823.693 AUD	27.848.602	7,93 AUD	76.789.091 AUD	7.903.200	9,72 AUD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) Z AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) Z AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) Z AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 CHF* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	196.733.047 AUD	22.744.695	8,65 AUD	19.902.523 CHF	1.997.725	9,96 CHF
31 de diciembre de 2025	198.618.198 AUD	22.515.409	8,82 AUD	–	–	–

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CNY Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A EUR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	714.124.280 CNY	7.763.217	91,98 CNY	71.226.281 EUR	10.234.031	6,96 EUR
31 de diciembre de 2025	811.205.360 CNY	8.493.472	95,51 CNY	79.238.537 EUR	11.003.474	7,20 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.822.718 EUR	587.114	11,62 EUR	9.352.083 EUR	743.860	12,57 EUR
31 de diciembre de 2025	4.634.044 EUR	398.114	11,64 EUR	8.837.953 EUR	703.537	12,56 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Strategic Income (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.585.152 EUR	352.580	10,17 EUR	3.496.954 EUR	313.519	11,15 EUR
31 de diciembre de 2025	26.089 EUR	2.570	10,15 EUR	2.227.214 EUR	198.762	11,21 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación Z EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A GBP Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A GBP Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.518.944 EUR	153.448	9,90 EUR	62.290.406 GBP	8.022.331	7,77 GBP
31 de diciembre de 2025	–	–	–	74.798.396 GBP	9.396.113	7,96 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I GBP Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	16.360.239 GBP	1.629.065	10,04 GBP	61.063 GBP	5.910	10,33 GBP
31 de diciembre de 2025	15.303.264 GBP	1.490.021	10,27 GBP	22.795 GBP	2.230	10,22 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura A HKD* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A HKD* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura A HKD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.012.785.312 HKD	380.625.029	7,92 HKD	78.901 HKD	7.834	10,04 HKD
31 de diciembre de 2025	3.806.507.486 HKD	465.869.433	8,17 HKD	–	–	–

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Strategic Income (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A JPY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A JPY Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A JPY Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A JPY Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	18.541.995.724 JPY	20.683.888	897,14 JPY	289.909.193 JPY	266.113	1.088,92 JPY
31 de diciembre de 2025	22.096.281.802 JPY	23.658.642	933,96 JPY	341.509.073 JPY	316.979	1.077,39 JPY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto sin cobertura (mensual) E JPY Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura (mensual) E JPY Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura (mensual) E JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Acciones en circulación	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.901.066.028 JPY	5.695.087	1.036,91 JPY	10.776.243.448 JPY	9.557.145	1.127,92 JPY
31 de diciembre de 2025	5.321.196.560 JPY	5.113.925	1.040,53 JPY	12.569.420.829 JPY	11.080.803	1.134,34 JPY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I JPY Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto CG I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto CG I JPY Acciones en circulación	Clase de reparto CG I JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.026.236.495 JPY	2.339.473	2.576,02 JPY	2.107.885.578 JPY	2.274.958	926,39 JPY
31 de diciembre de 2025	5.758.133.453 JPY	2.340.646	2.460,06 JPY	2.122.873.078 JPY	2.277.433	932,13 JPY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto I JPY Acciones en circulación	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación Z JPY Acciones en circulación	Clase de acumulación Z JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.055.150 JPY	5.300	765,49 JPY	5.874.244.439 JPY	5.959.065	986,53 JPY
31 de diciembre de 2025	4.139.220 JPY	5.300	781,01 JPY	5.894.944.474 JPY	5.959.065	989,24 JPY

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Strategic Income (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Acciones en circulación	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.046.813.444 SGD	71.289.814	14,68 SGD	95.392.353 SGD	4.038.796	23,62 SGD
31 de diciembre de 2025	941.655.589 SGD	61.759.106	15,25 SGD	79.877.175 SGD	3.364.608	23,74 SGD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) I SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I SGD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	110.325.445 SGD	6.639.000	16,62 SGD	1.326.403.380 USD	165.604.873	8,01 USD
31 de diciembre de 2025	31.213.466 SGD	1.813.319	17,21 SGD	1.329.211.094 USD	161.823.134	8,21 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Acciones en circulación	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.217.902.168 USD	86.363.019	14,10 USD	44.469.037 USD	4.331.717	10,27 USD
31 de diciembre de 2025	1.147.731.540 USD	81.985.307	14,00 USD	35.231.893 USD	3.383.852	10,41 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	22.363.728 USD	1.868.947	11,97 USD	710.262.481 USD	75.475.530	9,41 EUR
31 de diciembre de 2025	24.684.136 USD	2.067.813	11,94 USD	668.696.926 USD	67.970.389	9,84 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Strategic Income (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación E USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación E USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD* Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.998.609 USD	198.151	10,09 USD	61.661.772 USD	6.298.207	9,79 USD
31 de diciembre de 2025	10.062 USD	1.000	10,06 USD	200.247 USD	20.000	10,01 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	909.512.249 USD	58.708.059	15,49 USD	315.159.408 USD	30.567.585	10,31 USD
31 de diciembre de 2025	826.934.295 USD	53.903.315	15,34 USD	303.903.286 USD	29.062.800	10,46 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I1 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I1 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I1 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	8.952.094 USD	888.588	10,07 USD	4.079.703 USD	394.740	10,34 USD
31 de diciembre de 2025	–	–	–	1.647.138 USD	161.000	10,23 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) I4 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I4 USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I4 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	289.527.918 USD	28.660.601	10,10 USD	324.100.852 USD	31.090.010	10,42 USD
31 de diciembre de 2025	427.906.218 USD	41.447.806	10,32 USD	320.542.896 USD	31.090.010	10,31 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Strategic Income (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Acciones en circulación	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	184.997.461 USD	13.411.155	13,79 USD	17.751.445 USD	2.098.883	8,46 USD
31 de diciembre de 2025	187.315.727 USD	13.638.450	13,73 USD	15.969.852 USD	1.844.813	8,66 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A ZAR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	37.340.960 USD	2.346.988	15,91 USD	44.846.565 ZAR	445.720	100,63 ZAR
31 de diciembre de 2025	36.823.978 USD	2.343.086	15,72 USD	55.814.929 ZAR	539.783	103,40 ZAR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E ZAR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	764.103.487 ZAR	8.183.939	93,42 ZAR
31 de diciembre de 2025	789.288.785 ZAR	8.061.280	97,91 ZAR

Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	20.126.414 CHF	1.979.355	10,17 CHF	4.841.729 EUR	484.843	9,99 EUR
31 de diciembre de 2025	24.061 CHF	2.390	10,07 CHF	–	–	–

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR* Acciones en circulación	Clase de reparto I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	8.977.636 EUR	807.282	11,12 EUR	17.882.211 EUR	1.760.613	10,16 EUR
31 de diciembre de 2025	29.168 EUR	2.676	10,90 EUR	5.547.773 EUR	545.772	10,17 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.521.855 EUR	445.436	14,64 EUR	344.829.567 EUR	25.946.249	13,29 EUR
31 de diciembre de 2025	6.399.366 EUR	446.223	14,34 EUR	302.594.467 EUR	23.252.484	13,01 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	159.790.576 EUR	14.021.762	11,40 EUR	32.470.181 GBP	3.156.040	10,29 GBP
31 de diciembre de 2025	152.056.367 EUR	13.632.536	11,15 EUR	29.143.451 GBP	2.854.357	10,21 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I3 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto I3 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	23.478 GBP	2.283	10,28 GBP	10.445 USD	1.000	10,44 USD
31 de diciembre de 2025	23.214 GBP	2.283	10,17 GBP	10.184 USD	1.000	10,18 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	300.336 USD	24.311	12,35 USD	5.724.397 USD	548.367	10,44 USD
31 de diciembre de 2025	123.794 USD	10.311	12,01 USD	10.143 USD	1.000	10,14 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I2 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD* Acciones en circulación	Clase de reparto I2 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.415.799 USD	428.738	10,30 USD	10.631 USD	1.000	10,63 USD
31 de diciembre de 2025	5.270.344 USD	516.102	10,21 USD	10.314 USD	1.000	10,31 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	75.453.948 USD	6.030.484	12,51 USD
31 de diciembre de 2025	104.989.089 USD	8.649.595	12,14 USD

Tactical Macro

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.896.624 EUR	569.458	10,35 EUR	11.047 USD	1.000	11,05 USD
31 de diciembre de 2025	6.618.479 EUR	609.029	10,87 EUR	11.510 USD	1.000	11,51 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Tactical Macro (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.001.832 USD	89.939	11,14 USD	46.215.406 USD	4.109.772	11,25 USD
31 de diciembre de 2025	1.041.775 USD	89.939	11,58 USD	43.141.979 USD	3.696.642	11,67 USD

Uncorrelated Strategies**

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF* Acciones en circulación	Clase de acumulación I CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2025	430.642 CHF	50.091	8,60 CHF	1.270.693 EUR	145.236	8,75 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2025	1.123.511 EUR	120.295	9,34 EUR	922.719 EUR	95.253	9,69 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación P EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación P EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2025	177.398 EUR	21.271	8,34 EUR	25.724 EUR	2.931	8,78 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Uncorrelated Strategies (cont.)**

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2025	2.565.310 GBP	238.022	10,78 GBP	120.945.066 GBP	11.133.215	10,86 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2025	8.047 GBP	858	9,38 GBP	315.486 GBP	28.368	11,12 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación P GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación Z GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2025	92.830.432 GBP	8.878.044	10,46 GBP	358.948 GBP	31.198	11,51 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY* Acciones en circulación	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD* Acciones en circulación	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2025	3.241.514.311 JPY	3.900.607	831,03 JPY	24.945 SGD	1.301	19,18 SGD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

Uncorrelated Strategies (cont.)**

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2025	11.566.294 USD	1.143.403	10,12 USD	950.086 USD	101.093	9,40 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2025	26.702.145 USD	2.376.554	11,24 USD	643.027 USD	56.853	11,31 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2025	7.242.794 USD	624.598	11,60 USD	2.506.996 USD	257.225	9,75 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación P USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación P USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2025	13.459 USD	1.229	10,95 USD	57.033 USD	4.826	11,82 USD

**La Cartera se liquidó el 31 de marzo de 2026.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Equity

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.190 EUR	917	12,21 EUR	328.108 EUR	26.229	12,51 EUR
31 de diciembre de 2025	10.349 EUR	917	11,29 EUR	314.624 EUR	26.229	12,00 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I5 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I5 EUR Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I5 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.456 EUR	933	12,28 EUR	11.456 EUR	933	12,28 EUR
31 de diciembre de 2025	10.576 EUR	933	11,34 EUR	10.576 EUR	933	11,34 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura X EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura X EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura X EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I5 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I5 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I5 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	12.347 EUR	921	13,41 EUR	9.863 GBP	788	12,52 GBP
31 de diciembre de 2025	11.380 EUR	921	12,36 EUR	9.230 GBP	788	11,71 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura X GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura X GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura X GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 JPY Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	10.630 GBP	786	13,53 GBP	1.959.144.711 JPY	1.392.209	1.407,22 JPY
31 de diciembre de 2025	6.581.379 GBP	520.638	12,64 GBP	1.574.434.292 JPY	1.158.998	1.358,44 JPY

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Equity (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	15.963.761 USD	584.986	27,29 USD	7.986.163 USD	192.830	41,42 USD
31 de diciembre de 2025	29.724.070 USD	1.142.196	26,02 USD	8.922.213 USD	226.740	39,35 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.125 USD	271	41,09 USD	19.698.211 USD	1.417.401	13,90 USD
31 de diciembre de 2025	10.570 USD	271	39,03 USD	20.716.953 USD	1.571.955	13,18 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I5 USD Acciones en circulación	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	39.298 USD	3.000	13,10 USD	8.373.022 USD	560.962	14,93 USD
31 de diciembre de 2025	37.268 USD	3.000	12,42 USD	6.991.563 USD	489.226	14,29 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Acciones en circulación	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	14.108 USD	1.000	14,11 USD	21.235.259 USD	1.678.305	12,65 USD
31 de diciembre de 2025	13.357 USD	1.000	13,36 USD	8.032.419 USD	670.506	11,98 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Equity Premium

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I3 EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I3 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	566.088 EUR	33.536	16,88 EUR	333.245 EUR	28.392	11,74 EUR
31 de diciembre de 2025	2.749.044 EUR	171.873	15,99 EUR	316.149 EUR	27.922	11,32 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I4 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I4 EUR Acciones en circulación	Clase de reparto I4 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	697.295 EUR	41.089	16,97 EUR	32.729 EUR	2.748	11,91 EUR
31 de diciembre de 2025	659.908 EUR	41.089	16,06 EUR	31.573 EUR	2.748	11,49 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	188.604 EUR	12.745	14,80 EUR	476.470 GBP	24.951	19,10 GBP
31 de diciembre de 2025	197.608 EUR	13.995	14,12 EUR	1.006.711 GBP	56.942	17,68 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I3 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I3 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	12.178.839 GBP	742.915	16,39 GBP	4.177.181 GBP	315.859	13,22 GBP
31 de diciembre de 2025	20.402.983 GBP	1.345.202	15,17 GBP	4.812.426 GBP	380.509	12,65 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Equity Premium (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	9.790 GBP	785	12,47 GBP	728.301 GBP	36.570	19,92 GBP
31 de diciembre de 2025	9.228 GBP	785	11,75 GBP	701.650 GBP	38.095	18,42 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto sin cobertura P GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura P GBP Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura X GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura X GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura X GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	771.928 GBP	62.772	12,30 GBP	78.060.540 GBP	6.184.662	12,62 GBP
31 de diciembre de 2025	3.330.032 GBP	286.560	11,62 GBP	121.068.655 GBP	10.373.187	11,67 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	21.473.295 SGD	1.001.317	21,45 SGD	21.715.836 USD	1.094.478	19,84 USD
31 de diciembre de 2025	13.869.088 SGD	654.937	21,18 SGD	22.388.645 USD	1.198.921	18,67 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.565.554 USD	195.382	13,13 USD	117.526.929 USD	5.527.106	21,26 USD
31 de diciembre de 2025	61.795 USD	4.843	12,76 USD	128.218.080 USD	6.426.106	19,95 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Equity Premium (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I3 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I3 USD Acciones en circulación	Clase de reparto I3 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	295.105 USD	22.738	12,98 USD	5.496.099 USD	264.388	20,79 USD
31 de diciembre de 2025	285.711 USD	23.047	12,40 USD	5.569.740 USD	285.866	19,48 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.022.786 USD	221.122	18,19 USD	53.371.779 USD	2.429.465	21,97 USD
31 de diciembre de 2025	4.137.344 USD	240.682	17,19 USD	48.240.246 USD	2.347.078	20,55 USD

US Large Cap Value

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	355.516 EUR	23.634	15,04 EUR	1.696.676 EUR	114.117	14,87 EUR
31 de diciembre de 2025	131.340 EUR	10.212	12,86 EUR	220.516 EUR	17.992	12,26 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	4.212.999 EUR	321.725	13,10 EUR	457.825.799 EUR	33.931.681	13,49 EUR
31 de diciembre de 2025	11.592.051 EUR	1.039.515	11,15 EUR	276.011.339 EUR	24.913.256	11,08 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Large Cap Value (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	51.017 EUR	3.750	13,60 EUR	37.190 GBP	2.528	14,71 GBP
31 de diciembre de 2025	223.384 EUR	19.814	11,27 EUR	31.406 GBP	2.528	12,42 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.324 GBP	843	13,44 GBP	35.892 GBP	2.528	14,20 GBP
31 de diciembre de 2025	9.424 GBP	843	11,18 GBP	30.572 GBP	2.528	12,09 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I GBP Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	10.924 GBP	843	12,96 GBP	34.581 GBP	2.526	13,69 GBP
31 de diciembre de 2025	9.172 GBP	843	10,89 GBP	29.178 GBP	2.526	11,55 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	16.846.192 GBP	1.210.668	13,91 GBP	1.152.532 GBP	84.700	13,61 GBP
31 de diciembre de 2025	1.392.234 GBP	120.280	11,57 GBP	603.638 GBP	52.269	11,55 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Large Cap Value (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	26.755.347 GBP	1.932.093	13,85 GBP	122.672.904 GBP	8.434.569	14,54 GBP
31 de diciembre de 2025	1.861.841 GBP	160.808	11,58 GBP	87.170.927 GBP	7.130.369	12,23 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo	Clase de reparto P GBP Acciones en circulación	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.567.270 GBP	109.574	14,30 GBP	113.236 GBP	7.332	15,44 GBP
31 de diciembre de 2025	2.534.246 GBP	212.816	11,91 GBP	74.044 GBP	5.628	13,16 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura Y GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura Y GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura Y GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura Y GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura Y GBP Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura Y GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	10.388.571 GBP	710.880	14,61 GBP	20.119 GBP	1.459	13,79 GBP
31 de diciembre de 2025	85.673.724 GBP	7.049.825	12,15 GBP	683.689 GBP	59.050	11,58 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	76.029.060 USD	5.362.091	14,18 USD	223.393.384 USD	14.166.190	15,77 USD
31 de diciembre de 2025	61.144.087 USD	5.092.345	12,01 USD	173.985.858 USD	13.080.320	13,30 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Large Cap Value (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I4 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I4 USD* Acciones en circulación	Clase de reparto I4 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	29.691 USD	1.980	15,00 USD
31 de diciembre de 2025	15.528 USD	1.288	12,06 USD	24.999 USD	1.980	12,63 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Y USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Y USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Y USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	27.783.294 USD	2.049.450	13,56 USD	15.617 USD	1.000	15,62 USD
31 de diciembre de 2025	14.026.490 USD	1.216.988	11,53 USD	13.167 USD	1.000	13,17 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	9.668.058 USD	608.683	15,88 USD
31 de diciembre de 2025	159.708 USD	11.966	13,35 USD

US Long Short Equity

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	273.030 EUR	22.367	12,21 EUR	22.728.332 EUR	1.671.379	13,60 EUR
31 de diciembre de 2025	280.741 EUR	22.833	12,30 EUR	25.991.457 EUR	1.906.129	13,64 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Long Short Equity (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	78.752.436 EUR	6.079.315	12,95 EUR	9.855 EUR	933	10,56 EUR
31 de diciembre de 2025	45.744.127 EUR	3.528.688	12,96 EUR	9.511 EUR	933	10,19 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I3 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I3 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.438.321 EUR	123.437	11,65 EUR	18.149.738 GBP	1.422.781	12,76 GBP
31 de diciembre de 2025	1.899.533 EUR	161.217	11,78 EUR	8.229.959 GBP	649.075	12,68 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A1 SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A1 SGD Acciones en circulación	Clase de acumulación A1 SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A (PF) USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A (PF) USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A (PF) USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	161.446 SGD	5.602	28,82 SGD	2.805.857 USD	192.502	14,58 USD
31 de diciembre de 2025	326.746 SGD	11.240	29,07 SGD	2.880.353 USD	198.432	14,52 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	16.408.023 USD	1.100.187	14,91 USD	8.806.609 USD	546.467	16,12 USD
31 de diciembre de 2025	17.845.091 USD	1.199.110	14,88 USD	10.249.618 USD	638.767	16,05 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Long Short Equity (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I (PF) USD Valor liquidativo	Clase de reparto I (PF) USD Acciones en circulación	Clase de reparto I (PF) USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	29.509.989 USD	1.899.615	15,53 USD	27.908.589 USD	1.595.147	17,50 USD
31 de diciembre de 2025	29.010.311 USD	1.879.147	15,44 USD	37.293.533 USD	2.145.527	17,38 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	78.240.178 USD	5.409.686	14,46 USD	1.118.275 USD	83.313	13,42 USD
31 de diciembre de 2025	33.483.569 USD	2.334.984	14,34 USD	1.196.173 USD	88.949	13,45 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Acciones en circulación	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	784.546 USD	49.554	15,83 USD	6.596.556 USD	325.476	20,27 USD
31 de diciembre de 2025	781.168 USD	49.554	15,76 USD	6.509.790 USD	325.476	20,00 USD

US Multi Cap Opportunities

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	679.942 AUD	28.053	24,24 AUD	1.653.846 AUD	70.181	23,57 AUD
31 de diciembre de 2025	865.107 AUD	36.691	23,58 AUD	2.498.113 AUD	109.526	22,81 AUD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Multi Cap Opportunities (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	145.773 EUR	14.045	10,38 EUR	13.546.312 EUR	1.300.698	10,41 EUR
31 de diciembre de 2025	28.699 EUR	2.942	9,75 EUR	10.807.222 EUR	1.108.445	9,75 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	181.240 EUR	5.071	35,74 EUR	453.625 EUR	19.414	23,37 EUR
31 de diciembre de 2025	3.092.674 EUR	89.209	34,67 EUR	477.179 EUR	20.824	22,91 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR1 Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR1 Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR1 Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR1 Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR1 Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR1 Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	508.669 EUR	13.334	38,15 EUR	2.166.144 EUR	50.536	42,86 EUR
31 de diciembre de 2025	538.379 EUR	14.462	37,23 EUR	2.198.448 EUR	52.783	41,65 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto I3 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I3 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto I3 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	30.346 GBP	2.367	12,82 GBP	26.885 GBP	1.065	25,24 GBP
31 de diciembre de 2025	29.205 GBP	2.367	12,34 GBP	25.488 GBP	1.065	23,93 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Multi Cap Opportunities (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Acciones en circulación	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	625.731 GBP	52.293	11,97 GBP	65.231.387 SGD	1.011.320	64,50 SGD
31 de diciembre de 2025	468.098 GBP	41.236	11,35 GBP	68.601.033 SGD	1.086.270	63,15 SGD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Acciones en circulación	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.889.155 USD	209.628	28,09 USD	1.475.341 USD	68.375	21,58 USD
31 de diciembre de 2025	4.713.127 USD	172.768	27,28 USD	1.497.765 USD	71.519	20,94 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Acciones en circulación	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.953.457 USD	149.541	26,44 USD	16.101 USD	1.000	16,10 USD
31 de diciembre de 2025	4.497.235 USD	175.176	25,67 USD	15.469 USD	1.000	15,47 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	27.493.516 USD	615.117	44,70 USD	9.262.032 USD	308.564	30,02 USD
31 de diciembre de 2025	29.159.803 USD	679.546	42,91 USD	8.838.817 USD	303.393	29,13 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Multi Cap Opportunities (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Acciones en circulación	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Acciones en circulación	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	20.429.065 USD	640.862	31,88 USD	56.138.614 USD	1.256.321	44,68 USD
31 de diciembre de 2025	20.738.045 USD	673.287	30,80 USD	55.734.570 USD	1.294.373	43,06 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD1 Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD1 Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD1 Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	406.073 USD	10.578	38,39 USD	72.799.805 USD	1.518.360	47,95 USD
31 de diciembre de 2025	388.881 USD	10.578	36,76 USD	73.630.595 USD	1.590.114	46,31 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD1 Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD1 Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD1 Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD1 Valor liquidativo	Clase de reparto I USD1 Acciones en circulación	Clase de reparto I USD1 Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	101.481.708 USD	1.836.195	55,27 USD	8.616.114 USD	161.571	53,33 USD
31 de diciembre de 2025	114.292.748 USD	2.150.335	53,15 USD	8.326.648 USD	162.360	51,29 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación B ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	10.740.956 ZAR	24.227	443,35 ZAR	6.866.931 ZAR	16.819	408,28 ZAR
31 de diciembre de 2025	10.170.386 ZAR	23.821	426,95 ZAR	10.514.423 ZAR	26.742	393,17 ZAR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Multi Cap Opportunities (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	47.011.844 ZAR	93.544	502,56 ZAR
31 de diciembre de 2025	48.015.686 ZAR	99.705	481,58 ZAR

US Real Estate Securities

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.598.861 AUD	193.496	8,26 AUD	172.211 AUD	23.541	7,32 AUD
31 de diciembre de 2025	1.559.547 AUD	208.717	7,47 AUD	674.817 AUD	101.380	6,66 AUD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	35.969 AUD	2.865	12,56 AUD	104.792 AUD	14.356	7,30 AUD
31 de diciembre de 2025	516.416 AUD	46.130	11,19 AUD	303.410 AUD	45.665	6,64 AUD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T AUD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	747.183 AUD	54.997	13,59 AUD	4.424.722 AUD	503.028	8,80 AUD
31 de diciembre de 2025	783.887 AUD	64.714	12,11 AUD	4.461.895 AUD	560.393	7,96 AUD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Real Estate Securities (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF Acciones en circulación	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.584.688 AUD	155.295	16,64 AUD	1.138.688 CHF	81.056	14,05 CHF
31 de diciembre de 2025	3.005.310 AUD	203.525	14,77 AUD	1.029.826 CHF	81.056	12,71 CHF

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	808.074 EUR	88.857	9,09 EUR	1.667.671 EUR	80.913	20,61 EUR
31 de diciembre de 2025	1.082.283 EUR	133.066	8,13 EUR	1.858.629 EUR	101.192	18,37 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	381.288 EUR	32.163	11,85 EUR	22.852.423 HKD	2.516.373	9,08 HKD
31 de diciembre de 2025	322.636 EUR	30.277	10,66 EUR	25.047.298 HKD	3.029.931	8,27 HKD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Acciones en circulación	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	233.511 SGD	7.300	31,99 SGD	12.633.046 USD	1.165.354	10,84 USD
31 de diciembre de 2025	331.443 SGD	11.540	28,72 SGD	12.991.776 USD	1.325.152	9,80 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Real Estate Securities (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Acciones en circulación	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	77.560.541 USD	2.876.991	26,96 USD	3.018.600 USD	160.881	18,76 USD
31 de diciembre de 2025	79.881.736 USD	3.342.692	23,90 USD	11.774.537 USD	704.620	16,71 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Acciones en circulación	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	898.030 USD	104.078	8,63 USD	1.911.600 USD	120.667	15,84 USD
31 de diciembre de 2025	5.014.273 USD	638.563	7,85 USD	4.858.350 USD	343.733	14,13 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.045.932 USD	377.735	13,36 USD	1.116.477 USD	129.466	8,62 USD
31 de diciembre de 2025	5.087.454 USD	427.517	11,90 USD	1.783.497 USD	227.203	7,85 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Acciones en circulación	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.942.734 USD	129.275	15,03 USD	257.309 USD	27.005	9,53 USD
31 de diciembre de 2025	3.124.578 USD	233.031	13,41 USD	231.846 USD	27.005	8,59 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Real Estate Securities (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	51.182.389 USD	1.638.008	31,25 USD	2.642.247 USD	153.167	17,25 USD
31 de diciembre de 2025	77.791.242 USD	2.818.990	27,60 USD	13.074.100 USD	852.033	15,34 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	–	–	–	17.199.151 USD	1.103.801	15,58 USD
31 de diciembre de 2025	17.950.038 USD	879.613	20,41 USD	17.843.756 USD	1.285.491	13,88 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T USD Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Acciones en circulación	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	16.458.495 USD	1.601.705	10,28 USD	13.225.204 USD	734.824	18,00 USD
31 de diciembre de 2025	15.707.772 USD	1.687.657	9,31 USD	16.118.830 USD	1.008.842	15,98 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B ZAR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	571.763 USD	30.721	18,61 USD	6.330.526 ZAR	81.921	77,28 ZAR
31 de diciembre de 2025	4.397.518 USD	268.546	16,38 USD	25.843.831 ZAR	366.357	70,54 ZAR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Real Estate Securities (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación B ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E ZAR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	825.974 ZAR	3.986	207,21 ZAR	17.700.986 ZAR	229.037	77,28 ZAR
31 de diciembre de 2025	5.081.690 ZAR	27.791	182,86 ZAR	21.502.507 ZAR	304.795	70,55 ZAR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T ZAR Acciones en circulación	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	2.926.649 ZAR	12.624	231,84 ZAR	87.196.819 ZAR	708.036	123,15 ZAR
31 de diciembre de 2025	5.101.239 ZAR	24.936	204,58 ZAR	108.495.137 ZAR	969.897	111,86 ZAR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	30.228.769 ZAR	102.468	295,01 ZAR
31 de diciembre de 2025	38.970.851 ZAR	150.447	259,03 ZAR

US Small Cap

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	252.196 AUD	19.322	13,05 AUD	416.076 AUD	22.777	18,27 AUD
31 de diciembre de 2025	361.400 AUD	31.207	11,58 AUD	1.290.371 AUD	79.608	16,21 AUD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Small Cap (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Acciones en circulación	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.859.793 AUD	106.416	17,48 AUD	1.474.876 EUR	78.779	18,72 EUR
31 de diciembre de 2025	2.204.351 AUD	142.856	15,43 AUD	2.037.222 EUR	122.256	16,66 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	1.438.297 EUR	92.398	15,57 EUR	243.227 EUR	10.660	22,82 EUR
31 de diciembre de 2025	1.051.299 EUR	78.711	13,36 EUR	439.685 EUR	21.744	20,22 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	5.936.891 EUR	285.591	20,79 EUR	30.092 EUR	2.587	11,63 EUR
31 de diciembre de 2025	5.143.334 EUR	289.568	17,76 EUR	26.646 EUR	2.587	10,30 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I2 EUR* Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	498.950 EUR	25.596	19,49 EUR	10.307 EUR	862	11,95 EUR
31 de diciembre de 2025	477.826 EUR	28.713	16,64 EUR	8.802 EUR	862	10,21 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Small Cap (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	48.931.688 EUR	3.862.182	12,67 EUR	510.282 EUR	27.859	18,32 EUR
31 de diciembre de 2025	41.738.452 EUR	3.862.182	10,81 EUR	511.383 EUR	31.214	16,38 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP* Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	499.059 EUR	22.457	22,22 EUR	8.884 GBP	760	11,70 GBP
31 de diciembre de 2025	479.686 EUR	24.457	19,61 EUR	7.690 GBP	760	10,12 GBP

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I JPY Acciones en circulación	Clase de reparto sin cobertura I JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	7.811 GBP	769	10,16 GBP	3.169.873.134 JPY	392.453.936	8,08 JPY
31 de diciembre de 2025	6.762 GBP	769	8,79 GBP	3.308.238.184 JPY	483.858.461	6,84 JPY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Acciones en circulación	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	72.360.014 USD	2.244.437	32,24 USD	12.159.005 USD	584.145	20,82 USD
31 de diciembre de 2025	80.460.571 USD	2.831.417	28,42 USD	10.731.189 USD	584.912	18,35 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Small Cap (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Acciones en circulación	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Acciones en circulación	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	3.065.780 USD	133.201	23,02 USD	4.970.517 USD	244.856	20,30 USD
31 de diciembre de 2025	4.299.762 USD	210.799	20,40 USD	7.779.156 USD	432.416	17,99 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Acciones en circulación	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	205.605.138 USD	5.589.836	36,78 USD	36.611.509 USD	1.368.068	26,76 USD
31 de diciembre de 2025	210.970.257 USD	6.534.807	32,28 USD	28.178.684 USD	1.199.664	23,49 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD* Acciones en circulación	Clase de reparto I2 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.787 USD	1.000	11,79 USD	11.782 USD	1.000	11,78 USD
31 de diciembre de 2025	10.335 USD	1.000	10,34 USD	10.335 USD	1.000	10,34 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	70.718.785 USD	3.805	18.583,40 USD	8.153.814 USD	350.651	23,25 USD
31 de diciembre de 2025	61.993.883 USD	3.805	16.290,68 USD	7.000.152 USD	339.851	20,60 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Small Cap (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Acciones en circulación	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Acciones en circulación	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	7.669.280 USD	292.783	26,19 USD	151.128 USD	5.887	25,67 USD
31 de diciembre de 2025	8.848.975 USD	383.083	23,10 USD	145.077 USD	6.466	22,44 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Acciones en circulación	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	6.173.472 ZAR	19.853	310,96 ZAR	7.216.851 ZAR	26.850	268,78 ZAR
31 de diciembre de 2025	10.927.175 ZAR	39.983	273,29 ZAR	11.380.204 ZAR	48.415	235,06 ZAR

US Small Cap Intrinsic Value

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	85.363.457 EUR	7.398.523	11,54 EUR	1.328.056 EUR	107.498	12,35 EUR

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	33.712.056 EUR	2.105.727	16,01 EUR	274.540.771 GBP	16.297.110	16,85 GBP
31 de diciembre de 2025	26.211.891 EUR	2.048.227	12,80 EUR	188.709.546 GBP	14.333.490	13,17 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO[(a)] (CONT.)

US Small Cap Intrinsic Value (cont.)

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I3 JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 JPY Acciones en circulación	Clase de acumulación sin cobertura I3 JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	28.024.935 GBP	1.783.247	15,72 GBP	945.472.057 JPY	496.404	1.904,64 JPY
31 de diciembre de 2025	21.966.446 GBP	1.789.972	12,27 GBP	777.731.631 JPY	535.254	1.453,01 JPY

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Acciones en circulación	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	11.267.495 USD	328.200	34,33 USD	120.921.028 USD	3.887.883	31,10 USD
31 de diciembre de 2025	8.998.667 USD	329.559	27,31 USD	86.409.084 USD	3.507.818	24,63 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Acciones en circulación	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	44.662.330 USD	2.840.748	15,72 USD	49.928.916 USD	3.424.491	14,58 USD
31 de diciembre de 2025	38.279.935 USD	3.076.730	12,44 USD	36.266.684 USD	3.144.613	11,53 USD

Período/Ejercicio finalizado	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Acciones en circulación	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2026	686.655 USD	24.929	27,54 USD
31 de diciembre de 2025	188.800 USD	8.575	22,02 USD

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.
[1] Cartera lanzada durante el actual periodo contable.

[(a)] Todos los importes indicados correspondientes al valor liquidativo (VL), Acciones en circulación y valor liquidativo por Acción reflejan el valor liquidativo, las Acciones en circulación y el valor liquidativo por Acción a efectos de información financiera.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS

Valor razonable de las inversiones

La norma de información financiera (FRS) 102, apartado 11.27 sobre «Valor razonable: Información» exige que se informe sobre la jerarquía de valor razonable en la que se clasifican las mediciones del valor razonable para el activo y el pasivo. La información se basa en una jerarquía de valor razonable de tres niveles para los datos empleados en técnicas de valoración para la medición del valor razonable.

La Sociedad ha clasificado las valoraciones al valor razonable utilizando una jerarquía que refleja la importancia de las variables utilizadas para realizar dichas valoraciones. A continuación se detallan los tres niveles de la jerarquía del valor razonable en virtud de la FRS 102:

Nivel 1 – Precios cotizados sin ajustar en mercados activos que se encuentren disponibles en la fecha de medición para activos o pasivos no restringidos idénticos.

Nivel 2 – Datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea de forma directa (como los precios) o indirecta (derivados de los precios);

Nivel 3 – Datos del activo o pasivo que no se basen en datos de mercado observables (datos no observables). Las variables de precios se califican como no observables para la inversión e incluyen situaciones en las que hay poca actividad de mercado, o ninguna, para el instrumento. Los datos utilizados en el cálculo del valor razonable obligan a la dirección de la Sociedad a aplicar de forma significativa sus propios criterios o estimaciones. Dado que para estos valores no están disponibles precios observables, las Carteras habrían utilizado, en su caso, técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

El nivel en la jerarquía del valor razonable en el que clasifica la valoración del valor razonable en su conjunto viene determinado por los datos del nivel inferior que sean significativos para la valoración al valor razonable en su conjunto. A tal fin, el carácter significativo de un dato se valora comparándolo con la valoración al valor razonable en su totalidad. Por ejemplo, si una valoración al valor razonable utiliza datos observables que requieran ajustes significativos basados en datos no observables, dicha valoración será de Nivel 3.

Para evaluar la importancia de un dato en particular para la valoración del valor razonable en su totalidad, es necesario adoptar criterios que tengan en cuenta los factores específicos del activo o el pasivo.

Determinar qué constituye datos observables exige que la Gestora realice juicios de valor relevantes. La Gestora considera datos observables los datos de mercado que están fácilmente disponibles, respaldados por transacciones de mercado, no patentados, distribuidos con regularidad, transparentes, verificables, fiables, basados en el consenso y facilitados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

El valor de las inversiones de las Carteras en títulos de renta variable, fondos cotizados, warrants y opciones cotizadas adquiridas y suscritas para los que existen cotizaciones de mercado disponibles, por lo general se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en el último precio de venta cotizado en una bolsa o mercado principal para dicho valor (datos de Nivel 1). Los valores que se negocian principalmente en el NASDAQ suelen valorarse al precio oficial al cierre del NASDAQ («NOCP», por sus siglas en inglés), que este ofrece en cada día hábil. El NOCP es el primer precio notificado, a las 4:00:02 de la tarde, horario del este de América del Norte, salvo que ese precio esté fuera del rango de los precios de oferta y demanda «internos» (es decir, los precios de oferta y demanda que cotizan los intermediarios entre sí al operar con sus propias cuentas); en ese caso, el NASDAQ ajustará el precio para igualarlo con el precio de oferta o demanda interno (el que sea más próximo). Debido a los retrasos en la notificación de las operaciones, puede que el NOCP no se base en el precio de la última operación que se produzca antes del cierre del mercado. Si en un día concreto no se produce ninguna venta de un valor, los servicios independientes de fijación de precios podrán valorarlo con arreglo a las cotizaciones del mercado.

El valor de las *participatory notes* se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basadas en el título de renta variable subyacente y el tipo de cambio aplicable (datos de Nivel 1).

El valor de las inversiones de las Carteras en títulos de deuda se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basadas en el precio comprador disponible o, en caso de que los precios no estén disponibles de forma inmediata, por métodos que incluyen varias consideraciones basadas en el tipo de valor (por lo general datos de Nivel 2). Si existe más de una cotización disponible, el valor se clasifica como de Nivel 2. Además de considerar las rentabilidades o los precios de títulos con calidad, cupón, vencimiento y tipo similares, las indicaciones relativas a los valores de los intermediarios y las condiciones generales del mercado, la siguiente es una descripción de otros datos de Nivel 2 y técnicas de valoración asociadas que emplean los servicios independientes de fijación de precios para valorar determinados tipos de títulos de deuda incluidos en las Carteras:

Bonos de empresa. Por lo general los datos empleados para valorar los títulos de deuda corporativa incluyen información crediticia relevante, movimientos observados en el mercado, noticias del sector, la curva de tipos del Tesoro estadounidense o la correspondiente curva de tipos de referencia, así como otra información de mercado, que puede incluir curvas de tipos de referencia, operaciones registradas, cotizaciones de intermediarios y operadores, diferenciales de emisores, títulos similares y datos de referencia, como publicaciones de análisis de mercado, cuando estén disponibles («Otra información de mercado»).

Bonos convertibles. Los datos empleados para valorar los bonos convertibles (incluyendo CoCos) suelen incluir datos de valores subyacentes, primas de conversión, precios de bonos cotizados y acciones preferentes y Otra información de mercado cuando esté disponible, como por ejemplo, curvas de tipos de referencia, datos de ejecución de operaciones y análisis de sensibilidad.

Obligaciones del Tesoro de EE. UU. Los datos empleados para valorar los títulos del Tesoro de EE. UU. suelen incluir cotizaciones de diversos *inter-dealer brokers* y Otra información de mercado.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Valores de agencias gubernamentales de EE. UU. Los datos empleados para valorar los valores de agencias gubernamentales de EE. UU. suelen incluir cotizaciones de referencia y Otra información de mercado.

Valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas. Los datos utilizados para valorar valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas por lo general incluyen modelos que tienen en cuenta una serie de factores, entre los que pueden incluirse: rapidez de pago anticipado, flujos de efectivo, ajustes de diferenciales y otra información de mercado.

Valores de alta rentabilidad. Los datos empleados para valorar los títulos de alta rentabilidad por lo general incluyen una serie de observaciones sobre la renta variable y las curvas de permutas de riesgo de crédito relacionadas con el emisor y Otra información de mercado.

Deuda de mercados emergentes y títulos de deuda pública extranjera. Los datos empleados para valorar la deuda de mercados emergentes y los títulos de deuda pública extranjera por lo general incluyen cotizaciones de operadores, actividad de los mercados de renta fija, modelos de flujos de caja descontados y otra información relevante, como los diferenciales de crédito, curvas de tipos de referencia y Otra información de mercado.

Obligaciones de préstamos garantizados (CLO): El valor de las obligaciones de préstamos garantizados se determina principalmente a partir de los datos de flujos de caja, los datos de precios de los préstamos en cuestión y las condiciones del mercado, así como del análisis de los participantes del mercado y las mesas de negociación (datos de Nivel 2 o 3).

El valor de los préstamos a plazo se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en las cotizaciones de los intermediarios (generalmente datos de Nivel 2 o Nivel 3, en función del número de cotizaciones disponibles).

El valor de los valores vinculados a seguros lo determina la Sociedad gestora principalmente mediante la obtención de valoraciones de servicios independientes de fijación de precios con arreglo al precio comprador (datos de Nivel 2 o 3).

El valor de los contratos de futuros se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios al precio de liquidación al cierre del mercado (datos de Nivel 1).

El valor de los contratos de divisas a plazo se determina obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en tipos de cambio reales negociados en redes de servicios independientes de fijación de precios, además de otros tipos de cambio negociados y cotizados ofrecidos por participantes destacados del mercado a los servicios de fijación de precios (datos de Nivel 2).

El valor de los *credit default swaps* se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios empleando un modelo que tiene en cuenta una serie de factores, como por ejemplo, las probabilidades de impago, las curvas del mercado de crédito, las tasas de recuperación y los flujos de caja (datos de Nivel 2 o 3).

El valor de los *swaps* de inflación se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en referencias a los tipos de inflación subyacentes, que incluyen la tasa de inflación futura prevista y el correspondiente tipo de oferta interbancaria a plazo para obtener el precio diario. El valor actual se calcula a partir de los flujos de caja previstos basados en los parámetros del *swap*, además de la referencia a la curva de inflación futura subyacente y el tipo de referencia (datos de Nivel 2).

El valor de los *swaps* de tipos de interés se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en referencias a los tipos subyacentes que incluyen el tipo de las permutas de índices a un día locales y el correspondiente tipo de oferta interbancaria a plazo para obtener el precio diario. El valor actual se calcula a partir de los flujos de caja previstos basados en los parámetros del *swap*, además de la referencia a la curva de tipos subyacentes y el tipo de referencia (datos de Nivel 2).

El valor de los *swaps* de rentabilidad total se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios que emplean el activo subyacente y el tipo de interés de referencia indicado (datos de Nivel 2).

El valor de los *swaps* de volatilidad se determina principalmente obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios y se basa en un nivel de volatilidad predeterminado comparado con el nivel de volatilidad real materializado del activo de referencia durante el período (datos de Nivel 2 o 3).

El valor de los contratos por diferencias («CFD») se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios, que se basan en referencias al activo subyacente y el tipo de referencia indicado (datos de Nivel 2 o 3).

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Los contratos de opciones que se negocian en mercados OTC generalmente se valoran a partir de cotizaciones facilitados por *broker dealers* o precios suministrados por servicios independientes de fijación de precios que utilizan una serie de técnicas, entre ellas, modelos de fijación de precios simulados y/o ajuste de curva (*bootstrapping*), que ayuda a determinar el valor actual de los contratos. Los modelos de precios utilizan los datos observados de mercados cuyas cotizaciones se determinan de forma activa, como datos de emisor, índices, diferenciales, tipos de interés, curvas de tipos, curvas del mercado de crédito, superficies de volatilidad y tipos de cambio (datos de Nivel 2).

La Sociedad gestora determina el valor de los acuerdos de recompra y recompra inversa, principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios, que se valoran al valor nominal (datos de Nivel 2) en consonancia con las convenciones del mercado.

La Gestora ha desarrollado un proceso para revisar periódicamente la información que suministran los servicios independientes de fijación de precios para todo tipo de valores.

Las inversiones en fondos de inversión no cotizados se valoran empleando el valor liquidativo (el «Valor liquidativo») por acción calculado diariamente para el fondo correspondiente (datos de Nivel 2), cuando esté disponible.

Si no hubiese una valoración disponible de un servicio independiente de fijación de precios o si la Gestora tuviese motivos para pensar que la valoración obtenida no representa el importe que podría esperar recibir una Cartera de forma razonable de una venta actual en una transacción ordenada, la Gestora tratará de obtener cotizaciones de los intermediarios o agentes (en general se consideran datos de Nivel 2 o de Nivel 3 en función del número de cotizaciones disponibles). Si estas cotizaciones no están disponibles, el título se valorará empleando los métodos que haya aprobado el Consejo de Administración considerando de buena fe que la valoración resultante reflejará el valor razonable del título.

Los datos y los supuestos considerados para determinar el valor razonable de un título con arreglo a los datos de Nivel 2 o Nivel 3 pueden incluir, entre otros, el tipo de título; el coste inicial de este; la existencia de cualesquiera restricciones contractuales relativas a la disposición del título; el precio y el alcance de la negociación pública de títulos similares del emisor o de empresas comparables; las cotizaciones o precios evaluados de intermediarios y operadores o servicios de fijación de precios; información obtenida del emisor o de analistas; un análisis de las cuentas de la empresa o el emisor; una evaluación de los datos que influyen en el emisor y el mercado o mercados en los que se compra y vende el título.

El valor de las inversiones de las Carteras en divisas por lo general se determina mediante los mismos datos y métodos de valoración que otras inversiones de la Cartera, como se ha indicado previamente. Los precios de títulos extranjeros expresados en valores en la moneda local por lo general se convierten de esta moneda al dólar estadounidense empleando los tipos de cambio de las 4:00 de la tarde, horario del este de América del Norte en los días en los que la bolsa de Nueva York («NYSE») abra para el desarrollo de su actividad habitual. El Consejo de Administración ha aprobado el uso de ICE Data Pricing & Reference Data LLC («ICE») para ayudar a determinar el valor razonable de los valores de renta variable extranjeros cuando los cambios en el valor de determinado índice sugieran que puede que los precios al cierre en los mercados extranjeros ya no representen el importe que podría esperar recibir una Cartera por esos valores, o bien durante días en los que los mercados extranjeros estén cerrados y los mercados norteamericanos estén abiertos. En cada uno de estos supuestos, ICE aportará precios ajustados para determinados valores de renta variable extranjeros haciendo un análisis estadístico de correlaciones históricas de múltiples factores (datos de Nivel 2). El Consejo de Administración ha aprobado recurrir a ICE para evaluar los precios de los títulos de deuda extranjeros en el momento en el que se calcula el precio de las acciones de una Cartera. ICE emplea curvas de tipos y diferenciales de referencia y evalúa la actividad del mercado disponible desde el cierre local hasta la hora en la que se calcula el precio de las acciones de una Cartera (datos de Nivel 2) para ayudar a determinar los precios de determinados títulos de deuda extranjera.

En el caso de la renta variable extranjera y los títulos de deuda extranjeros, cuando no se disponga de información precisa sobre los valores de mercado de estos títulos extranjeros en el momento en el que se calcula el precio de las acciones de una Cartera, con arreglo a los datos disponibles, el Consejo de Administración ha decidido que es probable que los precios ajustados o evaluados de este modo se aproximen más a los precios que podría obtener una Cartera de una venta actual que los precios de dichos valores determinados al cierre de los mercados extranjeros en los que se negocian principalmente estos valores.

Los precios al valor razonable constituyen necesariamente estimaciones, y no existen garantías de que dicho precio será el siguiente al que cotice o se negocie el valor, ni de que se aproxime a él.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

En los cuadros siguientes se muestran las inversiones financieras conforme a los niveles de la jerarquía del valor razonable.

Absolute Return Multi Strategy*

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	–	–	0	0
Activos totales	**–**	**–**	**0**	**0**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	–	–	0	0
Activos totales	**–**	**–**	**0**	**0**

*La Cartera se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

Asia Responsible Transition Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	12.870.882	–	12.870.882
Bonos del Estado	–	2.658.648	–	2.658.648
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	5.075	–	5.075
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	55.235	–	–	55.235
Activos totales	**55.235**	**15.534.605**	**–**	**15.589.840**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(29.539)	–	–	(29.539)
Pasivos totales	**(29.539)**	**–**	**–**	**(29.539)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Asia Responsible Transition Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	22.549.274	–	22.549.274
Bonos del Estado	–	6.534.261	–	6.534.261
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	3.389	–	3.389
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	13.370	–	–	13.370
Activos totales	**13.370**	**29.086.924**	**–**	**29.100.294**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(6.005)	–	(6.005)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(27.992)	–	–	(27.992)
Pasivos totales	**(27.992)**	**(6.005)**	**–**	**(33.997)**

China A-Share Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	CNY	CNY	CNY	CNY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	18.014.551	–	–	18.014.551
Activos totales	**18.014.551**	**–**	**–**	**18.014.551**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	CNY	CNY	CNY	CNY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	14.676.919	2.519.146	–	17.196.065
Activos totales	**14.676.919**	**2.519.146**	**–**	**17.196.065**

China Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	79.939.608	–	500.270	80.439.878
Participatory notes	2.210.580	–	–	2.210.580
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	10.517	–	10.517
Activos totales	**82.150.188**	**10.517**	**500.270**	**82.660.975**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

China Equity (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(47.846)	–	(47.846)
Pasivos totales	**–**	**(47.846)**	**–**	**(47.846)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	13.878.670	99.968.168	–	113.846.838
Participatory notes	3.051.595	–	–	3.051.595
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	3.605	–	3.605
Activos totales	**16.930.265**	**99.971.773**	**–**	**116.902.038**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(12.700)	–	(12.700)
Pasivos totales	**–**	**(12.700)**	**–**	**(12.700)**

Climate Innovation

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	4.894.920	–	–	4.894.920
Activos totales	**4.894.920**	**–**	**–**	**4.894.920**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	2.743.098	1.178.642	–	3.921.740
Activos totales	**2.743.098**	**1.178.642**	**–**	**3.921.740**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

CLO Income

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Tesoro	–	61.465.476	–	61.465.476
Valores respaldados por activos	–	1.666.177.062	–	1.666.177.062
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	14.836.085	–	14.836.085
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	19.872	–	19.872
Activos totales	**–**	**1.742.498.495**	**–**	**1.742.498.495**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(7.477.097)	–	(7.477.097)
Pasivos totales	**–**	**(7.477.097)**	**–**	**(7.477.097)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	1.502.216.433	–	1.502.216.433
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	683.562	–	683.562
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	81.454	–	81.454
Activos totales	**–**	**1.502.981.449**	**–**	**1.502.981.449**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(3.023.065)	–	(3.023.065)
Pasivos totales	**–**	**(3.023.065)**	**–**	**(3.023.065)**

Commodities

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Tesoro	–	82.824.742	–	82.824.742
Bonos de empresa	–	344.411.250	–	344.411.250
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	826.019	–	826.019
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	0	–	0
Activos totales	**–**	**428.062.011**	**–**	**428.062.011**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Commodities (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(539.639)	–	(539.639)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	(0)	–	(0)
Pasivos totales	**–**	**(539.639)**	**–**	**(539.639)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Tesoro	–	93.163.607	–	93.163.607
Bonos de empresa	–	212.941.244	–	212.941.244
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	239.396	–	239.396
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	1	–	1
Activos totales	**–**	**306.344.248**	**–**	**306.344.248**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(304.962)	–	(304.962)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	(3.321)	–	(3.321)
Pasivos totales	**–**	**(308.283)**	**–**	**(308.283)**

Corporate Hybrid Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	2.889.603.244	–	2.889.603.244
Fondos de inversión	30.398.226	–	–	30.398.226
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	16.572.591	–	16.572.591
Activos totales	**30.398.226**	**2.906.175.835**	**–**	**2.936.574.061**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(24.971.239)	–	(24.971.239)
Pasivos totales	**–**	**(24.971.239)**	**–**	**(24.971.239)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Corporate Hybrid Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	2.777.614.388	–	2.777.614.388
Fondos de inversión	35.485.160	–	–	35.485.160
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.038.065	–	2.038.065
Activos totales	**35.485.160**	**2.779.652.453**	**–**	**2.815.137.613**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(4.718.723)	–	(4.718.723)
Pasivos totales	**–**	**(4.718.723)**	**–**	**(4.718.723)**

Developed Market FMP – 2027

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	82.493.617	–	82.493.617
Activos totales	**–**	**82.493.617**	**–**	**82.493.617**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(13.652)	–	(13.652)
Pasivos totales	**–**	**(13.652)**	**–**	**(13.652)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	108.358.203	–	108.358.203
Activos totales	**–**	**108.358.203**	**–**	**108.358.203**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.137)	–	(2.137)
Pasivos totales	**–**	**(2.137)**	**–**	**(2.137)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	110.557.708	–	110.557.708
Bonos del Estado	–	4.162.844	–	4.162.844
Acuerdos de recompra	–	2.000.000	–	2.000.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	38.887	–	38.887
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	15.656	–	–	15.656
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	53.006	–	53.006
Activos totales	**15.656**	**116.812.445**	**–**	**116.828.101**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.830.192)	–	(1.830.192)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(31.315)	–	–	(31.315)
Pasivos totales	**(31.315)**	**(1.830.192)**	**–**	**(1.861.507)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	115.735.127	–	115.735.127
Bonos del Estado	–	4.196.144	–	4.196.144
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	593.571	–	593.571
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	18.147	–	–	18.147
Activos totales	**18.147**	**120.524.842**	**–**	**120.542.989**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(39.076)	–	(39.076)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(2.297)	–	–	(2.297)
Pasivos totales	**(2.297)**	**(39.076)**	**–**	**(41.373)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Emerging Markets Debt - Hard Currency

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	1.117.637.768	0	1.117.637.768
Bonos del Estado	–	2.523.350.993	–	2.523.350.993
Acuerdos de recompra	–	21.500.000	–	21.500.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	14.519.904	–	14.519.904
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	4.571.250	–	–	4.571.250
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	1.336.049	–	1.336.049
Activos totales	**4.571.250**	**3.678.344.714**	**0**	**3.682.915.964**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(26.940.970)	–	(26.940.970)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(4.962.965)	–	–	(4.962.965)
Pasivos totales	**(4.962.965)**	**(26.940.970)**	**–**	**(31.903.935)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	991.545.800	0	991.545.800
Bonos del Estado	–	2.359.877.926	–	2.359.877.926
Acuerdos de recompra	–	89.000.000	–	89.000.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	8.228.373	–	8.228.373
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	2.226.710	–	–	2.226.710
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	1.186.340	–	1.186.340
Activos totales	**2.226.710**	**3.449.838.439**	**0**	**3.452.065.149**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Acuerdos de recompra inversa	–	(1.865.583)	–	(1.865.583)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(8.179.050)	–	(8.179.050)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(3.465.401)	–	–	(3.465.401)
Pasivos totales	**(3.465.401)**	**(10.044.633)**	**–**	**(13.510.034)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Emerging Markets Debt - Local Currency

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Tesoro	–	10.803.111	–	10.803.111
Bonos de empresa	–	54.531.262	–	54.531.262
Bonos del Estado	–	893.156.801	–	893.156.801
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	10.794.381	–	10.794.381
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	236.653	–	–	236.653
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	2.284.721	–	2.284.721
Activos totales	**236.653**	**971.570.276**	**–**	**971.806.929**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(14.488.073)	–	(14.488.073)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(4.971.574)	–	(4.971.574)
Pasivos totales	**–**	**(19.459.647)**	**–**	**(19.459.647)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Tesoro	–	3.071.490	–	3.071.490
Bonos de empresa	–	43.861.617	–	43.861.617
Bonos del Estado	–	865.360.581	–	865.360.581
Acuerdos de recompra	–	52.500.000	–	52.500.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	8.423.121	–	8.423.121
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	2.658.769	–	2.658.769
Activos totales	**–**	**975.875.578**	**–**	**975.875.578**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(3.462.307)	–	(3.462.307)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(3.324.698)	–	(3.324.698)
Pasivos totales	**–**	**(6.787.005)**	**–**	**(6.787.005)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Emerging Markets Debt Blend

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Tesoro	–	4.978.667	–	4.978.667
Bonos de empresa	–	195.235.256	0	195.235.256
Bonos del Estado	–	429.650.960	–	429.650.960
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	4.861.561	–	4.861.561
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	546.749	–	–	546.749
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	434.008	–	434.008
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	843.864	–	843.864
Activos totales	**546.749**	**636.004.316**	**0**	**636.551.065**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(9.928.724)	–	(9.928.724)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(368.513)	–	–	(368.513)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(2.317.939)	–	(2.317.939)
Pasivos totales	**(368.513)**	**(12.246.663)**	**–**	**(12.615.176)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Tesoro	–	1.453.158	–	1.453.158
Bonos de empresa	–	163.367.666	0	163.367.666
Bonos del Estado	–	372.878.307	–	372.878.307
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	4.435.058	–	4.435.058
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	181.792	–	–	181.792
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	312.854	–	312.854
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	908.844	–	908.844
Activos totales	**181.792**	**543.355.887**	**0**	**543.537.679**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.786.945)	–	(1.786.945)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(203.155)	–	–	(203.155)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(1.444.226)	–	(1.444.226)
Pasivos totales	**(203.155)**	**(3.231.171)**	**–**	**(3.434.326)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	13.336.617	–	13.336.617
Bonos del Estado	–	72.920.966	–	72.920.966
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	497.774	–	497.774
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	279.421	–	–	279.421
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	30.935	–	30.935
Activos totales	**279.421**	**86.786.292**	**–**	**87.065.713**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(3.261.478)	–	(3.261.478)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(159.505)	–	–	(159.505)
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	(41.611)	–	(41.611)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(36.051)	–	(36.051)
Pasivos totales	**(159.505)**	**(3.339.140)**	**–**	**(3.498.645)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	14.172.507	–	14.172.507
Bonos del Estado	–	55.031.150	–	55.031.150
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	251.245	–	251.245
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	100.452	–	–	100.452
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	37.848	–	37.848
Activos totales	**100.452**	**69.492.750**	**–**	**69.593.202**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(219.525)	–	(219.525)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(127.683)	–	–	(127.683)
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	(42.688)	–	(42.688)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(12.683)	–	(12.683)
Pasivos totales	**(127.683)**	**(274.896)**	**–**	**(402.579)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Emerging Markets Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	113.667.474	1.064.745	–	114.732.219
Fondos de inversión inmobiliaria	1.833.327	–	–	1.833.327
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	442.848	–	442.848
Activos totales	**115.500.801**	**1.507.593**	**–**	**117.008.394**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(995.925)	–	(995.925)
Pasivos totales	**–**	**(995.925)**	**–**	**(995.925)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	35.686.060	93.082.594	10.962	128.779.616
Fondos de inversión inmobiliaria	1.062.070	–	–	1.062.070
Participatory notes	2.022.370	–	–	2.022.370
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	564.475	–	564.475
Activos totales	**38.770.500**	**93.647.069**	**10.962**	**132.428.531**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(302.535)	–	(302.535)
Pasivos totales	**–**	**(302.535)**	**–**	**(302.535)**

Euro Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	65.239.744	–	65.239.744
Bonos del Estado	–	142.573.184	–	142.573.184
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	204.995	–	–	204.995
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	285.533	–	285.533
Activos totales	**204.995**	**208.098.461**	**–**	**208.303.456**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Euro Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(69.870)	–	–	(69.870)
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	(36.190)	–	(36.190)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(69.879)	–	(69.879)
Pasivos totales	**(69.870)**	**(106.069)**	**–**	**(175.939)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	41.340.472	–	41.340.472
Bonos del Estado	–	49.663.805	–	49.663.805
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	38.880	–	–	38.880
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* sobre inflación	–	23.060	–	23.060
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	110.780	–	110.780
Activos totales	**38.880**	**91.138.117**	**–**	**91.176.997**

Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(60.795)	–	–	(60.795)
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	(397.891)	–	(397.891)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* sobre inflación	–	(15.527)	–	(15.527)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(59.396)	–	(59.396)
Pasivos totales	**(60.795)**	**(472.814)**	**–**	**(533.609)**

Euro Bond Absolute Return

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	17.159.849	–	17.159.849
Bonos de empresa	–	146.373.613	–	146.373.613
Bonos del Estado	–	163.388.474	–	163.388.474
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	588.644	–	588.644
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	68.753	–	–	68.753
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	336.891	–	336.891
Activos totales	**68.753**	**327.847.471**	**–**	**327.916.224**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Euro Bond Absolute Return (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(906.450)	–	(906.450)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(297.297)	–	–	(297.297)
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	(71.572)	–	(71.572)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(112.672)	–	(112.672)
Pasivos totales	**(297.297)**	**(1.090.694)**	**–**	**(1.387.991)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	9.480.584	–	9.480.584
Bonos de empresa	–	96.531.407	–	96.531.407
Bonos del Estado	–	151.063.749	–	151.063.749
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	182.974	–	182.974
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	278.970	–	–	278.970
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* sobre inflación	–	65.109	–	65.109
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	329.060	–	329.060
Activos totales	**278.970**	**257.652.883**	**–**	**257.931.853**

Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(205.368)	–	(205.368)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(1.540)	–	–	(1.540)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* sobre inflación	–	(43.840)	–	(43.840)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(141.563)	–	(141.563)
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	(1.171.896)	–	(1.171.896)
Pasivos totales	**(1.540)**	**(1.562.667)**	**–**	**(1.564.207)**

European High Yield Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	1.090.111.229	–	1.090.111.229
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	761.297	–	761.297
Activos totales	**–**	**1.090.872.526**	**–**	**1.090.872.526**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

European High Yield Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.794.153)	–	(1.794.153)
Pasivos totales	**–**	**(1.794.153)**	**–**	**(1.794.153)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	4.111.324	–	4.111.324
Bonos de empresa	–	765.608.508	–	765.608.508
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	218.157	–	218.157
Activos totales	**–**	**769.937.989**	**–**	**769.937.989**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(928.723)	–	(928.723)
Pasivos totales	**–**	**(928.723)**	**–**	**(928.723)**

Event Driven

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	1.987.162	–	–	1.987.162
Bonos del Tesoro	–	238.420.699	–	238.420.699
Bonos de empresa	–	581.681.193	–	581.681.193
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.083.206	–	2.083.206
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	10.038.413	–	10.038.413
Activos totales	**1.987.162**	**832.223.511**	**–**	**834.210.673**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(6.557.240)	–	(6.557.240)
Pasivos totales	**–**	**(6.557.240)**	**–**	**(6.557.240)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Event Driven (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	3.008.621	–	–	3.008.621
Bonos del Tesoro	–	177.985.807	–	177.985.807
Bonos de empresa	–	413.686.028	–	413.686.028
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	712.978	–	712.978
Activos totales	**3.008.621**	**592.384.813**	**–**	**595.393.434**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(3.848.855)	–	(3.848.855)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	(451.216)	–	(451.216)
Pasivos totales	**–**	**(4.300.071)**	**–**	**(4.300.071)**

Global Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	290.888	–	290.888
Valores respaldados por activos	–	18.336.349	–	18.336.349
Bonos de empresa	–	37.696.945	–	37.696.945
Bonos del Estado	–	34.296.784	–	34.296.784
Valores con respaldo hipotecario	–	18.702.055	–	18.702.055
Bonos emitidos por organismos municipales	–	1.007.790	–	1.007.790
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.460.771	–	1.460.771
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	107.396	–	–	107.396
Contratos de opciones adquiridas	–	3	–	3
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	255.546	–	255.546
Activos totales	**107.396**	**112.047.131**	**–**	**112.154.527**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.559.415)	–	(1.559.415)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(250.553)	–	–	(250.553)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(159.562)	–	(159.562)
Pasivos totales	**(250.553)**	**(1.718.977)**	**–**	**(1.969.530)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	294.329	–	294.329
Valores respaldados por activos	–	13.777.417	–	13.777.417
Bonos de empresa	–	32.784.467	–	32.784.467
Bonos del Estado	–	30.318.481	–	30.318.481
Valores con respaldo hipotecario	–	17.693.475	–	17.693.475
Bonos emitidos por organismos municipales	–	1.024.431	–	1.024.431
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.361.163	–	1.361.163
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	108.490	–	–	108.490
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	97.784	–	97.784
Activos totales	**108.490**	**97.351.547**	**–**	**97.460.037**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.225.027)	–	(1.225.027)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(62.148)	–	–	(62.148)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(61.208)	–	(61.208)
Pasivos totales	**(62.148)**	**(1.286.235)**	**–**	**(1.348.383)**

Global Equity Megatrends

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	1.108.476.068	–	–	1.108.476.068
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	77.652	–	77.652
Activos totales	**1.108.476.068**	**77.652**	**–**	**1.108.553.720**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(352.678)	–	(352.678)
Pasivos totales	**–**	**(352.678)**	**–**	**(352.678)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	933.838.440	26.961.381	–	960.799.821
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	23.565	–	23.565
Activos totales	**933.838.440**	**26.984.946**	**–**	**960.823.386**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Equity Megatrends (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(77.109)	–	(77.109)
Pasivos totales	**–**	**(77.109)**	**–**	**(77.109)**

Global Flexible Credit Income

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	78.454.877	–	78.454.877
Bonos de empresa	–	527.059.818	–	527.059.818
Bonos del Estado	–	7.951.010	–	7.951.010
Préstamos a plazo	–	33.608.172	2.703.286	36.311.458
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	4.487.177	–	4.487.177
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	193.248	–	–	193.248
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	1.943.824	–	1.943.824
Activos totales	**193.248**	**653.504.878**	**2.703.286**	**656.401.412**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.568.264)	–	(1.568.264)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(294.785)	–	–	(294.785)
Pasivos totales	**(294.785)**	**(1.568.264)**	**–**	**(1.863.049)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	89.729.157	–	89.729.157
Bonos de empresa	–	473.631.110	–	473.631.110
Bonos del Estado	–	9.814.820	–	9.814.820
Préstamos a plazo	–	36.364.291	–	36.364.291
Fondos de inversión	–	–	993	993
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	482.232	–	482.232
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	376.705	–	–	376.705
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	1.851.492	–	1.851.492
Activos totales	**376.705**	**611.873.102**	**993**	**612.250.800**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Flexible Credit Income (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(948.660)	–	(948.660)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(952.329)	–	–	(952.329)
Pasivos totales	**(952.329)**	**(948.660)**	**–**	**(1.900.989)**

Global High Yield Engagement

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	–	–	166.319	166.319
Bonos de empresa	–	496.655.680	–	496.655.680
Bonos del Estado	–	571.227	–	571.227
Préstamos a plazo	–	4.134.412	495.619	4.630.031
Acuerdos de recompra	–	6.000.000	–	6.000.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.077.469	–	1.077.469
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	15.531	–	–	15.531
Activos totales	**15.531**	**508.438.788**	**661.938**	**509.116.257**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Acuerdos de recompra inversa	–	(147.279)	–	(147.279)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.642.672)	–	(2.642.672)
Pasivos totales	**–**	**(2.789.951)**	**–**	**(2.789.951)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	–	149.783	–	149.783
Bonos de empresa	–	514.687.079	–	514.687.079
Préstamos a plazo	–	2.903.998	–	2.903.998
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	287.933	–	287.933
Activos totales	**–**	**518.028.793**	**–**	**518.028.793**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global High Yield Engagement (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(725.908)	–	(725.908)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(29.989)	–	–	(29.989)
Pasivos totales	**(29.989)**	**(725.908)**	**–**	**(755.897)**

Global Investment Grade Credit

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	589.479.065	–	589.479.065
Bonos del Estado	–	10.516.213	–	10.516.213
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	3.432.575	–	3.432.575
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	800	–	–	800
Activos totales	**800**	**603.427.853**	**–**	**603.428.653**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.504.950)	–	(2.504.950)
Pasivos totales	**–**	**(2.504.950)**	**–**	**(2.504.950)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	257.426.246	–	257.426.246
Bonos del Estado	–	12.862.063	–	12.862.063
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	192.905	–	192.905
Activos totales	**–**	**270.481.214**	**–**	**270.481.214**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(761.853)	–	(761.853)
Pasivos totales	**–**	**(761.853)**	**–**	**(761.853)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Opportunistic Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	44.286	–	44.286
Valores respaldados por activos	–	2.648.008	–	2.648.008
Bonos de empresa	–	22.578.035	–	22.578.035
Bonos del Estado	–	14.460.505	–	14.460.505
Valores con respaldo hipotecario	–	8.419.913	–	8.419.913
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.046.393	–	1.046.393
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	115.406	–	–	115.406
Contratos de opciones adquiridas	–	3	–	3
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	385.769	–	385.769
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	111.454	–	111.454
Activos totales	**115.406**	**49.694.366**	**–**	**49.809.772**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.134.509)	–	(1.134.509)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(97.747)	–	–	(97.747)
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	(15.294)	–	(15.294)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(112.644)	–	(112.644)
Pasivos totales	**(97.747)**	**(1.262.447)**	**–**	**(1.360.194)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	–	9.305	–	9.305
Bonos de agencias	–	44.621	–	44.621
Valores respaldados por activos	–	257.858	–	257.858
Bonos de empresa	–	20.853.706	–	20.853.706
Bonos del Estado	–	21.156.388	–	21.156.388
Valores con respaldo hipotecario	–	8.845.144	–	8.845.144
Fondos de inversión	–	–	315	315
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.019.252	–	1.019.252
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	36.693	–	–	36.693
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	55.494	–	55.494
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	49.059	–	49.059
Activos totales	**36.693**	**52.290.827**	**315**	**52.327.835**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Opportunistic Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(830.857)	–	(830.857)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(63.255)	–	–	(63.255)
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	(17.291)	–	(17.291)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(23.951)	–	(23.951)
Pasivos totales	**(63.255)**	**(872.099)**	**–**	**(935.354)**

Global Value

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	44.345.989	–	–	44.345.989
Fondos de inversión inmobiliaria	663.392	–	–	663.392
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.956	–	2.956
Activos totales	**45.009.381**	**2.956**	**–**	**45.012.337**

Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(38.381)	–	(38.381)
Pasivos totales	**–**	**(38.381)**	**–**	**(38.381)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	16.711.775	3.809.006	–	20.520.781
Fondos de inversión inmobiliaria	312.274	–	–	312.274
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.207	–	2.207
Activos totales	**17.024.049**	**3.811.213**	**–**	**20.835.262**

Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(4.433)	–	(4.433)
Pasivos totales	**–**	**(4.433)**	**–**	**(4.433)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

High Yield Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	–	–	1.082.652	1.082.652
Bonos de empresa	–	1.643.706.086	–	1.643.706.086
Préstamos a plazo	–	33.559.478	2.503.125	36.062.603
Acuerdos de recompra	–	44.000.000	–	44.000.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	6.962.981	–	6.962.981
Activos totales	**–**	**1.728.228.545**	**3.585.777**	**1.731.814.322**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Acuerdos de recompra inversa	–	(3.447.286)	–	(3.447.286)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(6.773.735)	–	(6.773.735)
Pasivos totales	**–**	**(10.221.021)**	**–**	**(10.221.021)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	–	975.012	–	975.012
Valores respaldados por activos	–	27.163.535	–	27.163.535
Bonos de empresa	–	1.923.963.807	–	1.923.963.807
Préstamos a plazo	–	26.509.547	–	26.509.547
Acuerdos de recompra	–	28.500.000	–	28.500.000
Fondos de inversión	–	–	53.673	53.673
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	6.983.289	–	6.983.289
Activos totales	**–**	**2.014.095.190**	**53.673**	**2.014.148.863**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Acuerdos de recompra inversa	–	(2.961.500)	–	(2.961.500)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.722.469)	–	(1.722.469)
Pasivos totales	**–**	**(4.683.969)**	**–**	**(4.683.969)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Japan Equity Engagement

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	JPY	JPY	JPY	JPY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	64.756.215.600	–	–	64.756.215.600
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	9.552.195	–	9.552.195
Activos totales	**64.756.215.600**	**9.552.195**	**–**	**64.765.767.795**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(200.484)	–	(200.484)
Pasivos totales	**–**	**(200.484)**	**–**	**(200.484)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	JPY	JPY	JPY	JPY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	48.146.967.600	1.067.400.000	–	49.214.367.600
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.145.795	–	1.145.795
Activos totales	**48.146.967.600**	**1.068.545.795**	**–**	**49.215.513.395**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(74.975)	–	(74.975)
Pasivos totales	**–**	**(74.975)**	**–**	**(74.975)**

MENA Equity[1]

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	10.110.457	–	–	10.110.457
Activos totales	**10.110.457**	**–**	**–**	**10.110.457**

Neuberger Emerging Markets Equity[1]

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	274.006.902	10.809.459	–	284.816.361
Activos totales	**274.006.902**	**10.809.459**	**–**	**284.816.361**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Next Generation Connectivity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	2.299.248.407	–	761.130	2.300.009.537
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.751.240	–	2.751.240
Activos totales	**2.299.248.407**	**2.751.240**	**761.130**	**2.302.760.777**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(7.380.848)	–	(7.380.848)
Pasivos totales	**–**	**(7.380.848)**	**–**	**(7.380.848)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	959.176.844	365.293.161	–	1.324.470.005
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.888.952	–	1.888.952
Activos totales	**959.176.844**	**367.182.113**	**–**	**1.326.358.957**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.350.842)	–	(1.350.842)
Pasivos totales	**–**	**(1.350.842)**	**–**	**(1.350.842)**

Next Generation Mobility

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	154.069.071	–	–	154.069.071
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.871	–	1.871
Activos totales	**154.069.071**	**1.871**	**–**	**154.070.942**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(12.748)	–	(12.748)
Pasivos totales	**–**	**(12.748)**	**–**	**(12.748)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Next Generation Mobility (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	69.968.860	30.619.473	–	100.588.333
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	348	–	348
Activos totales	**69.968.860**	**30.619.821**	**–**	**100.588.681**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.016)	–	(1.016)
Pasivos totales	**–**	**(1.016)**	**–**	**(1.016)**

Next Generation Space Economy

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	699.912.780	–	–	699.912.780
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.984	–	1.984
Activos totales	**699.912.780**	**1.984**	**–**	**699.914.764**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(19.124)	–	(19.124)
Pasivos totales	**–**	**(19.124)**	**–**	**(19.124)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	228.384.974	57.885.415	–	286.270.389
Activos totales	**228.384.974**	**57.885.415**	**–**	**286.270.389**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Short Duration Emerging Markets Debt

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Tesoro	–	133.538.703	–	133.538.703
Bonos de empresa	–	3.289.852.155	–	3.289.852.155
Bonos del Estado	–	1.776.750.045	–	1.776.750.045
Acuerdos de recompra	–	31.500.000	–	31.500.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	5.068.205	–	5.068.205
Activos totales	**–**	**5.236.709.108**	**–**	**5.236.709.108**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(51.068.572)	–	(51.068.572)
Pasivos totales	**–**	**(51.068.572)**	**–**	**(51.068.572)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Tesoro	–	97.923.625	–	97.923.625
Bonos de empresa	–	3.072.435.629	0	3.072.435.629
Bonos del Estado	–	1.636.207.162	–	1.636.207.162
Acuerdos de recompra	–	10.000.000	–	10.000.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	15.143.784	–	15.143.784
Activos totales	**–**	**4.831.710.200**	**0**	**4.831.710.200**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(8.223.175)	–	(8.223.175)
Pasivos totales	**–**	**(8.223.175)**	**–**	**(8.223.175)**

Short Duration Euro Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	–	28.303	–	28.303
Valores respaldados por activos	–	674.916.076	–	674.916.076
Bonos de empresa	–	3.457.580.657	–	3.457.580.657
Bonos del Estado	–	197.760.286	–	197.760.286

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Short Duration Euro Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros mantenidos para negociación (cont.)				
Fondos de inversión	–	49.155.805	–	49.155.805
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	203.488	–	203.488
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	94.340	–	–	94.340
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	478.615	–	478.615
Activos totales	**94.340**	**4.380.123.230**	**–**	**4.380.217.570**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.585.178)	–	(2.585.178)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(4.225.290)	–	–	(4.225.290)
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	(920.569)	–	(920.569)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(381.372)	–	(381.372)
Pasivos totales	**(4.225.290)**	**(3.887.119)**	**–**	**(8.112.409)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	36.935	–	–	36.935
Bonos del Tesoro	–	15.936.883	–	15.936.883
Valores respaldados por activos	–	618.732.712	–	618.732.712
Bonos de empresa	–	2.795.583.719	–	2.795.583.719
Bonos del Estado	–	234.782.543	–	234.782.543
Fondos de inversión	–	41.138.726	–	41.138.726
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	17.068	–	17.068
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	2.360.348	–	–	2.360.348
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	1.333.117	–	1.333.117
Activos totales	**2.397.283**	**3.707.524.768**	**–**	**3.709.922.051**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(167.443)	–	(167.443)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(56.895)	–	–	(56.895)
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	(11.117.610)	–	(11.117.610)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(890.453)	–	(890.453)
Pasivos totales	**(56.895)**	**(12.175.506)**	**–**	**(12.232.401)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Short Duration High Yield Engagement

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	402.330.264	–	402.330.264
Préstamos a plazo	–	14.047.481	480.600	14.528.081
Acuerdos de recompra	–	5.500.000	–	5.500.000
Fondos de inversión	–	5.742.961	–	5.742.961
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	275.271	–	275.271
Activos totales	**–**	**427.895.977**	**480.600**	**428.376.577**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(4.336.311)	–	(4.336.311)
Pasivos totales	**–**	**(4.336.311)**	**–**	**(4.336.311)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	420.256.817	–	420.256.817
Préstamos a plazo	–	16.707.777	–	16.707.777
Acuerdos de recompra	–	6.000.000	–	6.000.000
Fondos de inversión	–	5.578.877	3.582	5.582.459
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	217.434	–	217.434
Activos totales	**–**	**448.760.905**	**3.582**	**448.764.487**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(6.113.268)	–	(6.113.268)
Pasivos totales	**–**	**(6.113.268)**	**–**	**(6.113.268)**

Short Duration Income[1]

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	22.755.477	–	22.755.477
Bonos de empresa	–	35.013.995	–	35.013.995
Bonos del Estado	–	7.063.001	–	7.063.001
Valores con respaldo hipotecario	–	18.332.627	–	18.332.627

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Short Duration Income[1] (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación (cont.)				
Bonos emitidos por organismos municipales	–	1.800.000	–	1.800.000
Préstamos a plazo	–	6.075.687	–	6.075.687
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	7.689	–	7.689
Activos totales	**–**	**91.048.476**	**–**	**91.048.476**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(4.363)	–	(4.363)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(125.108)	–	–	(125.108)
Pasivos totales	**(125.108)**	**(4.363)**	**–**	**(129.471)**

Strategic Income

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Tesoro	–	1.698.943	–	1.698.943
Bonos de agencias	–	914.820	–	914.820
Valores respaldados por activos	–	2.259.485.398	–	2.259.485.398
Bonos de empresa	–	3.036.562.961	–	3.036.562.961
Bonos del Estado	–	804.308.196	–	804.308.196
Valores con respaldo hipotecario	–	2.250.043.572	–	2.250.043.572
Bonos emitidos por organismos municipales	–	14.601.983	–	14.601.983
Préstamos a plazo	–	272.890.764	2.951.410	275.842.174
Acuerdos de recompra	–	30.000.000	–	30.000.000
Fondos de inversión	–	86.129.348	–	86.129.348
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	29.145.469	–	29.145.469
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	7.280.412	–	–	7.280.412
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	24.298.815	–	24.298.815
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* sobre inflación	–	108.789	–	108.789
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	421.922	–	421.922
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	43.629	–	43.629
Activos totales	**7.280.412**	**8.810.654.609**	**2.951.410**	**8.820.886.431**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Strategic Income (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Acuerdos de recompra inversa	–	(2.203.872)	–	(2.203.872)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(28.801.095)	–	(28.801.095)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(13.201.755)	–	–	(13.201.755)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* sobre inflación	–	(268.036)	–	(268.036)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(2.824.620)	–	(2.824.620)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	(90.659)	–	(90.659)
Pasivos totales	**(13.201.755)**	**(34.188.282)**	**–**	**(47.390.037)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	–	303.994	–	303.994
Bonos del Tesoro	–	1.058.755	–	1.058.755
Bonos de agencias	–	924.531	–	924.531
Valores respaldados por activos	–	2.090.791.275	–	2.090.791.275
Bonos de empresa	–	2.665.763.872	–	2.665.763.872
Bonos del Estado	–	1.185.996.294	–	1.185.996.294
Valores con respaldo hipotecario	–	1.945.261.143	–	1.945.261.143
Bonos emitidos por organismos municipales	–	14.304.040	–	14.304.040
Préstamos a plazo	–	251.261.337	4.836.197	256.097.534
Fondos de inversión	–	84.708.742	2.167	84.710.909
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	12.316.486	36.934	12.353.420
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	2.803.694	–	–	2.803.694
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* sobre inflación	–	6.755	–	6.755
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	571.064	–	571.064
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	466.687	–	466.687
Activos totales	**2.803.694**	**8.253.734.975**	**4.875.298**	**8.261.413.967**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(22.417.871)	(5.197)	(22.423.068)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(3.399.406)	–	–	(3.399.406)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* sobre inflación	–	(65.239)	–	(65.239)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(676.837)	–	(676.837)
Pasivos totales	**(3.399.406)**	**(23.159.947)**	**(5.197)**	**(26.564.550)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	116.117.162	–	116.117.162
Bonos del Estado	–	618.770.913	–	618.770.913
Acuerdos de recompra	–	16.500.000	–	16.500.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	3.530.854	–	3.530.854
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	2.375.285	–	–	2.375.285
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	285.341	–	285.341
Activos totales	**2.375.285**	**755.204.270**	**–**	**757.579.555**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(11.419.911)	–	(11.419.911)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(1.576.914)	–	–	(1.576.914)
Pasivos totales	**(1.576.914)**	**(11.419.911)**	**–**	**(12.996.825)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	96.562.641	–	96.562.641
Bonos del Estado	–	568.856.414	–	568.856.414
Acuerdos de recompra	–	3.500.000	–	3.500.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	3.174.806	–	3.174.806
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	968.114	–	–	968.114
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	287.071	–	287.071
Activos totales	**968.114**	**672.380.932**	**–**	**673.349.046**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.907.797)	–	(1.907.797)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(1.468.957)	–	–	(1.468.957)
Pasivos totales	**(1.468.957)**	**(1.907.797)**	**–**	**(3.376.754)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Tactical Macro

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Tesoro	–	41.929.266	–	41.929.266
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	106.954	–	106.954
Contratos de opciones adquiridas	–	574.937	–	574.937
Activos totales	**–**	**42.611.157**	**–**	**42.611.157**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(269.183)	–	(269.183)
Contratos de opciones suscritos	–	(574.937)	–	(574.937)
Pasivos totales	**–**	**(844.120)**	**–**	**(844.120)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Tesoro	–	42.577.838	–	42.577.838
Contratos de opciones adquiridas	–	6.882	–	6.882
Activos totales	**–**	**42.584.720**	**–**	**42.584.720**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(38.504)	–	(38.504)
Contratos de opciones suscritos	–	(6.882)	–	(6.882)
Pasivos totales	**–**	**(45.386)**	**–**	**(45.386)**

Uncorrelated Strategies*

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	–	176	176
Activos totales	**–**	**–**	**176**	**176**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	(154)	–	–	(154)
Pasivos totales	**(154)**	**–**	**–**	**(154)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Uncorrelated Strategies* (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Participatory notes	–	–	69.161	69.161
Bonos del Tesoro	–	101.595.244	–	101.595.244
Bonos del Estado	–	7.460.133	–	7.460.133
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	7.554.446	–	7.554.446
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	3.684.403	–	–	3.684.403
Contratos de opciones adquiridas	5.622.545	10.168.831	–	15.791.376
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	10.026.260	98	10.026.358
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	662.383	–	662.383
Plusvalía latente sobre contratos de *swap* de volatilidad	–	666.523	–	666.523
Activos totales	**9.306.948**	**138.133.820**	**69.259**	**147.510.027**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(7.988.456)	–	(7.988.456)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(2.427.492)	–	–	(2.427.492)
Contratos de opciones suscritos	(4.099.088)	(9.459.998)	–	(13.559.086)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(7.272.230)	(240.063)	(7.512.293)
Valor razonable en contratos de *credit default swap*	–	(40.930)	–	(40.930)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de tipos de interés	–	(593.788)	–	(593.788)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	(709.851)	–	(709.851)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de volatilidad	–	(78.677)	–	(78.677)
Pasivos totales	**(6.526.580)**	**(26.143.930)**	**(240.063)**	**(32.910.573)**

*La Cartera se liquidó el 31 de marzo de 2026.

US Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	84.809.166	–	–	84.809.166
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	32.762	–	32.762
Activos totales	**84.809.166**	**32.762**	**–**	**84.841.928**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(364.198)	–	(364.198)
Pasivos totales	**–**	**(364.198)**	**–**	**(364.198)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Equity (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	94.066.059	–	–	94.066.059
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	42.388	–	42.388
Activos totales	**94.066.059**	**42.388**	**–**	**94.108.447**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(685.618)	–	(685.618)
Pasivos totales	**–**	**(685.618)**	**–**	**(685.618)**

US Equity Premium

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Estado	–	326.799.805	–	326.799.805
Acuerdos de recompra	–	14.000.000	–	14.000.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	63.023	–	63.023
Activos totales	**–**	**340.862.828**	**–**	**340.862.828**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(282.302)	–	(282.302)
Contratos de opciones suscritos	(2.414.050)	–	–	(2.414.050)
Pasivos totales	**(2.414.050)**	**(282.302)**	**–**	**(2.696.352)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Estado	–	407.883.062	–	407.883.062
Acuerdos de recompra	–	17.500.000	–	17.500.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	30.219	–	30.219
Activos totales	**–**	**425.413.281**	**–**	**425.413.281**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(87.972)	–	(87.972)
Contratos de opciones suscritos	(3.925.235)	–	–	(3.925.235)
Pasivos totales	**(3.925.235)**	**(87.972)**	**–**	**(4.013.207)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Large Cap Value

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	1.040.723.151	–	–	1.040.723.151
Fondos de inversión inmobiliaria	10.513.149	–	–	10.513.149
Acuerdos de recompra	–	51.000.000	–	51.000.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	40.870	–	40.870
Activos totales	**1.051.236.300**	**51.040.870**	**–**	**1.102.277.170**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(113.564)	–	(113.564)
Pasivos totales	**–**	**(113.564)**	**–**	**(113.564)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	797.486.327	–	–	797.486.327
Acuerdos de recompra	–	30.500.000	–	30.500.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	25.963	–	25.963
Activos totales	**797.486.327**	**30.525.963**	**–**	**828.012.290**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(59.660)	–	(59.660)
Pasivos totales	**–**	**(59.660)**	**–**	**(59.660)**

US Long Short Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	270.441.404	–	1.538.670	271.980.074
Fondos de inversión inmobiliaria	3.497.218	–	–	3.497.218
Bonos de empresa	–	–	0	0
Préstamos a plazo	–	–	693.675	693.675
Acuerdos de recompra	–	21.000.000	–	21.000.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	194.016	–	194.016
Contratos de opciones adquiridas	89.103	–	–	89.103
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	786.726	–	786.726
Activos totales	**274.027.725**	**21.980.742**	**2.232.345**	**298.240.812**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Long Short Equity (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.910.821)	–	(1.910.821)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(666.824)	–	–	(666.824)
Contratos de opciones suscritos	(5.134)	–	–	(5.134)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(935.338)	–	(935.338)
Pasivos totales	**(671.958)**	**(2.846.159)**	**–**	**(3.518.117)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	208.918.560	–	1.376.597	210.295.157
Fondos de inversión inmobiliaria	2.513.005	–	–	2.513.005
Bonos de empresa	–	–	0	0
Préstamos a plazo	–	–	686.138	686.138
Acuerdos de recompra	–	8.500.000	–	8.500.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	45.844	–	45.844
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	3.753	–	–	3.753
Contratos de opciones adquiridas	59.940	–	–	59.940
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	620.649	–	620.649
Activos totales	**211.495.258**	**9.166.493**	**2.062.735**	**222.724.486**

Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(247.567)	–	(247.567)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(32.958)	–	–	(32.958)
Contratos de opciones suscritos	(68.520)	–	–	(68.520)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(131.259)	–	(131.259)
Minusvalía latente sobre contratos de *swap* de rentabilidad total	–	(74.594)	–	(74.594)
Pasivos totales	**(101.478)**	**(453.420)**	**–**	**(554.898)**

US Multi Cap Opportunities

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	383.067.474	–	–	383.067.474
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	245.368	–	245.368
Activos totales	**383.067.474**	**245.368**	**–**	**383.312.842**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Multi Cap Opportunities (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(880.518)	–	(880.518)
Pasivos totales	**–**	**(880.518)**	**–**	**(880.518)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	401.448.735	–	–	401.448.735
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	323.426	–	323.426
Activos totales	**401.448.735**	**323.426**	**–**	**401.772.161**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(278.352)	–	(278.352)
Pasivos totales	**–**	**(278.352)**	**–**	**(278.352)**

US Real Estate Securities

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	3.932.420	–	–	3.932.420
Fondos de inversión inmobiliaria	221.157.442	–	–	221.157.442
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	597.033	–	597.033
Activos totales	**225.089.862**	**597.033**	**–**	**225.686.895**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(258.952)	–	(258.952)
Pasivos totales	**–**	**(258.952)**	**–**	**(258.952)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Fondos de inversión inmobiliaria	310.564.116	–	–	310.564.116
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	772.275	–	772.275
Activos totales	**310.564.116**	**772.275**	**–**	**311.336.391**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Real Estate Securities (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(215.089)	–	(215.089)
Pasivos totales	**–**	**(215.089)**	**–**	**(215.089)**

US Small Cap

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	503.088.321	–	–	503.088.321
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	93.585	–	93.585
Activos totales	**503.088.321**	**93.585**	**–**	**503.181.906**

Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(79.031)	–	(79.031)
Pasivos totales	**–**	**(79.031)**	**–**	**(79.031)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	502.543.472	–	–	502.543.472
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	125.037	–	125.037
Activos totales	**502.543.472**	**125.037**	**–**	**502.668.509**

Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(65.904)	–	(65.904)
Pasivos totales	**–**	**(65.904)**	**–**	**(65.904)**

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Small Cap Intrinsic Value

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	722.641.135	–	221.008	722.862.143
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	476.119	–	476.119
Activos totales	**722.641.135**	**476.119**	**221.008**	**723.338.262**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.738.360)	–	(2.738.360)
Pasivos totales	**–**	**(2.738.360)**	**–**	**(2.738.360)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	482.792.201	–	0	482.792.201
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	77.073	–	77.073
Activos totales	**482.792.201**	**77.073**	**0**	**482.869.274**
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(135.312)	–	(135.312)
Pasivos totales	**–**	**(135.312)**	**–**	**(135.312)**

[1] Cartera lanzada durante el período analizado actual, por lo que no se presentan períodos comparativos.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

11. TIPOS DE CAMBIO

Para convertir los activos y pasivos en divisas se utilizaron los tipos de cambio de cierre del período que se indican a continuación, a 30 de junio de 2026:

1 USD = 3,67275 AED	1 USD = 21,22585 CZK	1 USD = 162,52500 JPY	1 USD = 3,40960 PEN	1 USD = 33,22050 THB
1 USD = 1.556,36000 ARS	1 USD = 6,53800 DKK	1 USD = 129,45000 KES	1 USD = 61,37000 PHP	1 USD = 46,65550 TRY
1 USD = 1,44342 AUD	1 USD = 59,61000 DOP	1 USD = 1.549,30000 KRW	1 USD = 278,07500 PKR	1 USD = 31,85650 TWD
1 USD = 123,20000 BDT	1 USD = 49,19000 EGP	1 USD = 0,30980 KWD	1 USD = 3,75885 PLN	1 USD = 3.663,00000 UGX
1 USD = 5,17595 BRL	1 USD = 0,87466 EUR	1 USD = 477,72500 KZT	1 USD = 6.081,15000 PYG	1 USD = 40,19500 UYU
1 USD = 1,41875 CAD	1 USD = 0,75344 GBP	1 USD = 335,87500 LKR	1 USD = 3,64100 QAR	1 USD = 12.009,27000 UZS
1 USD = 0,80665 CHF	1 USD = 11,32500 GHS	1 USD = 9,37965 MAD	1 USD = 4,58210 RON	1 USD = 26.311,50000 VND
1 USD = 922,09500 CLP	1 USD = 7,84205 HKD	1 USD = 17,47375 MXN	1 USD = 102,65000 RSD	1 USD = 16,39000 ZAR
1 USD = 6,78800 CNH	1 USD = 311,31375 HUF	1 USD = 4,07750 MYR	1 USD = 78,6000 RUB	1 USD = 18,08360 ZMW
1 USD = 6,78540 CNY	1 USD = 17.880,00000 IDR	1 USD = 1.379,09500 NGN	1 USD = 3,75720 SAR	
1 USD = 3.448,01000 COP	1 USD = 2,97945 ILS	1 USD = 9,89550 NOK	1 USD = 9,67815 SEK	
1 USD = 452,50000 CRC	1 USD = 94,65875 INR	1 USD = 1,75793 NZD	1 USD = 1,29345 SGD	

1 EUR = 1,65026 AUD	1 EUR = 7,76072 CNH	1 EUR = 7,47490 DKK	1 EUR = 355,92502 HUF	1 EUR = 11,06503 SEK
1 EUR = 1,62206 CAD	1 EUR = 7,75775 CNY	1 EUR = 0,86141 GBP	1 EUR = 185,81483 JPY	1 EUR = 1,47880 SGD
1 EUR = 0,92224 CHF	1 EUR = 24,26751 CZK	1 EUR = 8,96582 HKD	1 EUR = 4,29749 PLN	1 EUR = 1,14330 USD

1 CNH = 1,00000 CNY	1 CNH = 1,15528 HKD	1 CNH = 0,19055 SGD	1 CNH = 0,14732 USD

1 JPY = 0,00538 EUR	1 JPY = 0,00464 GBP	1 JPY = 0,00615 USD

Para convertir los activos y pasivos en divisas se utilizaron los tipos de cambio de cierre del ejercicio que se indican a continuación, a 31 de diciembre de 2025:

1 USD = 3,67290 AED	1 USD = 20,58155 CZK	1 USD = 156,74500 JPY	1 USD = 58,83250 PHP	1 USD = 42,96400 TRY
1 USD = 1.533,00000 ARS	1 USD = 6,35960 DKK	1 USD = 129,00000 KES	1 USD = 280,02500 PKR	1 USD = 31,42050 TWD
1 USD = 1,49959 AUD	1 USD = 63,06000 DOP	1 USD = 1.440,55000 KRW	1 USD = 3,59520 PLN	1 USD = 3.620,00000 UGX
1 USD = 122,25000 BDT	1 USD = 47,70000 EGP	1 USD = 507,40000 KZT	1 USD = 6.579,00500 PYG	1 USD = 39,05500 UYU
1 USD = 5,47975 BRL	1 USD = 0,85146 EUR	1 USD = 309,60000 LKR	1 USD = 3,64100 QAR	1 USD = 12.025,33000 UZS
1 USD = 1,37075 CAD	1 USD = 0,74347 GBP	1 USD = 9,12000 MAD	1 USD = 4,33750 RON	1 USD = 26.300,00000 VND
1 USD = 0,79225 CHF	1 USD = 10,50000 GHS	1 USD = 17,97950 MXN	1 USD = 99,88000 RSD	1 USD = 16,57000 ZAR
1 USD = 901,57500 CLP	1 USD = 7,78350 HKD	1 USD = 4,05800 MYR	1 USD = 79,10000 RUB	1 USD = 22,12500 ZMW
1 USD = 6,97995 CNH	1 USD = 326,91050 HUF	1 USD = 1.446,75000 NGN	1 USD = 3,75080 SAR	
1 USD = 6,98815 CNY	1 USD = 16.675,00000 IDR	1 USD = 10,08685 NOK	1 USD = 9,21880 SEK	
1 USD = 3.777,62000 COP	1 USD = 3,18710 ILS	1 USD = 1,73898 NZD	1 USD = 1,28600 SGD	
1 USD = 498,60000 CRC	1 USD = 89,87940 INR	1 USD = 3,36260 PEN	1 USD = 31,50500 THB	

1 EUR = 1,76119 AUD	1 EUR = 8,20723 CNY	1 EUR = 0,87316 GBP	1 EUR = 11,84650 NOK	1 EUR = 1,51034 SGD
1 EUR = 1,60988 CAD	1 EUR = 24,17200 CZK	1 EUR = 9,14133 HKD	1 EUR = 4,22238 PLN	1 EUR = 1,17445 USD
1 EUR = 0,93046 CHF	1 EUR = 7,46903 DKK	1 EUR = 184,08917 JPY	1 EUR = 10,82702 SEK	

1 CNH = 1,00000 CNY	1 CNH = 0,12199 EUR	1 CNH = 1,11512 HKD	1 CNH = 0,18424 SGD	1 CNH = 0,14327 USD

1 JPY = 0,00544 EUR	1 JPY = 0,00475 GBP	1 JPY = 0,00640 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

11. TIPOS DE CAMBIO (CONT.)

AED	Dirham de Emiratos Árabes Unidos	HUF	Forint húngaro	PYG	Guaraní paraguayo
ARS	Peso argentino	IDR	Rupia indonesia	QAR	Riyal catarí
AUD	Dólar australiano	ILS	Shekel israelí	RON	Nuevo leu rumano
BDT	Taka bangladesí	INR	Rupia india	RSD	Dinar serbio
BRL	Real brasileño	JPY	Yen japonés (JPY)	RUB	Rublo ruso
CAD	Dólar canadiense	KES	Chelín keniano	SAR	Riyal saudí
CHF	Franco suizo	KRW	Won de Corea del Sur	SEK	Corona sueca
CLP	Peso chileno	KWD	Kinar kuwaití	SGD	Dólar de Singapur
*CNH	Yuan renminbi chino	KZT	Tenge kazajo	THB	Baht tailandés
*CNY	Yuan renminbi chino	LKR	Rupia de Sri Lanka	TRY	Lira turca
COP	Peso colombiano	MAD	Dirham marroquí	TWD	Nuevo dólar taiwanés
CRC	Colón costarricense	MXN	Peso mexicano	UGX	Chelín ugandés
CZK	Corona checa	MYR	Ringgit malayo	USD	Dólar estadounidense (USD)
DKK	Corona danesa	NGN	Naira nigeriana	UYU	Peso uruguayo
DOP	Peso dominicano	NOK	Corona noruega	UZS	Som uzbeko
EGP	Libra egipcia	NZD	Dólar de Nueva Zelanda	VND	Dong vietnamita
EUR	Euro (EUR)	PEN	Sol peruano	ZAR	Rand sudafricano
GBP	Libra esterlina (GBP)	PHP	Peso filipino	ZMW	Kwacha zambiano
GHS	Cedi ghanés	PKR	Rupia pakistaní		
HKD	Dólar de Hong Kong	PLN	Zloty polaco		

*En China hay una moneda de curso legal, el yuan renminbi chino. El CNY cotiza en la China continental, mientras que el CNH cotiza *offshore*, principalmente en el mercado de Hong Kong, cada uno a un tipo de cambio diferente.

12. AJUSTE DE CONVERSIÓN DE DIVISAS

Las Cuentas consolidadas de la Sociedad están denominadas en dólares estadounidenses (USD). A efectos de comunicar los resultados agregados de la Sociedad, los resultados de determinadas Carteras se han convertido a dólares estadounidenses conforme a los tipos de cambio que figuran a continuación.

	Balance		**Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variaciones del patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones de participación reembolsables**	
	Tipo al cierre		**Tipo medio**	
Cartera	**30 de junio de 2026**	**31 de diciembre de 2025**	**30 de junio de 2026**	**30 de junio de 2025**
China A-Share Equity	1 USD = 6,78540 CNY	1 USD = 6,98815 CNY	1 USD = 6,86974 CNY	1 USD = 7,24611 CNY
China Bond*	n. a.	1 USD = 6,98815 CNY	n. a.	1 USD = 7,24611 CNY
Corporate Hybrid Bond	1 USD = 0,87466 EUR	1 USD = 0,85146 EUR	1 USD = 0,85585 EUR	1 USD = 0,91820 EUR
Euro Bond	1 USD = 0,87466 EUR	1 USD = 0,85146 EUR	1 USD = 0,85585 EUR	1 USD = 0,91820 EUR
Euro Bond Absolute Return	1 USD = 0,87466 EUR	1 USD = 0,85146 EUR	1 USD = 0,85585 EUR	1 USD = 0,91820 EUR
European High Yield Bond	1 USD = 0,87466 EUR	1 USD = 0,85146 EUR	1 USD = 0,85585 EUR	1 USD = 0,91820 EUR
European Sustainable Equity**	n. a.	1 USD = 0,85146 EUR	n. a.	1 USD = 0,91820 EUR
Japan Equity***	1 USD = 162,5250 JPY	n. a.	1 USD = 162,5250 JPY	n. a.
Japan Equity Engagement	1 USD = 162,5250 JPY	1 USD = 156,7450 JPY	1 USD = 157,8057 JPY	1 USD = 149,0893 JPY
Short Duration Euro Bond	1 USD = 0,87466 EUR	1 USD = 0,85146 EUR	1 USD = 0,85585 EUR	1 USD = 0,91820 EUR

*La Cartera se liquidó el 28 de marzo de 2025.
**La Cartera se liquidó el 17 de diciembre de 2025.
*** La cartera comenzó a funcionar el 30 de junio de 2026.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

12. AJUSTE DE CONVERSIÓN DE DIVISAS (cont.)

Se deriva un ajuste cambiario teórico de USD (291.979.787) (30 de junio de 2025: 813.960.605 USD) de la conversión del Patrimonio neto inicial, la Cuenta de pérdidas y ganancias y el Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables. El método de conversión no afecta al valor del Patrimonio neto atribuible a cada Cartera.

13. ACUERDOS DE COMISIONES EN ESPECIE

La Gestora y otras personas vinculadas han celebrado acuerdos de comisiones en especie con intermediarios financieros en relación con productos de análisis en casos muy limitados, sin perjuicio del principio de mejor ejecución, para apoyar el proceso de toma de decisiones de inversión.

Los tipos de servicios de análisis recibidos incluyen todas las modalidades habituales de análisis, incluida la relativa a los datos históricos y actuales de determinadas empresas, sectores y la economía en su conjunto, así como información y oportunidades, riesgos y tendencias, y análisis en relación con situaciones especiales. La Gestora considera que dichos acuerdos benefician a las Carteras y tiene el convencimiento de haber recibido la mejor ejecución en nombre de estas.

14. SEPARACIÓN DE PASIVOS

La Sociedad cuenta con numerosas Carteras y puede crear más en el futuro. Con la autorización de los Accionistas de la Sociedad, mediante acuerdo especial aprobado el 3 de noviembre de 2006, la Sociedad decidió adoptar el régimen de separación de pasivos entre sus Carteras. Desde dicha fecha, cada Cartera soporta sus propios pasivos y ni la Sociedad ni ningún proveedor de servicios designados por esta, ni los Consejeros, ni ningún síndico, inspector, liquidador u otra persona tendrán acceso a los activos de una Cartera para atender pasivos de otra Cartera.

15. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA

La Sociedad puede utilizar técnicas e instrumentos de inversión relacionados con valores mobiliarios u otros instrumentos financieros, incluidos instrumentos financieros derivados, de conformidad con las condiciones y dentro de los límites fijados por el Banco Central, siempre que dichos instrumentos se utilicen para una gestión eficiente de la cartera (es decir, con fines de cobertura, para reducir riesgos o costes, para incrementar el capital o para lograr ingresos) o con fines de inversión. Las técnicas y los instrumentos utilizados solo pueden usarse de conformidad con los objetivos de inversión de la Cartera de que se trate.

A discreción de la Gestora o del Gestor delegado de inversiones, cada Cartera podrá participar en operaciones de préstamo de valores («Contratos de préstamo de valores»), con sujeción a las condiciones y límites establecidos en el Reglamento sobre OICVM del Banco Central, en relación con cada tipo de activos en los que puede invertir la Cartera, según se detalla en el apartado «Instrumentos y clases de activos» del Folleto. Las operaciones de préstamo de valores podrán utilizarse para una gestión eficiente de la Cartera.

Los Contratos de préstamo de valores son operaciones en las que una Cartera presta sus valores a otra parte, el prestatario, que está obligado contractualmente a devolver los valores equivalentes al cierre del período acordado. Durante el período del préstamo de valores, el prestatario abona a la Cartera (i) una comisión por préstamo de valores y (ii) todo ingreso derivado de los valores.

A 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no participó en operaciones de préstamo de valores.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2026, las carteras CLO Income, Corporate Hybrid Bond, EMD Corporate - Social and Environmental Transition, Emerging Markets Debt - Hard Currency, Emerging Markets Debt - Local Currency, Global Flexible Credit Income, Global High Yield Engagement, High Yield Bond, Next Generation Connectivity, Short Duration Emerging Markets Debt, Short Duration High Yield Engagement, Strategic Income, Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency, US Equity Premium, US Large Cap Value y US Long Short Equity participaron en operaciones de recompra y recompra inversa. Los ingresos totales por intereses derivados de los acuerdos de recompra y los acuerdos de recompra inversa durante el período finalizado a 30 de junio de 2026 fueron de 10.502.406 USD. Los gastos totales por intereses derivados de los acuerdos de recompra y los acuerdos de recompra inversa durante el período finalizado a 30 de junio de 2026 fueron de 38.884 USD. Los costes directos e indirectos derivados de las técnicas de gestión eficiente de la cartera no se pueden identificar de manera inmediata.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2025, las carteras CLO Income, Corporate Hybrid Bond, EMD Corporate - Social and Environmental Transition, Emerging Markets Debt - Hard Currency, Emerging Markets Debt - Local Currency, Global Flexible Credit Income, Global High Yield Engagement, High Yield Bond, Next Generation Connectivity, Short Duration Emerging Markets Debt, Short Duration High Yield Engagement, Strategic Income, Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency, US Equity Premium, US Large Cap Value y US Long Short Equity participaron en operaciones de recompra y recompra inversa. Los ingresos totales por intereses derivados de los acuerdos de recompra durante el período finalizado a 30 de junio de 2025 fueron de 9.377.559 USD. Los gastos totales por intereses derivados de los acuerdos de recompra inversa durante el período finalizado a 30 de junio de 2025 fueron de 57.451 USD. Los costes directos e indirectos derivados de las técnicas de gestión eficiente de la cartera no se pueden identificar de manera inmediata.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

16. LÍNEA DE CRÉDITO

Desde el 6 de octubre de 2016, se formalizaron acuerdos con The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd y con un consorcio formado por otros bancos (conjuntamente los «Prestamistas»), a fin de facilitar un servicio de liquidez comprometido (el «Servicio») para la Sociedad con respecto a las Carteras. Este es efectivo desde la fecha de la ejecución del acuerdo de crédito con el Banco y los fondos del Servicio solo se pueden emplear para necesidades temporales o emergencias de liquidez de las Carteras. El Mecanismo de financiación, por importe de 950.000.000 USD, se renovó el 29 de junio de 2026 por un período de 364 días para todas las Carteras.

A 30 de junio de 2026 y a 31 de diciembre de 2025 no existían préstamos pendientes de amortización en virtud del Servicio. Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2026 y el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2025, ninguna de las Carteras recurrió a la línea de crédito.

17. COMPROMISOS DE PRÉSTAMO NO FINANCIADOS

A 30 de junio de 2026, la Sociedad mantenía los siguientes compromisos de préstamos no financiados:

Nombre de la Cartera	Nombre del valor	Compromiso no financiado USD	Valor razonable USD
Strategic Income	Hanger Inc	168.205	167.343

A 31 de diciembre de 2025, la Sociedad mantenía los siguientes compromisos de préstamos no financiados:

Nombre de la Cartera	Nombre del valor	Compromiso no financiado USD	Valor razonable USD
Global Flexible Credit Income	Engineered Machinery Holdings Inc	5.309	5.363
Global Flexible Credit Income	Kaman Corp	77.834	78.341
Global Flexible Credit Income	Raven Acquisition Holdings LLC	66.500	66.961
Strategic Income	Hanger Inc	236.179	234.902
Strategic Income	Jupiter Buyer Inc	520.733	523.709

18. CIFRAS COMPARATIVAS

Las cifras utilizadas a efectos comparativos en las cuentas son las del semestre finalizado el 30 de junio de 2025 en el caso de la Cuenta de pérdidas y ganancias y el Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables, y las cifras a 31 de diciembre de 2025 en el caso del Balance.

19. ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS DURANTE EL PERÍODO

Neuberger Short Duration Income Fund se lanzó el 5 de enero de 2026.

Con efecto el 1 de febrero de 2026, la comisión de gestión de Neuberger Emerging Markets Debt - Local Currency Fund se redujo del 0,36% al 0,25% para las Clases de acumulación Y EUR e Y USD, respectivamente.

El 16 de febrero de 2026, se depositó en el Banco Central una nueva versión del Suplemento del Folleto del Tactical Macro Fund, que recoge la modificación del periodo de oferta inicial comprendido entre el 17 de febrero de 2026 y el 14 de agosto de 2026, así como el aumento del apalancamiento máximo previsto de la Cartera, que oscila entre el 450% y el 3000% de su patrimonio neto.

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund se liquidó con efecto el 31 de marzo de 2026.

Neuberger Emerging Markets Equity Fund se lanzó el 15 de abril de 2026.

Neuberger MENA Equity Fund se lanzó el 12 de mayo de 2026.

Neuberger Japan Equity Fund se lanzó el 30 de junio de 2026.

Salvo lo anteriormente indicado, no se ha producido ningún acontecimiento significativo que afecte a la Sociedad durante el periodo.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2026

20. ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS OCURRIDOS DESDE EL CIERRE DEL PERÍODO

Antes del 4 de agosto de 2026, cada una de las Carteras, a excepción de Neuberger Emerging Markets Equity, Neuberger Japan Equity y Neuberger MENA Equity, incluían en su denominación «Neuberger Berman» en lugar de «Neuberger».

El 4 de agosto de 2026 el Banco Central registró una nueva versión del Folleto de la Sociedad y nuevos Suplementos al Folleto, que incluyen modificaciones en las Carteras pertinentes. Las actualizaciones del Folleto incluyen la incorporación de umbrales relativos a las Restricciones de inversión; la incorporación del marco de Gestión del riesgo de liquidez; la actualización de la Política de tributación para obligar a los Accionistas a informar a la Sociedad en caso de que pasen a ser residentes o residentes ordinarios en Irlanda a efectos fiscales; las nuevas deducciones fiscales en Irlanda, y la incorporación de los nuevos tipos de clases de acciones siguientes: A1, X1, X2, X3, X4 y X5. Neuberger Emerging Market Debt - Hard Currency Fund pasó a denominarse Neuberger Emerging Markets Debt - Hard Currency Fund, Neuberger Emerging Market Debt - Local Currency Fund pasó a denominarse Neuberger Emerging Markets Debt - Local Currency Fund, Neuberger Emerging Market Debt Blend Fund pasó a denominarse Neuberger Emerging Markets Debt Blend Fund, Neuberger Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund pasó a denominarse Neuberger Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund, Neuberger Short Duration Emerging Market Debt Fund pasó a denominarse Neuberger Short Duration Emerging Markets Debt Fund, Neuberger Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund pasó a denominarse Neuberger Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency Fund. Las actualizaciones del Suplemento del Folleto incluyen cambios en el índice de referencia del Neuberger EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund, así como el cambio de denominación de las Carteras.

No se han producido otros acontecimientos significativos que afecten a la Sociedad desde el final del periodo.

21. APROBACIÓN DE LAS CUENTAS

El Consejo de Administración aprobó el informe semestral y las cuentas abreviadas no auditadas el 19 de agosto de 2026.

Anexo I

Informe de compras y ventas significativas

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado *European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations* de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Asia Responsible Transition Bond

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
500.000	HKT Capital Ltd, 5.13%, 10/06/2036	496.375
414.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd, 6.10%, Perpetual	411.029
400.000	Cas Capital No 2 Ltd, 6.25%, Perpetual	402.530
360.000	Development Bank of Mongolia LLC, 6.90%, 02/07/2031	355.532
300.000	Development Bank of Mongolia LLC, 8.50%, 03/07/2028	302.700
300.000	Power Finance Corp Ltd, 4.50%, 18/06/2029	300.309
300.000	GLP Pte Ltd, 9.75%, 20/05/2028	289.500
300.000	GC Treasury Center Co Ltd, 2.98%, 18/03/2031	268.050
250.000	Bank of East Asia Ltd, 6.75%, 27/06/2034	261.250
250.000	Bank of East Asia Ltd, 5.38%, 13/05/2032	249.718
200.000	Hong Kong Government International Bond, 3.00%, 14/05/2034	233.583
250.000	Reliance Industries Ltd, 2.88%, 12/01/2032	227.188
200.000	FWD Group Holdings Ltd, 7.64%, 02/07/2031	220.400
200.000	Elect Global Investments Ltd, 7.20%, Perpetual	211.100
200.000	LG Energy Solution Ltd, 5.88%, 02/04/2035	205.600
200.000	IRB Infrastructure Developers Ltd, 7.11%, 11/03/2032	205.400
200.000	Greentown China Holdings Ltd, 8.45%, 24/02/2028	203.500
200.000	GC Treasury Center Co Ltd, 6.50%, Perpetual	202.520
200.000	Alpha Star Holding VIII Ltd, 8.38%, 12/04/2027	202.250
200.000	Biocon Biologics Global Plc, 6.67%, 09/10/2029	200.000
200.000	Standard Chartered Plc, 7.00%, Perpetual	200.000
200.000	Mashreqbank PSC, 6.25%, Perpetual	200.000
200.000	Advanced Info Service PCL, 4.89%, 04/03/2036	200.000
200.000	Axis Bank Ltd, 6.88%, Perpetual	200.000
200.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT, 7.15%, Perpetual	200.000
200.000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 5.70%, 30/12/2036	200.000
200.000	HDFC Bank Ltd, 5.07%, 24/06/2031	200.000
200.000	PCPD Capital Ltd, 7.50%, 15/05/2029	199.960
200.000	IIFL Finance Ltd, 7.60%, 10/09/2029	199.898
200.000	Veon Midco BV, 6.95%, 01/06/2031	199.880
200.000	Indonesia Government International Bond, 5.69%, 29/05/2036	199.850
200.000	EI Sukuk Co Ltd, 5.06%, 25/03/2030	199.850

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Asia Responsible Transition Bond (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
200.000	Swire Properties MTN Financing Ltd, 4.25%, 13/01/2031	199.582
200.000	CDBL Funding 1, 4.25%, 11/02/2031	199.198
200.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp, 4.88%, 13/04/2031	199.176
200.000	Export-Import Bank of India, 5.75%, 12/01/2056	198.642
200.000	CK Hutchison International 24 II Ltd, 4.75%, 13/09/2034	198.612
200.000	LG Energy Solution Ltd, 5.88%, 02/04/2036	198.378
200.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT, 5.25%, 10/04/2031	198.348
200.000	Nan Fung Treasury Ltd, 5.75%, 21/05/2036	198.308
200.000	Kuaishou Technology, 4.75%, 22/01/2036	198.306
250.000	Standard Chartered Plc, 4.30%, Perpetual	195.313
200.000	JSW Steel Ltd, 5.05%, 05/04/2032	195.250
250.000	United Overseas Bank Ltd, 3.00%, Perpetual	194.280
200.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd, 5.98%, 30/01/2028	193.680
200.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT, 3.40%, 09/06/2031	182.680
200.000	TSMC Global Ltd, 2.25%, 23/04/2031	181.900
146.000	Indonesia Government International Bond, 5.13%, 29/05/2038	173.337
200.000	Lai Sun MTN Ltd, 5.00%, 28/07/2026	168.500
200.000	Longfor Group Holdings Ltd, 3.95%, 16/09/2029	164.000
200.000	NWD Finance BVI Ltd, 12.18%, Perpetual	160.000
170.000	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/02/2038	154.241
1.000.000	MTR Corp Ltd, 3.30%, 28/04/2036	127.713

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Asia Responsible Transition Bond (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
625.000	Bank of East Asia Ltd, 6.75%, 27/06/2034	651.894
580.000	Elect Global Investments Ltd, 7.20%, Perpetual	610.676
600.000	MTR Corp Ltd, 4.88%, Perpetual	608.744
520.000	GC Treasury Center Co Ltd, 6.50%, Perpetual	525.232
500.000	CFAMC IV Co Ltd, 4.50%, 29/05/2029	496.500
400.000	SK Hynix Inc, 5.50%, 16/01/2029	416.480
500.000	GLP Pte Ltd, 9.75%, 20/05/2028	415.728
400.000	IRB Infrastructure Developers Ltd, 7.11%, 11/03/2032	413.300
400.000	Korea Gas Corp, 5.00%, 08/07/2029	410.292
400.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp, 5.38%, 11/05/2028	408.218
390.000	CK Hutchison International 23 Ltd, 4.88%, 21/04/2033	394.407
350.000	Philippine Government International Bond, 5.50%, 04/02/2035	359.625
370.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.00%, 01/12/2035	359.326
400.000	Lai Sun MTN Ltd, 5.00%, 28/07/2026	347.000
333.000	FWD Group Holdings Ltd, 5.84%, 22/09/2035	337.662
300.000	Pertamina Persero PT, 6.50%, 27/05/2041	313.860
300.000	Standard Chartered Plc, 6.30%, 09/01/2029	308.697
300.000	Korea Housing Finance Corp, 5.13%, 21/01/2030	306.237
300.000	Greentown China Holdings Ltd, 8.45%, 24/02/2028	305.250
300.000	CDBL Funding 1, 4.75%, 27/05/2030	305.067
300.000	HKT Capital Ltd, 5.13%, 10/06/2036	297.594
400.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd, 3.75%, 18/06/2050	290.588
300.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd, 5.98%, 30/01/2028	290.460
290.841	Sri Lanka Government International Bond, 3.10%, 15/01/2030	287.614
300.000	Power Finance Corp Ltd, 3.35%, 16/05/2031	287.031
300.000	Tencent Holdings Ltd, 2.39%, 03/06/2030	280.202
273.000	Lenovo Group Ltd, 5.83%, 27/01/2028	279.858
300.000	TSMC Global Ltd, 2.25%, 23/04/2031	272.802
260.000	Indonesia Government International Bond, 5.60%, 15/01/2035	270.855
250.000	Bank of East Asia Ltd, 5.38%, 13/05/2032	251.735
200.000	Indonesia Government International Bond, 8.50%, 12/10/2035	248.500

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

China A-Share Equity

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste CNY
20.800	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd Class A	825.182
11.300	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A	817.737
5.900	Alibaba Group Holding Ltd	785.535
34.000	3SBio Inc	675.882
25.100	Satellite Chemical Co Ltd Class A	664.113
20.500	China Hongqiao Group Ltd	654.211
49.900	China Merchants Energy Shipping Co Ltd Class A	654.189
14.523	Intco Recycling Resources Co Ltd Class A	623.473
30.000	Xinfengming Group Co Ltd Class A	583.412
3.600	Xiamen Faratronic Co Ltd Class A	581.502
27.300	Zhejiang Century Huatong Group Co Ltd Class A	554.277
4.400	WuXi AppTec Co Ltd Class A	550.000
9.700	Olympic Circuit Technology Co Ltd Class A	545.838
45.000	Huafon Chemical Co Ltd Class A	527.225
2.800	Pop Mart International Group Ltd	517.832
18.100	Weichai Power Co Ltd Class A	461.235
20.800	Sany Heavy Industry Co Ltd Class A	455.409
300	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	424.650
5.900	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	422.565
3.000	Remegen Co Ltd Class A	393.000
4.600	Shengyi Technology Co Ltd Class A	378.001
5.200	Proya Cosmetics Co Ltd Class A	374.943
8.200	China Life Insurance Co Ltd Class A	373.181
1.497	Hwatsing Technology Co Ltd Class A	372.159
16.000	GF Securities Co Ltd Class A	370.240
21.400	Guotai Haitong Securities Co Ltd	368.572
3.900	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd Class A	368.152
1.300	Shennan Circuits Co Ltd Class A	364.956
7.800	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	362.377
18.800	Huatai Securities Co Ltd Class A Class A	361.736
1.947	Skyverse Technology Co Ltd Class A	361.633
3.100	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co Ltd Class A	359.600
2.300	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	356.203

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

China A-Share Equity (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste CNY
8.500	Sinotruk Hong Kong Ltd Class A	352.076
11.000	China Jushi Co Ltd Class A	349.800
3.633	Shengyi Electronics Co Ltd Class A	349.315
12.700	China Yangtze Power Co Ltd Class A	349.123
2.800	Luzhou Laojiao Co Ltd Class A	344.064
1.200	Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Ltd Co Class A	322.961
200	Cambricon Technologies Corp Ltd Class A	274.818
1.600	Shenzhen Kedali Industry Co Ltd Class A	254.342
4.000	Avary Holding Shenzhen Co Ltd Class A	253.875
4.400	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd Class A	249.798

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

China A-Share Equity (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto CNY
4.900	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	735.804
34.000	3SBio Inc	652.476
9.900	JCHX Mining Management Co Ltd Class A	638.097
23.900	China Yangtze Power Co Ltd Class A	634.120
3.100	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co Ltd	619.350
4.600	Shengyi Technology Co Ltd Class A	595.535
11.500	Guangzhou Tinci Materials Technology Co Ltd Class A	584.699
14.900	Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd Class A	554.790
4.100	Ningbo Deye Technology Corp Class A	538.200
2.900	Circuit Fabology Microelectronics Equipment Co Ltd Class A	508.977
20.800	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd Class A	505.912
67.000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	476.028
27.300	Zhejiang Century Huatong Group Co Ltd Class A	467.231
920	Tencent Holdings Ltd	447.926
12.000	China Life Insurance Co Ltd Class A	446.107
8.400	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd Class A	427.357
11.000	China Jushi Co Ltd Class A	412.397
3.100	Hua Hong Grace Semiconductor Ltd Class A	403.487
1.947	Skyverse Technology Co Ltd Class A	396.553
2.800	Pop Mart International Group Ltd	381.604
3.633	Shengyi Electronics Co Ltd Class A	377.958
5.600	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd Class A	374.680
1.497	Hwatsing Technology Co Ltd Class A	358.911
3.100	Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd Class A	349.776
600	Zhongji Innolight Co Ltd Class A	343.098
6.500	Tianqi Lithium Corp Class A	330.980
17.400	Industrial Bank Co Ltd Class A	326.524
4.700	WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd Class A	320.322
5.200	Proya Cosmetics Co Ltd Class A Class A	319.926
14.800	Tongwei Co Ltd Class A	315.725
8.600	Hunan Gold Corp Ltd Class A	313.900
800	Eoptolink Technology Inc Ltd Class A	302.988
2.800	Luzhou Laojiao Co Ltd Class A	302.839

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

China A-Share Equity (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Producto CNY
2.400	Wuhan Jingce Electronic Group Co Ltd Class A	301.875
4.000	Innovent Biologics Inc	288.563
1.300	Shennan Circuits Co Ltd Class A	286.039
7.400	China Merchants Bank Co Ltd Class A	283.816
200	Cambricon Technologies Corp Ltd Class A	280.546
4.200	Eve Energy Co Ltd Class A	275.595
5.100	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A	270.609
2.400	Alibaba Group Holding Ltd	270.401
1.600	Shenzhen Kedali Industry Co Ltd Class A	262.526
39.600	Agricultural Bank of China Ltd Class A	262.053
5.200	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	259.122
18.000	Geely Automobile Holdings Ltd	259.106
1.200	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	249.168

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

China Equity

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
350.000	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	2.922.937
200.000	Smartsens Technology Shanghai Co Ltd Class A	2.912.782
300.057	Asia - Potash International Investment Guangzhou Co Ltd Class A	2.636.878
712.700	Satellite Chemical Co Ltd Class A	2.630.158
2.250.000	China Construction Bank Corp - H Shares	2.539.991
200.069	BYD Co Ltd - H Shares	2.278.372
13.000	Cambricon Technologies Corp Ltd Class A	2.045.343
230.926	XD Inc	2.028.843
210.472	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	1.929.399
192.700	Yunnan Energy New Material Group Co Ltd Class A	1.894.080
261.000	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	1.637.554
26.400	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	1.519.340
99.693	Akeso Inc	1.508.983
85.000	Huaqin Co Ltd Class A	1.374.293
250.000	Zhejiang Crystal-Optech Co Ltd Class A	1.373.421
38.000	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	1.148.046
76.090	Anker Innovations Technology Co Ltd Class A	1.138.105
150.000	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	1.137.995
24.915	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd	1.030.105
75.000	WuXi AppTec Co Ltd Class A	1.010.547
35.976	ZTO Express Cayman Inc	807.897
20.130	Atour Lifestyle Holdings Ltd ADR	733.606
10.000	Tencent Holdings Ltd	698.452
118.442	New Oriental Education & Technology Group Inc	546.773
39.500	Anker Innovations Technology Co Ltd - H Shares	500.209
45.000	Meituan Class B	460.996

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

China Equity (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
724.960	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	6.649.715
275.032	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd	5.628.534
290.400	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	5.569.114
147.300	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	4.106.518
66.264	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	3.718.564
962.716	Satellite Chemical Co Ltd Class A	3.042.990
375.000	Neway Valve Suzhou Co Ltd Class A	3.042.602
650.000	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	3.028.579
45.000	Tencent Holdings Ltd	2.935.039
352.300	Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd Class A	2.661.342
12.900	Cambricon Technologies Corp Ltd Class A	2.337.834
400.000	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd - H Shares	2.186.504
400.000	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	2.184.944
113.900	Suzhou Novosense Microelectronics Co Ltd - H Shares	2.112.413
192.700	Yunnan Energy New Material Group Co Ltd Class A	1.948.004
4.650.000	CGN Power Co Ltd - H Shares	1.890.804
110.000	Alibaba Group Holding Ltd	1.815.233
500.000	Zhaojin Mining Industry Co Ltd - H Shares	1.801.862
175.072	Tencent Music Entertainment Group ADR	1.694.102
2.500.013	CRRC Corp Ltd - H Shares	1.642.605
149.800	XD Inc	1.486.823
1.331.800	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd - H Shares	1.417.668
99.921	Smartsens Technology Shanghai Co Ltd Class A	1.417.367
25.000	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	1.353.709
350.000	Xiaomi Corp Class B	1.350.836
75.000	Akeso Inc	1.087.620
55.000	Anker Innovations Technology Co Ltd Class A	867.927
110.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	810.689
24.915	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd Class A	773.800

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Climate Innovation

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
6.100	Toyota Motor Corp	130.742
1.284	Holcim AG	115.968
366	Analog Devices Inc	108.034
331	Hyundai Motor Co	84.288
115	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	79.504
3.664	Samsung Heavy Industries Co Ltd	71.528
617	Kia Corp	68.594
215	Siemens AG	64.389
2.069	Montage Technology Co Ltd Class A	53.835
132	Ferrari NV	47.090
447	NEXTracker Inc Class A	44.290
172	Air Liquide SA	37.609
183	NVIDIA Corp	36.053
466	TechnipFMC Plc	31.718
457	Infineon Technologies AG	26.383
59	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	25.159
37	Carvana Co Class A	16.007
1	GE Vernova Inc	1.063
4	Siemens Energy AG	847
100	XPeng Inc Class A	779

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Climate Innovation (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.230	Carvana Co Class A	133.876
1.357	Kia Corp	129.797
331	Hyundai Motor Co	117.226
1.267	DSM-Firmenich AG	94.972
4.611	Samsung Heavy Industries Co Ltd	93.222
240	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	80.727
460	Xylem Inc	64.146
303	Heidelberg Materials AG	58.367
215	Siemens AG	57.993
600	Cie de Saint-Gobain SA	57.165
219	NVIDIA Corp	44.134
808	Ralliant Corp	36.421
1.619	Hewlett Packard Enterprise Co	35.612
739	Weir Group Plc	30.237
50	Quanta Services Inc	21.900
99	Howmet Aerospace Inc	21.790
860	Hesai Group	17.470
8	Samsung Electronics Co Ltd	1.639
22	TechnipFMC Plc	1.483
15	Infineon Technologies AG	1.375

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

CLO Income

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
155.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/06/2026	153.684.687
62.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/09/2026	61.454.407
12.000.000	OCP Euro CLO 2026-16 DAC Series 2026-16X Class E, 7.32%, 20/07/2040	13.870.800
10.400.000	Seabury Park CLO DAC Series 1X Class E, 7.45%, 20/07/2040	12.170.000
10.000.000	RRE 30 Loan Management DAC Series 30X Class D, 7.28%, 15/07/2041	11.607.500
11.430.000	OCP CLO 2025-45 Ltd Series 2025-45X Class E, 8.50%, 15/10/2038	11.430.000
10.000.000	Palmer Square European CLO 2026-2 DAC Series 2026-2X Class E, 7.22%, 15/08/2039	11.376.500
10.000.000	RRE 31 Loan Management DAC Series 31X Class D, 7.22%, 15/10/2041	11.376.500
9.500.000	Penta CLO 10 DAC Series 2021-10X Class ER, 7.50%, 20/05/2040	11.188.150
9.285.000	Capital Four CLO XII DAC Series 12X Class E, 7.17%, 15/07/2039	10.933.087
10.500.000	Apidos CLO Series 2026-57X Class E, 8.68%, 20/07/2039	10.500.000
9.000.000	Henley CLO XVI DAC Series 16X Class E, 7.32%, 25/04/2039	10.255.500
10.000.000	RR 16 Ltd Series 2021-16X Class DR2, 8.84%, 15/07/2041	10.000.000
8.400.000	Fair Oaks Loan Funding VII DAC Series 7X Class E, 7.59%, 15/07/2039	9.884.700
9.750.000	Aimco CLO 16 Ltd Series 2021-16X Class ER2, 8.70%, 17/07/2039	9.750.000
8.500.000	CVC Cordatus Loan Fund Series 9XR Class ERR, 7.57%, 20/05/2040	9.685.750
9.500.000	Benefit Street Partners CLO 50 Ltd Series 2026-50X Class E, 8.85%, 15/07/2039	9.519.125
8.000.000	Bridgepoint CLO XI DAC Series 11X Class E, 7.22%, 20/07/2039	9.072.800
8.934.000	Arini US CLO VI Ltd Series 6X Class E, 9.33%, 15/07/2039	9.026.192
7.500.000	Blackthorn Park CLO DAC Series 1X Class E, 7.42%, 15/10/2039	8.546.250
7.400.000	Newbridge Park CLO DAC Series 1X Class E, 6.90%, 15/04/2040	8.545.885
8.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 29 Ltd Series 2026-29X Class E, 9.44%, 20/04/2039	8.000.000
8.000.000	OCP CLO 2024-33 Ltd Series 2024-33X Class ER, 8.95%, 20/07/2039	8.000.000
7.500.000	Benefit Street Partners CLO Ltd Series 2026-49X Class E, 9.53%, 25/04/2039	7.500.000
7.500.000	Arini US CLO VII Ltd Series 7X Class E, 9.10%, 15/07/2039	7.500.000
7.500.000	OCP CLO Ltd Series 2026-50X Class E, 8.63%, 15/07/2039	7.500.000
7.500.000	Symphony CLO 53 Ltd Series 2026-53X Class E, 9.92%, 20/04/2039	7.500.000
6.350.000	Henley CLO XVII DAC Series 17X Class E, 7.57%, 25/07/2039	7.452.360
6.300.000	Harvest CLO XL DAC Series 40X Class E, 7.75%, 15/07/2039	7.382.099
7.000.000	Trestles CLO V Ltd Series 2021-5X Class ER2, 8.91%, 20/07/2039	7.000.000
6.000.000	Arini European CLO IX DAC Series 9X Class E, 8.30%, 15/04/2040	6.946.800

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

CLO Income (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
155.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/06/2026	153.991.326
11.500.000	Aqueduct European CLO 10 DAC Series 2024-10X Class E, 7.78%, 18/01/2039	13.453.051
9.500.000	Arbour CLO XIII DAC Series 13X Class E, 8.22%, 15/08/2038	11.220.925
10.000.000	Bridgepoint CLO VIII DAC Series 8X Class E, 6.78%, 20/10/2037	11.128.097
7.900.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 5 DAC Series 5X Class E, 7.28%, 20/04/2034	9.331.085
6.240.000	Bridgepoint CLO IX DAC Series 9X Class E, 7.01%, 15/10/2039	7.097.178
6.000.000	Ares European CLO XXI DAC Series 21X Class F, 6.9.76%, 15/04/2038	6.677.284
5.000.000	Providus CLO XI DAC Series 11X Class E, 7.78%, 20/01/2038	5.921.459
5.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 7 DAC Series 7X Class F, 9.78%, 20/07/2037	5.911.000
4.700.000	Bridgepoint CLO VI DAC Series 6X Class ER, 7.37%, 15/03/2038	5.315.665
5.500.000	Bain Capital Credit CLO 2023-3 Ltd Series 2023-3X Class ER, 9.12%, 24/10/2038	5.184.850
4.875.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class E, 10.32%, 15/05/2037	4.875.000
4.750.000	Wellington Management CLO 4 Ltd Series 2025-4X Class D1, 6.22%, 18/04/2038	4.785.150
5.000.000	Invesco US CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1RX Class ER, 11.07%, 15/04/2037	4.775.000
4.000.000	Bain Capital Euro CLO 2022-1 DAC Series 2022-1X Class ER, 8.80%, 19/10/2037	4.714.356
4.875.000	Bain Capital Credit CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class ER, 8.92%, 18/07/2038	4.641.975
4.250.000	Sound Point Euro CLO 12 Funding DAC Series 12X Class E, 7.78%, 20/01/2039	4.616.537
4.000.000	Aqueduct European CLO 10 DAC Series 2024-10X Class F, 10.20%, 18/01/2039	4.387.479
3.500.000	Harvest CLO XXVIII DAC Series 28X Class ER, 9.02%, 25/10/2034	4.186.170
3.500.000	Aqueduct European CLO 7-2022 DAC Series 2022-7X Class ER, 8.06%, 15/08/2037	4.085.883

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Commodities

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
102.985.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/07/2026	102.175.255
62.655.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/04/2026	62.509.713
58.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/04/2026	57.842.334
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/03/2026	54.862.099
50.250.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/10/2026	49.633.176
40.100.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/04/2026	40.019.171
35.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/05/2026	34.933.675
35.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/03/2026	34.904.844
35.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/07/2026	34.698.540
34.330.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/02/2026	34.217.970
34.360.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/02/2026	34.216.610
34.400.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/03/2026	34.215.788
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/03/2026	24.886.844
20.100.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/05/2026	20.077.597
20.100.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/04/2026	20.073.615
13.615.000	JPMorgan Chase & Co, 4.49%, 22/10/2028	13.667.852
10.805.000	Bank of America Corp, 4.46%, 24/01/2029	10.833.474
9.745.000	Merck & Co Inc, 4.00%, 22/05/2028	9.745.000
9.120.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/03/2026	9.085.060
8.545.000	Verizon Communications Inc, 4.13%, 16/03/2027	8.553.281

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Commodities (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/07/2026	64.901.816
30.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/07/2026	29.915.977
11.920.000	Wells Fargo & Co, 4.68%, 24/01/2028	11.940.180
10.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/10/2026	9.885.854
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/02/2026	7.988.749
7.455.000	Bank of America Corp, 4.98%, 15/09/2027	7.476.620
5.825.000	JPMorgan Chase & Co, 4.55%, 22/04/2028	5.846.786
5.790.000	JPMorgan Chase & Co, 4.49%, 22/09/2027	5.804.243
3.545.000	JPMorgan Chase & Co, 5.11%, 23/01/2028	3.562.864
2.740.000	Wells Fargo & Co, 4.70%, 22/04/2028	2.751.700
1.500.000	Goldman Sachs Group Inc, 4.55%, 10/09/2027	1.503.405

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Corporate Hybrid Bond

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
1.150.000	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	106.108.035
115.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/07/2032	99.409.200
55.000.000	Heimstaden Bostad AB, 5.00%, Perpetual	54.826.750
46.000.000	Stellantis NV, 6.25%, Perpetual	45.765.480
40.000.000	Var Energi ASA, 4.95%, 29/04/2086	39.694.000
36.300.000	Enel SpA, 4.13%, Perpetual	36.064.050
31.800.000	Redeia Corp. SA, 4.38%, Perpetual	31.800.000
50.000.000	Pembina Pipeline Corp, 4.80%, 25/01/2081	31.136.319
41.630.100	United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/11/2031	30.762.231
30.650.000	Verizon Communications Inc, 4.25%, 15/08/2056	30.620.938
45.000.000	Keyera Corp, 6.88%, 13/06/2079	29.882.274
30.000.000	Eni SpA, 4.13%, Perpetual	29.799.240
45.000.000	Enbridge Inc, 5.00%, 19/01/2082	27.977.329
26.000.000	Elia Group SA, 4.63%, Perpetual	25.857.260
22.000.000	Verizon Communications Inc, 5.74%, 15/08/2056	25.207.324
22.944.000	Wintershall Dea Finance 2 BV, 6.12%, Perpetual	23.611.324
20.000.000	Bayer AG, 7.00%, 25/09/2083	22.460.690
26.436.000	Verizon Communications Inc, 6.05%, 14/05/2058	22.441.426
35.000.000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5.60%, 01/09/2055	22.136.454
20.000.000	United Kingdom Gilt, 0.13%, 31/01/2028	21.552.978
25.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc, 6.20%, 01/10/2056	21.537.799
23.419.000	AltaGas Ltd, 7.20%, 15/10/2054	21.211.106
20.800.000	Stedin Holding NV, 4.25%, Perpetual	20.800.000
20.000.000	Enel SpA, 4.50%, Perpetual	19.819.200
30.000.000	Keyera Corp, 5.95%, 10/03/2081	19.350.782
18.300.000	Orange SA, 4.25%, Perpetual	18.164.580
18.000.000	SSE Plc, 4.38%, Perpetual	17.994.960
17.800.000	Supernova Invest GmbH, 4.38%, 23/06/2031	17.672.018
15.000.000	United Kingdom Gilt, 4.38%, 07/03/2028	17.165.089
17.000.000	Telefonica Emisiones SA, 4.38%, Perpetual	17.000.000
18.546.000	CenterPoint Energy Inc, 7.00%, 15/02/2055	16.413.649
16.400.000	Anglian Water Services Financing Plc, 4.25%, 23/06/2036	16.253.712
18.551.000	Verizon Communications Inc, 6.20%, 14/05/2056	15.747.878
25.000.000	AltaGas Ltd, 5.25%, 11/01/2082	15.618.830
20.000.000	Capital Power Corp, 8.13%, 05/06/2054	14.182.870

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Corporate Hybrid Bond (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
1.196.613	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	110.932.801
115.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/07/2032	97.749.542
76.473.000	Southern Co, 1.88%, 15/09/2081	74.630.706
84.000.000	Transcanada Trust, 5.88%, 15/08/2076	72.323.505
44.900.000	British Telecommunications Ltd, 8.38%, 20/12/2083	55.866.777
55.000.000	Heimstaden Bostad AB, 5.00%, Perpetual	52.378.818
40.000.000	BP Capital Markets Plc, 3.63%, Perpetual	39.796.000
41.630.100	United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/11/2031	30.782.858
27.605.000	Fastighets AB Balder, 2.87%, 02/06/2081	27.605.000
26.100.000	Merck KGaA, 3.75%, 24/11/2055	25.592.625
24.800.000	Alliander NV, 4.13%, Perpetual	24.657.000
24.400.000	TotalEnergies SE, 4.12%, Perpetual	24.522.000
23.500.000	Verizon Communications Inc, 4.00%, 15/06/2056	22.961.500
21.500.000	RWE AG, 4.63%, 18/06/2055	21.724.250
20.000.000	United Kingdom Gilt, 0.13%, 31/01/2028	21.577.241
20.000.000	Prysmian SpA, 5.25%, Perpetual	21.070.000
21.300.000	Enel SpA, 4.50%, Perpetual	21.045.000
20.800.000	Stedin Holding NV, 4.25%, Perpetual	20.378.740
20.000.000	Enel SpA, 4.50%, Perpetual	19.772.400
19.700.000	Grand City Properties Finance Sarl, 4.75%, Perpetual	19.473.450
18.500.000	TotalEnergies SE, 4.50%, Perpetual	18.403.000
18.300.000	Orange SA, 4.25%, Perpetual	18.192.558
18.000.000	Heimstaden Bostad AB, 3.63%, Perpetual	18.000.000
17.800.000	Supernova Invest GmbH, 4.38%, 23/06/2031	17.709.500
15.000.000	United Kingdom Gilt, 4.38%, 07/03/2028	17.231.410
17.000.000	Telefonica Emisiones SA, 4.38%, Perpetual	17.065.150
17.000.000	Verizon Communications Inc, 4.25%, 15/08/2056	16.612.120
16.400.000	Anglian Water Services Financing Plc, 4.25%, 23/06/2036	16.296.560
13.900.000	Verizon Communications Inc, 5.74%, 15/08/2056	15.707.018
15.880.000	Stellantis NV, 6.25%, Perpetual	15.536.050
15.000.000	Vodafone Group Plc, 4.63%, 12/09/2055	14.739.000
13.900.000	Proximus SADP, 4.75%, Perpetual	13.979.500
15.000.000	Rogers Communications Inc, 7.13%, 15/04/2055	13.326.433
15.000.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada, 7.00%, 15/09/2055	13.277.914
15.000.000	PacifiCorp, 7.13%, 15/08/2056	12.722.412

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Developed Market FMP – 2027

En el período no hubo compras ni ventas

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
979.000	Grupo Nutresa SA, 7.88%, Perpetual	973.635
800.000	Hong Kong Bonds, 3.00%, 14/05/2034	934.331
870.000	Veon Midco BV, 6.95%, 01/06/2031	870.000
800.000	GLP Pte Ltd, 9.75%, 20/05/2028	792.344
660.000	Cas Capital No 2 Ltd, 6.25%, Perpetual	662.169
617.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT, 7.15%, Perpetual	619.298
577.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 5.63%, 22/04/2056	577.000
567.000	Provincia del Chubut Argentina, 9.45%, 29/04/2036	567.000
554.000	Southern Copper Corp, 5.35%, 24/06/2036	552.898
478.000	Indonesia Government International Bond, 4.50%, 29/05/2033	552.422
549.000	STC Sukuk Co II Ltd, 5.08%, 15/01/2036	549.000
538.000	Sisecam UK Plc, 8.38%, 23/01/2033	538.800
500.000	Digicel International Finance Ltd/Difl US LLC, 8.63%, 01/08/2032	518.720
500.000	TPAO Varlik Kiralama ASA, 6.30%, 04/03/2031	500.000
503.000	HKT Capital Ltd, 5.13%, 10/06/2036	499.353
494.000	FS Luxembourg Sarl, 8.13%, 11/02/2036	484.930
480.000	Alpha Star Holding IX Ltd, 7.00%, 26/08/2028	478.752
585.000	Telefonica Moviles Chile SA, 3.54%, 18/11/2031	465.075
460.000	Link Finance Cayman 2009 Ltd, 4.88%, 02/02/2036	458.919
600.000	Argentine Republic Government International Bond, 4.13%, 09/07/2035	454.970
510.000	GC Treasury Center Co Ltd, 2.98%, 18/03/2031	453.268
440.000	LG Energy Solution Ltd, 5.88%, 02/04/2035	449.610
500.000	Grupo Televisa SAB, 6.63%, 15/01/2040	447.460
440.000	PCPD Capital Ltd, 7.50%, 15/05/2029	439.912
510.000	NWD Finance BVI Ltd, 12.18%, Perpetual	423.930
414.000	KFH Sukuk Co, 4.56%, 13/01/2031	414.000
411.000	Banco Santander Chile, 4.55%, 20/11/2030	410.881

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
800.000	Hong Kong Bonds, 3.00%, 14/05/2034	935.594
800.000	Gol Finance Inc, 14.38%, 06/06/2030	825.754
750.000	Grupo Nutresa SA, 8.00%, 12/05/2030	792.613
726.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C, 7.88%, 03/02/2030	748.465
750.000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.63%, 17/07/2027	748.275
620.000	FS Luxembourg Sarl, 8.88%, 12/02/2031	652.250
643.000	TSMC Arizona Corp, 4.25%, 22/04/2032	640.589
600.000	Trident Energy Finance Plc, 12.50%, 30/11/2029	634.000
800.000	GLP Pte Ltd, 9.75%, 20/05/2028	630.328
615.000	Bangkok Bank PCL, 3.73%, 25/09/2034	582.118
478.000	Indonesia Government International Bond, 4.50%, 29/05/2033	555.430
544.000	Ivanhoe Mines Ltd, 7.88%, 23/01/2030	546.060
525.854	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC, 10.00%, 15/11/2028	536.622
510.000	GC Treasury Center Co Ltd, 7.13%, Perpetual	522.480
487.000	SEPLAT Energy Plc, 9.13%, 21/03/2030	513.870
500.000	TPAO Varlik Kiralama ASA, 6.30%, 04/03/2031	489.590
800.000	GLP Pte Ltd, 4.50%, Perpetual	483.500
533.000	CSN Resources SA, 8.88%, 05/12/2030	474.158
450.000	Bank of East Asia Ltd, 6.75%, 27/06/2034	468.149
458.000	Eagle Funding Luxco Sarl, 5.50%, 17/08/2030	466.290
720.000	Braskem Idesa SAPI, 6.99%, 20/02/2032	458.100
400.000	Ivory Coast Government International Bond, 4.88%, 30/01/2032	457.450
441.000	Doha Finance Ltd, 5.25%, 05/03/2030	444.197
376.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, 6.25%, 14/10/2040	438.953
450.000	UPL Corp Ltd, 4.63%, 16/06/2030	423.215
550.000	CSN Inova Ventures, 6.75%, 28/01/2028	423.000
400.000	Banco do Brasil SA, 6.25%, 18/04/2030	409.800
450.000	Reliance Industries Ltd, 2.88%, 12/01/2032	409.767

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Emerging Markets Debt - Hard Currency

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
119.780.000	Petroleos de Venezuela SA, 6.00%, 28/10/2026	46.194.344
30.000.000	Costa Rica Government International Bond, 6.00%, 16/01/2036	35.446.123
27.912.000	Indonesia Government International Bond, 5.13%, 29/05/2038	32.760.916
31.557.000	Angolan Government International Bond, 9.88%, 31/03/2037	31.803.399
29.544.000	State Oil Company of the Azerbaijan Republic, 6.57%, 07/07/2056	29.507.070
26.383.000	Ecuador Government International Bond, 9.25%, 29/01/2039	26.383.000
28.660.000	Argentine Republic Government International Bond, 4.13%, 09/07/2035	21.825.190
23.330.000	Egypt Government International Bond, 8.70%, 01/03/2049	20.937.316
26.190.000	Argentine Republic Government International Bond, 3.50%, 09/07/2041	18.831.236
16.417.000	Trinidad & Tobago Government International Bond, 6.50%, 28/01/2036	16.286.152
43.260.000	Petroleos de Venezuela SA, 6.00%, 15/11/2026	16.207.425
49.090.000	Petroleos de Venezuela SA, 6.00%, 16/05/2027	15.863.937
15.080.000	Gaci First Investment Co, 6.25%, 14/05/2056	14.921.713
14.890.000	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/02/2038	14.709.811
18.863.000	Ecopetrol SA, 5.88%, 02/11/2051	14.655.331
12.361.000	Morocco Government International Bond, 4.75%, 26/05/2034	14.274.968
11.610.000	Colombia Government International Bond, 6.50%, 26/11/2038	13.938.306
11.207.000	Brazilian Government International Bond, 5.50%, 23/04/2036	13.100.061
13.074.000	Dominican Republic International Bond, 6.15%, 17/05/2038	13.069.555
12.968.000	Saudi National Bank, 6.15%, Perpetual	12.968.000
13.086.000	Republic of Kenya Government International Bond, 8.70%, 26/02/2039	12.787.599
12.793.000	Turkiye Government International Bond, 6.88%, 14/01/2038	12.773.206
10.740.000	Indonesia Government International Bond, 4.50%, 29/05/2033	12.412.170
11.610.000	Mexico Government International Bond, 6.25%, 27/08/2037	11.498.428
11.214.000	Republic of Poland Government International Bond, 5.38%, 14/04/2036	11.188.320
9.215.000	Costa Rica Government International Bond, 5.95%, 27/04/2033	11.034.903
10.026.000	Brazilian Government International Bond, 6.25%, 22/05/2036	9.915.313
9.700.000	Minerva Luxembourg SA, 7.50%, 22/04/2036	9.336.250
14.193.000	Ukraine Government International Bond, 4.50%, 01/02/2034	9.243.461
9.282.000	Baiterek National Investment Holding JSC, 5.20%, 06/05/2033	9.188.252
11.340.000	Ukraine Government International Bond, 4.50%, 01/02/2029	9.185.400
8.142.000	Bahamas Government International Bond, 8.25%, 24/06/2036	9.139.225
9.062.000	Mexico Government International Bond, 6.13%, 09/02/2038	9.026.024
7.666.000	Hungary Government International Bond, 4.88%, 25/03/2038	8.916.096
7.800.000	Indonesia Government International Bond, 4.46%, 04/03/2038	8.882.609
8.482.000	Provincia del Chubut Argentina, 9.45%, 29/04/2036	8.482.000

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
32.940.000	Colombia Government International Bond, 7.50%, 02/02/2034	34.573.920
26.383.000	Ecuador Government International Bond, 9.25%, 29/01/2039	27.515.942
19.343.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.00%, 01/12/2035	18.905.265
37.208.500	Venezuela Government International Bond, 8.25%, 13/10/2026	17.860.080
11.780.000	El Salvador Government International Bond, 9.50%, 15/07/2052	13.153.858
12.890.000	Suriname Government International Bond, 0.00%, 31/12/2050	12.890.000
15.060.000	Ecuador Government International Bond, 5.00%, 31/07/2040	12.563.287
14.710.000	Dominican Republic International Bond, 5.88%, 30/01/2060	12.543.517
14.082.000	Republic of South Africa Government International Bond, 5.75%, 30/09/2049	11.455.493
11.213.000	Brazilian Government International Bond, 6.00%, 20/10/2033	11.353.163
10.120.000	Brazilian Government International Bond, 6.13%, 22/01/2032	10.398.520
11.706.035	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/06/2035	9.623.492
9.497.000	Angolan Government International Bond, 8.75%, 14/04/2032	9.193.096
8.673.000	Colombia Government International Bond, 7.75%, 07/11/2036	8.945.673
8.110.000	Brazilian Government International Bond, 6.13%, 15/03/2034	8.191.100
8.150.000	Angolan Government International Bond, 9.88%, 15/10/2035	8.027.750
7.347.000	Colombia Government International Bond, 8.38%, 07/11/2054	7.780.473
8.423.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 5.25%, 15/05/2047	7.496.470
7.980.000	Ghana Government International Bond, 5.00%, 03/07/2035	7.293.167
7.040.000	Saudi Government International Bond, 5.63%, 13/01/2035	7.259.350
6.800.000	Dominican Republic International Bond, 6.00%, 19/07/2028	6.875.930
6.680.000	Egypt Government International Bond, 8.70%, 01/03/2049	6.604.850
7.245.000	Colombia Government International Bond, 6.13%, 18/01/2041	6.411.825
6.190.000	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/05/2036	6.185.223
5.000.000	Ivory Coast Government International Bond, 5.25%, 22/03/2030	5.797.760
6.000.000	Colombia Government International Bond, 3.00%, 30/01/2030	5.393.330
4.520.000	Colombia Government International Bond, 6.50%, 26/11/2038	5.236.411
5.617.000	Qatar Government International Bond, 4.82%, 14/03/2049	5.104.827
5.389.000	CSN Resources SA, 8.88%, 05/12/2030	5.014.185
5.000.000	Comision Federal de Electricidad, 3.35%, 09/02/2031	4.463.750

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Emerging Markets Debt - Local Currency

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
246.794.000	Republic of Poland Government Bond, 4.75%, 25/07/2029	66.152.272
914.003.694	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	53.262.085
638.770.000	Mexican Bonos, 8.00%, 15/04/2032	33.495.764
105.951.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2035	29.423.812
376.468.967	Republic of South Africa Government Bond, 8.25%, 31/03/2032	21.283.840
389.593.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.88%, 15/03/2031	21.088.889
85.395.000	Romania Government Bond, 6.70%, 25/02/2032	19.534.704
3.500.000.000	Mexico Cetes, 0.00%, 11/06/2026	19.420.209
394.540.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	19.409.365
285.899.473	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	16.269.945
2.793.865.700	Mexico Cetes, 0.00%, 17/09/2026	15.188.216
60.885.000	Romania Government Bond, 7.50%, 27/07/2033	14.383.528
52.073.700.000	Colombian TES, 11.75%, 24/01/2035	14.073.787
4.243.000.000	Sri Lanka Government International Bond, 10.75%, 15/06/2034	13.564.358
62.500.000	Romania Government Bond, 4.85%, 25/07/2029	13.425.320
322.510.000	Czech Republic Government Bond, 1.20%, 13/03/2031	13.081.264
296.940.000	Czech Republic Government Bond, 1.75%, 23/06/2032	12.149.458
34.111.000	Peruvian Government International Bond, 7.60%, 12/08/2039	10.623.514
175.610.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	10.073.320
459.036.444	Turkiye Government Bond, 26.20%, 05/10/2033	9.770.658
11.550.141.000	Nigeria Government Bond, 17.95%, 25/06/2032	9.295.433
34.577.100.000	Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033	8.896.819
260.432.000	Thailand Government Bond, 2.98%, 17/06/2045	8.291.275
29.263.600.000	Colombian TES, 12.75%, 28/11/2040	8.149.387
700.000.000	Inter-American Development Bank, 7.35%, 06/10/2030	7.662.509
10.800.000.000	Nigeria OMO Bill, 0.00%, 06/10/2026	7.317.083
28.399.000	Malaysia Government Bond, 3.50%, 31/05/2027	7.181.299
10.000.000.000	Nigeria OMO Bill, 0.00%, 26/05/2026	7.031.835
391.500.000	Philippine Government Bond, 5.93%, 23/02/2036	6.750.582
210.600.000	Czech Republic Government Bond, 1.50%, 24/04/2040	6.743.014

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Emerging Markets Debt - Local Currency (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
736.923.806	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	40.087.888
140.368.000	Republic of Poland Government Bond, 4.75%, 25/07/2029	39.526.814
778.890.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	36.605.016
1.389.611.847	Turkiye Government Bond, 26.20%, 05/10/2033	27.860.004
81.356.000	Republic of Poland Government Bond, 7.50%, 25/07/2028	24.932.619
573.240.000	Czech Republic Government Bond, 1.20%, 13/03/2031	24.216.219
3.500.000.000	Mexico Cetes, 0.00%, 11/06/2026	19.083.120
2.793.865.700	Mexico Cetes, 0.00%, 17/09/2026	15.405.839
226.899.095	Republic of South Africa Government Bond, 9.00%, 31/01/2040	13.848.545
52.648.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2035	13.261.490
387.591.000	Thailand Government Bond, 2.98%, 17/06/2045	12.689.754
221.350.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	12.213.591
52.160.000	Romania Government Bond, 6.70%, 25/02/2032	11.873.551
216.111.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.88%, 15/03/2031	11.635.209
37.271.000	Peruvian Government International Bond, 6.90%, 12/08/2037	10.903.695
53.321.800.000	Colombian TES, 7.00%, 30/06/2032	10.612.077
189.115.369	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 28/02/2048	10.360.062
38.634.000	Malaysia Government Bond, 3.48%, 02/07/2035	9.728.169
38.470.000	Malaysia Government Bond, 3.90%, 16/11/2027	9.618.085
44.775.000	Romania Government Bond, 4.85%, 25/07/2029	9.403.173
38.575.000	Romania Government Bond, 7.50%, 27/07/2033	8.901.989
34.670.000	Romania Government Bond, 8.25%, 29/09/2032	8.321.248
30.604.200.000	Colombian TES, 12.75%, 28/11/2040	8.186.492
381.217.895	Turkiye Government Bond, 31.08%, 08/11/2028	7.999.540
26.901.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/01/2030	7.826.055
28.399.000	Malaysia Government Bond, 3.50%, 31/05/2027	7.038.226
650.600.000	India Government Bond, 6.48%, 06/10/2035	6.960.059
370.750.000	Dominican Republic International Bond, 10.75%, 01/06/2036	6.545.562
155.060.000	Czech Republic Government Bond, 1.75%, 23/06/2032	6.510.329
87.678.065	Republic of South Africa Government Bond, 10.88%, 31/03/2038	6.299.670
35.057.500.000	Colombian TES, 7.25%, 26/10/2050	5.930.197
113.270.000	Mexican Bonos, 8.00%, 21/02/2036	5.927.940

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Emerging Markets Debt Blend

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
442.533.025	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	25.775.082
209.590.000	Mexican Bonos, 8.00%, 15/04/2032	11.085.743
208.450.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	10.295.878
163.784.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.88%, 15/03/2031	8.941.089
25.516.500.000	Colombian TES, 11.75%, 24/01/2035	6.771.429
115.736.110	Republic of South Africa Government Bond, 8.25%, 31/03/2032	6.543.192
24.800.000	Romania Government Bond, 6.70%, 25/02/2032	5.616.507
18.107.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2035	5.076.645
87.892.750	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	5.001.794
20.655.000	Romania Government Bond, 7.50%, 27/07/2033	4.887.965
6.007.516.000	Nigeria Government Bond, 17.95%, 25/06/2032	4.834.786
1.390.000.000	Sri Lanka Government Bonds, 10.75%, 15/06/2034	4.443.664
13.556.000	Peruvian Government International Bond, 7.60%, 12/08/2039	4.215.270
173.167.193	Turkiye Government Bond, 26.20%, 05/10/2033	3.685.889
57.781.655	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	3.323.005
4.900.000.000	Nigeria OMO Bill, 0.00%, 06/10/2026	3.319.788
78.670.000	Czech Republic Government Bond, 1.75%, 23/06/2032	3.196.658
4.500.000.000	Nigeria OMO Bill, 0.00%, 26/05/2026	3.164.326
10.399.700.000	Colombian TES, 12.75%, 28/11/2040	2.896.130
2.390.000	Colombia Government International Bond, 6.50%, 26/11/2038	2.869.301

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Emerging Markets Debt Blend (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
288.950.834	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	15.880.302
230.790.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	10.754.318
426.472.457	Turkiye Government Bond, 26.20%, 05/10/2033	8.371.127
141.550.000	Czech Republic Government Bond, 1.20%, 13/03/2031	5.997.966
85.360.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	4.717.023
77.407.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.88%, 15/03/2031	4.167.519
13.128.000	Republic of Poland Government Bond, 7.50%, 25/07/2028	4.023.249
16.925.000	Romania Government Bond, 6.70%, 25/02/2032	3.852.758
12.606.000	Republic of Poland Government Bond, 4.75%, 25/07/2029	3.638.443
109.000.000	Thailand Government Bond, 2.98%, 17/06/2045	3.587.141
14.198.000	Malaysia Government Bond, 3.48%, 02/07/2035	3.575.898
17.459.200.000	Colombian TES, 7.00%, 30/06/2032	3.474.721
55.365.467	Republic of South Africa Government Bond, 9.00%, 31/01/2040	3.362.890
13.785.000	Romania Government Bond, 7.50%, 27/07/2033	3.200.610
54.739.049	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 28/02/2048	2.998.698
9.981.000	Peruvian Government International Bond, 6.90%, 12/08/2037	2.898.519
39.310.792	Republic of South Africa Government Bond, 10.88%, 31/03/2038	2.777.698
9.908.000	Malaysia Government Bond, 3.50%, 31/05/2027	2.455.535
36.610.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.75%, 15/07/2035	2.251.950
39.328.753	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	2.157.953
195.000.000	India Government Bond, 6.48%, 06/10/2035	2.086.092
2.260.000	Ghana Government International Bond, 5.00%, 03/07/2035	2.061.079
1.880.000	Colombia Government International Bond, 7.50%, 02/02/2034	1.973.615
6.760.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/01/2030	1.966.623
6.559.000	Peruvian Government International Bond, 7.60%, 12/08/2039	1.956.947
92.486.997	Turkiye Government Bond, 31.08%, 08/11/2028	1.940.763
7.700.000	Malaysia Government Bond, 3.90%, 30/11/2026	1.909.174
35.890.000	Mexican Bonos, 8.00%, 21/02/2036	1.878.289

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
2.445.000	Peruvian Government International Bond, 5.50%, 30/03/2036	2.488.329
2.444.300	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/06/2026	2.423.967
1.335.000	Mexico Government International Bond, 6.35%, 09/02/2035	1.378.085
22.330.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	1.102.953
20.230.000	Mexican Bonos, 8.00%, 15/04/2032	1.075.665
18.680.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.88%, 15/03/2031	1.009.589
900.000	Hungary Government International Bond, 6.00%, 26/09/2035	932.962
936.000	Baiterek National Investment Holding JSC, 5.20%, 06/05/2033	930.238
772.000	Indonesia Government International Bond, 5.13%, 29/05/2038	904.271
855.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC, 5.00%, 06/05/2035	871.929
72.300.000	India Government Bond, 6.48%, 06/10/2035	763.289
2.679.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2035	752.594
12.900.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/04/2036	740.297
700.000	Romanian Government International Bond, 6.38%, 30/01/2034	723.089
2.348.000	Republic of Poland Government Bond, 4.75%, 25/07/2029	623.142
2.695.000	Romania Government Bond, 6.70%, 25/02/2032	610.183
600.000	Development Bank of Kazakhstan JSC, 4.60%, 31/01/2031	591.610
2.381.000	Republic of Poland Government Bond 25/01/2028	590.914
160.550.000	Hungary Government Bond, 7.00%, 24/10/2035	557.354
500.000	Philippine Government International Bond, 6.38%, 23/10/2034	555.642
545.000	Mexico Government International Bond, 6.13%, 09/02/2038	543.130
500.000	Development Bank of Kazakhstan JSC, 5.63%, 07/04/2030	518.050
440.000	Indonesia Government International Bond, 4.46%, 04/03/2038	499.369
1.950.000	Malaysia Government Bond, 3.48%, 02/07/2035	482.918
400.000	Magyar Export-Import Bank Zrt, 4.50%, 27/11/2031	479.329
1.930.000	Romania Government Bond, 7.50%, 27/07/2033	456.545
7.960.000	Mexican Bonos, 7.50%, 03/06/2027	444.244
41.000.000	India Government Bond, 7.18%, 14/08/2033	443.886
400.000	Oman Government International Bond, 6.50%, 08/03/2047	428.300
400.000	Corp Nacional del Cobre de Chile, 5.95%, 08/01/2034	416.044
335.000	Indonesia Government International Bond, 8.50%, 12/10/2035	413.791
404.000	Baiterek National Investment Holding JSC, 4.65%, 01/10/2030	397.382
1.247.000	Peruvian Government International Bond, 7.60%, 12/08/2039	387.428
9.320.000	Czech Republic Government Bond, 2.00%, 13/10/2033	380.094
400.000	Paraguay Government International Bond, 3.85%, 28/06/2033	378.716

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.890.000	Peruvian Government International Bond, 8.75%, 21/11/2033	2.370.763
18.530.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	866.832
651.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.00%, 01/12/2035	635.726
600.000	Metropolitan Bank & Trust Co, 5.50%, 06/03/2034	609.000
600.000	Indian Railway Finance Corp Ltd, 3.57%, 21/01/2032	560.148
470.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC, 5.25%, 02/10/2054	453.597
7.970.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	440.943
1.700.000	Malaysia Government Bond, 3.48%, 02/07/2035	427.729
1.283.000	Republic of Poland Government Bond, 7.50%, 25/07/2028	393.192
1.523.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2035	384.564
1.284.000	Peruvian Government International Bond, 6.90%, 12/08/2037	377.629
8.410.000	Czech Republic Government Bond, 1.20%, 13/03/2031	357.313
6.583.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.88%, 15/03/2031	354.422
340.000	Abu Dhabi Government International Bond, 5.50%, 30/04/2054	348.337
325.000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 5.00%, 28/02/2029	333.570
1.068.000	Republic of Poland Government Bond, 4.75%, 25/07/2029	308.255
997.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/01/2030	290.048
1.230.000	Romania Government Bond, 7.50%, 27/07/2033	288.223
1.145.000	Romania Government Bond, 6.70%, 25/02/2032	260.644
4.000.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/02/2031	235.364
21.000.000	India Government Bond, 7.02%, 18/06/2031	228.460
7.050.000	Thailand Government Bond, 2.98%, 17/06/2045	227.948
227.600	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/06/2026	227.233
3.717.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.75%, 15/07/2035	224.708
900.000	Malaysia Government Bond, 3.50%, 31/05/2027	223.050
250.000	Inversiones CMPC SA, 3.00%, 06/04/2031	222.500
4.970.000	Czech Republic Government Bond, 0.95%, 15/05/2030	213.387
20.000.000	International Bank for Reconstruction & Development, 6.50%, 17/04/2030	200.725
807.000	Republic of Poland Government Bond, 1.25%, 25/10/2030	199.380
735.000	Republic of Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029	198.553
800.000	Malaysia Government Bond, 3.90%, 30/11/2026	198.356
890.000	Romania Government Bond, 4.85%, 25/07/2029	186.908
200.000	MDGH GMTN RSC Ltd, 2.50%, 03/06/2031	183.774
16.300.000	India Government Bond, 6.48%, 06/10/2035	174.376

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Emerging Markets Equity

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
20.781	Samsung Electronics Co Ltd	2.900.816
46.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.820.666
125.700	Alibaba Group Holding Ltd	2.183.362
2.886	SK Hynix Inc	2.174.284
643.000	Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd Class A	2.067.699
1.120	Hyosung Heavy Industries Corp	2.005.257
441.149	Kotak Mahindra Bank Ltd	1.993.796
5.747	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.988.818
172.300	Advanced Info Service PCL	1.948.325
27.400	Tencent Holdings Ltd	1.891.763
180.598	LG Uplus Corp	1.861.273
168.600	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	1.632.397
46.280	GE Vernova T&D India Ltd	1.624.556
4.313.800	Bank Central Asia Tbk PT	1.611.246
131.000	ASE Technology Holding Co Ltd	1.602.224
29.603	Persistent Systems Ltd	1.544.310
32.000	Bizlink Holding Inc	1.540.026
15.115	Anglogold Ashanti Plc	1.539.206
33.804	Larsen & Toubro Ltd	1.491.982
29.000	Accton Technology Corp	1.480.841
128.121	Prio SA	1.476.879
13.000	Alchip Technologies Ltd	1.386.922
4.394	Samsung C&T Corp	1.339.376
85.893	Reliance Industries Ltd	1.330.771
90.087	Anupam Rasayan India Ltd	1.296.417
59.902	Montage Technology Co Ltd Class A	1.288.158
6.476	NVIDIA Corp	1.277.654
122.000	Innovent Biologics Inc	1.233.359
53.600	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	1.144.368
128.500	Neway Valve Suzhou Co Ltd Class A	1.088.473
14.200	NAURA Technology Group Co Ltd Class A	1.019.832
15.948	Vista Energy SAB de CV ADR	1.016.748
86.901	Shriram Finance Ltd	966.126
8.309	Kia Corp	927.733
835.000	China Construction Bank Corp - H Shares	877.397
181.078	Bharat Electronics Ltd	865.546

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Emerging Markets Equity (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
30.653	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	12.391.100
47.625	Samsung Electronics Co Ltd	8.537.413
5.454	SK Hynix Inc	5.855.643
75.300	Tencent Holdings Ltd	4.589.124
253.000	ASE Technology Holding Co Ltd	4.167.706
30.760	Samsung Electronics Co Ltd	4.158.357
239.500	Alibaba Group Holding Ltd	4.116.850
33.000	MediaTek Inc	2.756.675
454.800	Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd Class A	2.710.032
581.400	Weichai Power Co Ltd Class A	2.669.419
68.403	Montage Technology Co Ltd Class A	2.176.845
27.000	Delta Electronics Inc	1.869.928
1.630.000	China Construction Bank Corp - H Shares	1.841.075
57.600	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	1.810.705
15.824	Kia Corp	1.707.636
4.208	Broadcom Inc	1.686.799
555	Hyosung Heavy Industries Corp	1.683.341
234.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1.669.754
24.100	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	1.596.722
61.707	Bid Corp Ltd	1.547.822
18.000	Bizlink Holding Inc	1.525.071
159.100	Neway Valve Suzhou Co Ltd Class A	1.509.053
13.601	Rio Tinto Plc	1.415.014

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Euro Bond

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
12.081.000	Bundesobligation, 2.40%, 18/04/2030	12.003.943
10.150.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2028	10.618.267
9.090.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.90%, 15/02/2036	9.072.739
6.079.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	6.116.635
5.750.000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.90%, 22/06/2029	5.452.578
5.400.000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033	5.433.018
4.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.30%, 01/10/2054	4.388.349
4.230.000	Hungary Government International Bond, 4.25%, 26/05/2033	4.322.647
4.520.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.60%, 01/08/2031	3.976.262
3.300.000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2033	3.245.615
2.885.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.63%, 15/06/2036	2.864.865
2.525.000	Romanian Government International Bond, 6.13%, 07/10/2037	2.562.698
2.520.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.13%, 22/10/2031	2.517.862
2.600.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2032	2.477.956
2.375.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.40%, 15/05/2047	2.383.916
2.176.000	European Financial Stability Facility, 2.50%, 03/03/2031	2.157.869
2.000.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 3.25%, 29/06/2033	1.999.380
2.120.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/05/2041	1.955.188
1.700.000	Bpifrance Esn Master Fct, 3.25%, 25/06/2031	1.699.762
1.714.000	Spain Government Bond, 4.00%, 31/10/2054	1.685.623

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Euro Bond (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
3.300.000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2033	3.239.973
2.527.000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033	2.555.479
2.398.346	European Union, 3.25%, 04/07/2034	2.407.828
2.184.984	European Stability Mechanism, 2.63%, 18/09/2029	2.167.045
1.883.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 1.25%, 30/06/2027	1.849.238
1.800.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2.50%, 07/05/2030	1.769.295
1.700.000	Bpifrance Esn Master Fct, 3.25%, 25/06/2031	1.706.290
1.470.000	French Republic Government Bond OAT, 2.40%, 24/09/2029	1.449.890
2.175.378	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048	1.441.816
1.354.000	European Union, 2.50%, 14/10/2030	1.329.452
1.240.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.90%, 15/02/2036	1.256.628
1.244.967	Spain Government Inflation Linked Bond, 1.00%, 30/11/2030	1.256.115
1.100.000	UBS Switzerland AG, 2.56%, 18/08/2029	1.083.225
1.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2028	1.041.340
1.051.000	European Union, 3.75%, 12/10/2045	1.027.898
900.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 04/07/2039	999.819
1.000.000	European Union, 2.63%, 04/07/2028	995.810
1.000.000	UBS Switzerland AG, 3.01%, 18/02/2033	980.160
950.000	Mexico Government International Bond, 4.88%, 16/05/2036	945.306
874.000	Spain Government Bond, 3.50%, 31/01/2041	846.721

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Euro Bond Absolute Return

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
136.922.000	Nykredit Realkredit A/S, 5.00%, 01/10/2056	18.989.186
223.000.000	Czech Republic Government Bond, 6.20%, 16/06/2031	9.989.685
9.120.568	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, 0.50%, 15/04/2030	9.149.976
9.088.422	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.40%, 15/05/2030	8.968.100
5.862.000	United Kingdom Gilt, 4.13%, 07/03/2031	6.652.762
6.350.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.70%, 15/06/2030	6.474.207
47.710.000	Nykredit Realkredit A/S, 4.00%, 01/10/2056	6.293.204
7.093.417	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.88%, 15/01/2036	6.160.152
6.075.000	Hungary Government International Bond, 4.25%, 26/05/2033	6.108.678
2.085.000.000	Hungary Government Bond, 6.75%, 23/07/2031	5.970.873
7.369.136	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/01/2031	5.907.752
4.255.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2.75%, 20/02/2031	4.271.795
4.130.615	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 14/03/2028	4.236.262
17.800.000	Republic of Poland Government Bond, 4.00%, 25/07/2031	3.969.687
3.991.353	French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 25/07/2031	3.877.692
89.800.000	Czech Republic Government Bond, 5.00%, 30/09/2030	3.877.185
3.800.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 3.75%, 10/06/2034	3.791.222
3.600.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 3.25%, 29/06/2033	3.598.884
3.463.000	Slovenia Government Bond, 3.28%, 12/03/2036	3.439.165
3.300.000	BNG Bank NV, 3.00%, 03/06/2033	3.281.817

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Euro Bond Absolute Return (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
8.756.806	United Kingdom Gilt, 4.38%, 07/03/2030	10.065.442
9.627.751	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.40%, 15/05/2030	9.520.202
203.000.000	Czech Republic Government Bond, 6.20%, 16/06/2031	8.966.545
59.500.000	Nykredit Realkredit AS, 5.00%, 01/10/2056	8.241.349
57.921.315	Nykredit Realkredit AS, 3.50%, 01/10/2056	7.379.784
6.320.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.88%, 07/07/2037	6.306.069
6.149.076	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, 0.50%, 15/04/2030	6.156.114
25.084.000	Republic of Poland Government International Bond, 4.50%, 25/01/2031	5.782.641
5.966.375	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.88%, 15/07/2035	5.235.370
120.300.000	Czech Republic Government Bond, 5.00%, 30/09/2030	5.157.688
38.534.304	Nykredit Realkredit A/S, 4.00%, 01/10/2056	4.985.180
4.000.000	United Kingdom Gilt, 4.13%, 07/03/2031	4.554.920
4.153.577	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 14/03/2028	4.251.976
3.915.541	Spain Government Inflation Linked Bond, 1.00%, 30/11/2030	3.931.837
4.380.000	United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 15/08/2032	3.473.105
4.054.553	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/01/2031	3.272.427
3.368.411	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, 0.10%, 15/04/2033	3.236.066
3.523.931	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2031	3.188.598
3.123.000	European Financial Stability Facility, 2.50%, 03/03/2031	3.124.593
3.707.252	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.13%, 15/10/2030	3.121.598

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

European High Yield Bond

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
9.014.000	OAK-Eagle Acquireco Inc, 6.25%, 01/07/2033	9.266.251
7.959.000	MKS Inc, 4.25%, 15/02/2034	7.842.140
6.915.000	Celanese US Holdings LLC, 5.00%, 15/04/2031	6.935.199
8.555.000	VF Corp, 0.63%, 25/02/2032	6.866.261
5.615.000	CD&R Firefly Bidco Plc, 8.63%, 30/04/2029	6.715.350
6.400.000	Electricite de France SA, 3.38%, Perpetual	6.179.690
6.187.000	Vodafone Group Plc, 3.00%, 27/08/2080	6.004.942
5.840.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc, 6.88%, 31/05/2031	5.849.370
5.801.000	CoreWeave Inc, 8.50%, 15/07/2032	5.825.192
5.605.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4.38%, 09/05/2030	5.747.687
4.867.000	Maison Finco Plc, 7.25%, 30/04/2032	5.557.847
5.300.000	Bayer AG, 5.38%, 25/03/2082	5.447.060
5.586.000	Stellantis NV, 6.88%, Perpetual	5.439.499
5.000.000	Accor SA, 4.88%, Perpetual	5.151.791
5.000.000	Deutsche Lufthansa AG, 5.25%, 15/01/2055	5.132.513
5.368.000	UGI International LLC, 2.50%, 01/12/2029	5.048.760
4.790.000	Trivium Packaging Finance BV, 6.63%, 15/07/2030	5.034.534
4.985.000	ams-OSRAM AG, 7.25%, 31/05/2032	5.029.398
4.897.000	Atos Group, 8.13%, 21/05/2031	4.897.000
4.856.000	Stellantis NV, 6.25%, Perpetual	4.833.328

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

European High Yield Bond (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
4.200.000	ZF Europe Finance BV, 7.00%, 12/06/2030	4.463.615
4.565.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA, 5.00%, 30/10/2030	4.437.078
4.260.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 7.50%, 15/05/2030	4.419.238
4.064.000	Gestamp Automocion SA, 4.38%, 15/10/2030	4.086.300
3.925.000	Nissan Motor Co Ltd, 5.25%, 17/07/2029	3.983.424
3.509.000	TVL Finance Plc, 10.25%, 28/04/2028	3.979.181
3.585.000	B&M European Value Retail SA, 6.50%, 27/11/2031	3.977.212
3.943.000	Q-Park Holding I BV, 4.25%, 01/09/2030	3.958.101
3.642.000	Castellum AB, 3.13%, Perpetual	3.603.483
3.579.000	Silgan Holdings Inc, 4.25%, 15/02/2031	3.531.162
3.253.000	Arqiva Broadcast Finance Plc, 8.63%, 01/07/2030	3.522.303
3.430.000	Vmed O2 UK Financing I Plc, 4.50%, 15/07/2031	3.456.368
3.400.000	Valeo SE, 4.50%, 11/04/2030	3.445.750
3.665.000	INEOS Finance Plc, 7.25%, 31/03/2031	3.437.920
3.400.000	Telefonica Europe BV, 2.88%, Perpetual	3.367.700
3.490.000	UGI International LLC, 2.50%, 01/12/2029	3.278.743
3.200.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, Perpetual	3.205.836
3.245.000	IQVIA Inc, 2.25%, 15/01/2028	3.191.255
2.900.000	Accor SA, 7.25%, Perpetual	3.182.750
2.909.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, 11.13%, 15/05/2028	2.987.860
3.045.000	Belden Inc, 4.25%, 01/02/2033	2.985.956
2.980.000	Belden Inc, 3.88%, 15/03/2028	2.978.438
3.010.000	INEOS Finance Plc, 6.38%, 15/04/2029	2.964.745
3.000.000	Electricite de France SA, 2.63%, Perpetual	2.928.000
2.700.000	Telefonica Europe BV, 6.14%, Perpetual	2.868.470
2.765.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 4.88%, 24/10/2029	2.818.361
2.700.000	Almirall SA, 3.75%, 15/06/2031	2.723.625

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Event Driven

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
101.500.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/08/2026	101.010.432
90.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/02/2026	89.755.346
87.250.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/06/2026	86.504.454
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/03/2026	79.782.740
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/04/2026	79.782.530
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/07/2026	79.395.884
75.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/03/2026	74.834.060
70.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 03/03/2026	69.816.989
64.345.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 03/02/2026	64.174.164
62.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/05/2026	61.725.533
62.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/07/2026	61.663.452
54.615.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/04/2026	54.516.971
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/03/2026	49.864.063
45.510.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/02/2026	45.361.486
21.995.000	JPMorgan Chase & Co, 4.49%, 22/10/2028	22.077.322
17.405.000	Bank of America Corp, 4.46%, 24/01/2029	17.445.802
15.155.000	Merck & Co Inc, 4.00%, 22/05/2028	15.155.000
14.935.000	Wells Fargo & Co, 4.35%, 20/05/2029	14.937.838
13.380.000	Abbott Laboratories, 4.14%, 09/03/2029	13.380.000
12.970.000	JPMorgan Chase & Co, 4.55%, 22/04/2028	13.034.646

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Event Driven (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
20.565.000	Wells Fargo & Co, 4.41%, 24/01/2028	20.599.746
17.375.000	Bank of America Corp, 4.98%, 15/09/2027	17.424.992
84.496	Space Exploration Technologies Corp Class A	13.022.649
12.970.000	JPMorgan Chase & Co, 4.55%, 22/04/2028	13.018.508
9.000.000	JPMorgan Chase & Co, 4.82%, 23/01/2028	9.045.352
8.535.000	JPMorgan Chase & Co, 4.39%, 22/09/2027	8.555.996
4.850.000	Wells Fargo & Co, 4.70%, 22/04/2028	4.870.710
191.190	Liftoff Mobile Inc	4.798.869
4.500.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/07/2026	4.485.080
168.653	Alamar Biosciences Inc	3.874.515
9.513	Cerebras Systems Inc Class A	3.329.550
2.700.000	Goldman Sachs Group Inc, 4.52%, 10/09/2027	2.706.129
50.789	York Space Systems Inc	1.929.982
32.622	Dpc Holdings Ltd	1.435.368
35.867	Fervo Energy Co	1.291.212
40.033	Innio NV	1.241.023
43.697	Forgent Power Solutions Inc	1.136.122
16.158	Quantinuum Inc Class A	1.098.744
1.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/03/2026	998.992
33.068	X-Energy Inc	995.677

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global Bond

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
2.896.000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/11/2035	2.841.088
2.030.000	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 30/11/2032	2.003.696
300.000.000	Republic of Poland Government International Bond, 1.88%, 13/02/2029	1.912.594
283.550.000	Japan Government Forty Year Bond, 3.10%, 20/03/2065	1.651.459
1.405.000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/02/2036	1.400.695
924.000	Serbia International Bond, 4.25%, 06/05/2031	1.074.269
900.000	Red & Black Auto Germany UG Series 13 Class B, 2.93%, 15/08/2034	1.056.786
884.000	Spain Government Bond, 2.60%, 31/05/2031	1.028.989
995.000	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 31/01/2031	995.243
1.326.000.000	Korea Treasury Bond, 3.50%, 10/06/2034	897.136
725.000	United Kingdom Gilt, 4.38%, 31/01/2040	888.282
1.260.000	Province of Alberta Canada, 3.45%, 01/12/2043	801.594
600.000	Corp Andina de Fomento, 4.38%, 27/01/2031	801.578
15.000.000	Mexican Bonos, 8.00%, 21/02/2036	800.787
760.048	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/07/2053	746.035
550.000	Nordic Investment Bank, 3.75%, 22/10/2029	743.271
720.000	Private Export Funding Corp, 3.85%, 27/01/2028	719.683
600.000	United Kingdom Gilt, 4.38%, 31/07/2054	707.679
1.401.000	Government of Newfoundland & Labrador, 2.65%, 17/10/2050	696.089
690.000	United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 31/12/2030	684.716

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global Bond (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
3.499.000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/11/2035	3.445.752
2.279.000	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 30/11/2032	2.252.380
235.050.000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.50%, 20/06/2045	1.388.371
1.405.000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/02/2036	1.371.433
1.553.000	Province of Ontario Canada, 4.70%, 02/06/2037	1.195.222
992.701	European Union, 2.50%, 04/12/2031	1.120.267
924.000	Serbia International Bond, 4.25%, 06/05/2031	1.084.930
995.000	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 31/01/2031	991.851
1.360.000	Province of Ontario Canada, 3.45%, 02/06/2045	839.821
662.000	Junta de Andalucia, 3.30%, 30/04/2035	778.703
720.000	Private Export Funding Corp, 3.85%, 27/01/2028	716.900
690.000	United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 31/12/2030	685.399
669.500	United States Treasury Note/Bond, 4.38%, 30/11/2028	683.602
937.540.000	Korea Treasury Bond, 3.25%, 10/03/2028	640.676
657.600	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/11/2055	633.168
500.000	United Kingdom Gilt, 4.38%, 31/07/2054	597.654
580.000	Synopsys Inc, 5.15%, 01/04/2035	585.264
540.000	Bank of America Corp, 5.51%, 24/01/2036	559.897
475.000	European Union, 3.13%, 05/12/2028	553.975
905.000	Canadian Government Bond, 2.75%, 01/12/2055	549.863
91.100.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.50%, 20/03/2033	541.570
555.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6.70%, 01/12/2055	532.346
380.000	PSP Capital Inc, 4.25%, 22/10/2030	513.046
447.000	European Union, 3.25%, 12/12/2036	510.399
522.500	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2040	505.712

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global Equity Megatrends

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
2.421.581	Chewy Inc Class A	59.471.377
7.356.785	Melrose Industries Plc	55.930.687
446.572	Shift4 Payments Inc Class A	21.528.695
971.708	Element Fleet Management Corp	19.725.482
165.363	Alibaba Group Holding Ltd ADR	18.533.019
535.940	Tetra Tech Inc	14.971.230
193.073	Uber Technologies Inc	14.446.954
3.048.500	Wuxi Biologics Cayman Inc	13.412.771
61.034	Expedia Group Inc	13.247.203
132.357	Nice Ltd ADR	13.187.726
711.475	Zeta Global Holdings Corp Class A	12.392.351
66.841	Vistra Corp	9.868.868
887.575	Perrigo Co Plc	9.759.646
57.498	Charles River Laboratories International Inc	9.260.629
364.417	Gen Digital Inc	8.878.474
116.192	Amdocs Ltd	8.553.666
800.400	Pets at Home Group Plc	2.197.324
35.000	Criteo SA ADR	716.930

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global Equity Megatrends (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
412.776	ON Semiconductor Corp	37.546.272
249.224	Corning Inc	36.910.655
678.307	Element Solutions Inc	25.732.328
167.850	Cisco Systems Inc	18.245.193
108.962	ATI Inc	17.019.119
617.302	Zeta Global Holdings Corp Class A	12.250.745
60.431	Charles River Laboratories International Inc	12.063.326
27.571	Alphabet Inc Class A	8.745.624
36.886	Expedia Group Inc	8.454.025
95.625	Delta Air Lines Inc	7.177.087
38.903	Vistra Corp	6.264.784
46.531	Nice Ltd ADR	5.660.089
64.727	Uber Technologies Inc	4.784.362
161.810	Gen Digital Inc	4.426.071
876.444	Pets at Home Group Plc	2.518.114
91.371	Element Fleet Management Corp	2.094.117
61.538	Tetra Tech Inc	1.928.692
38.376	Shift4 Payments Inc Class A	1.864.605
317.000	Wuxi Biologics Cayman Inc	1.335.174
7.782	Amdocs Ltd	522.607

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global Flexible Credit Income

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
2.635.000	EquipmentShare.com Inc, 8.63%, 15/05/2032	2.773.984
2.500.000	AIMCO CLO 16 Ltd Series 2021-16X Class D1R2, 6.20%, 17/07/2039	2.500.000
1.800.000	Pension Insurance Corp Plc, 6.88%, 15/11/2034	2.440.329
2.275.000	APLD ComputeCo 2 LLC, 6.75%, 15/03/2031	2.281.899
2.030.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC, 8.63%, 15/06/2032	2.083.360
1.800.000	Banco Santander SA, 3.63%, Perpetual	2.028.336
2.000.000	Apidos CLO Series 2026-57X Class E, 8.68%, 20/07/2039	2.000.000
2.000.000	Arini US CLO VI Ltd Series 6X Class D, 6.53%, 15/07/2039	2.000.000
2.000.000	OCP CLO Ltd Series 2024-33 Class ER, 8.95%, 20/07/2039	2.000.000
2.000.000	OCP CLO Ltd Series 2026-50X Class D1, 6.23%, 15/07/2039	2.000.000
2.000.000	Symphony CLO 54 Ltd Series 2026-54X Class D, 6.35%, 22/07/2039	2.000.000
1.980.000	Oceaneering International Inc, 6.88%, 15/07/2034	1.998.393
1.950.000	OAK-Eagle Acquireco Inc, 7.25%, 01/07/2033	1.992.796
1.965.000	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/Bidco 3/German Bidco 1 GmbH/German Bidco 2, 7.13%, 15/06/2033	1.976.950
1.935.000	Black Pearl Compute LLC, 6.13%, 15/02/2031	1.953.107
1.845.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co, 6.75%, 15/09/2032	1.895.894
1.900.000	PR RNO Property Owner 1 LLC, 6.50%, 01/05/2031	1.886.390
1.825.000	ADI Escrow Issuer LLC, 7.13%, 15/07/2034	1.853.200
1.525.000	Multiversity SpA, 7.13%, 17/05/2031	1.851.596
1.840.000	Meridian Arc Holdco LLC, 6.25%, 30/04/2031	1.849.208

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global Flexible Credit Income (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.900.000	British Telecommunications Ltd, 8.38%, 20/12/2083	2.749.232
2.560.000	Foundry JV Holdco LLC, 6.30%, 25/01/2039	2.724.634
2.000.000	Ballyrock CLO 26 Ltd Series 2024-26X Class C1, 6.97%, 25/07/2037	2.010.080
2.000.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class D, 7.27%, 15/05/2037	2.007.380
2.000.000	Trestles CLO IX Ltd Series 2025-9X Class A, 5.13%, 15/01/2039	2.005.720
2.000.000	AGL CLO 43 Ltd Series 2025-43X Class A1, 5.24%, 10/09/2038	2.005.420
2.000.000	Midocean Credit CLO XXI Series 2025-21X Class A1, 5.12%, 20/10/2038	2.004.200
2.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd Series 2025-4X Class A1, 5.10%, 17/01/2039	2.004.120
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D, 7.27%, 15/07/2037	2.002.780
2.000.000	Trinitas CLO XXXI Ltd Series 2024-31X Class D1, 6.67%, 22/01/2038	2.001.400
2.000.000	Oaktree CLO 2024-26 Ltd Series 2024-26X Class D1, 7.12%, 20/04/2037	2.000.000
2.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd Series 2023-2X Class D1R, 6.52%, 18/07/2038	1.996.600
2.000.000	AGL CLO 9 Ltd Series 2020-9X Class DR, 7.22%, 20/04/2037	1.970.000
1.950.000	UKG Inc, 6.88%, 01/02/2031	1.949.344
1.780.000	Viking Cruises Ltd, 9.13%, 15/07/2031	1.896.258
1.820.000	Allison Transmission Inc, 5.88%, 01/12/2033	1.827.293
1.720.000	Vistra Corp, 7.00%, Perpetual	1.728.605
1.705.000	Tenet Healthcare Corp, 6.00%, 15/11/2033	1.725.102
1.680.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp, 5.88%, 30/06/2029	1.686.384
1.645.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp, 6.25%, 01/10/2033	1.657.700

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global High Yield Engagement

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
3.270.000	Ecopetrol SA, 4.63%, 02/11/2031	2.959.147
2.510.000	Meridian Arc Holdco LLC, 6.25%, 30/04/2031	2.522.131
2.470.000	SoftBank Group Corp, 7.25%, 10/07/2032	2.431.468
2.235.000	Petrobras Global Finance BV, 6.00%, 13/01/2035	2.242.823
2.080.000	SV RNO Property Owner 1 LLC, 5.88%, 01/03/2031	2.081.851
1.820.000	Vedanta Resources Finance II Plc, 11.25%, 03/12/2031	2.002.736
1.940.000	TransDigm Inc, 6.13%, 31/07/2034	1.946.384
1.895.000	Black Pearl Compute LLC, 6.13%, 15/02/2031	1.912.465
1.855.000	LifePoint Health Inc, 7.00%, 01/05/2034	1.855.000
1.775.000	OAK-Eagle Acquireco Inc, 7.25%, 01/07/2033	1.806.967
1.820.000	Centene Corp, 4.63%, 15/12/2029	1.764.934
1.730.000	PR RNO Property Owner 1 LLC, 6.50%, 01/05/2031	1.712.700
1.605.000	Clearway Energy Operating LLC, 5.75%, 15/01/2034	1.606.538
1.555.000	Stingray Compute LLC, 6.00%, 15/06/2031	1.555.975
1.592.000	FS Luxembourg Sarl, 8.13%, 11/02/2036	1.546.891
1.490.000	Patrick Industries Inc, 6.38%, 01/11/2032	1.540.288
1.525.000	Harvest Midstream I LP, 6.75%, 15/05/2034	1.531.088
1.495.000	PLS Group Ltd, 6.88%, 01/05/2031	1.527.419
1.480.000	CoreWeave Inc, 9.75%, 01/10/2031	1.490.963
1.405.000	YPF SA, 8.75%, 11/09/2031	1.465.260

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global High Yield Engagement (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
2.323.237	Samarco Mineracao SA, 9.50%, 30/06/2031	2.335.992
2.290.000	UKG Inc, 6.88%, 01/02/2031	2.292.325
2.045.000	US Foods Inc, 4.75%, 15/02/2029	2.014.325
1.925.000	Avient Corp, 7.13%, 01/08/2030	1.975.339
1.855.000	SPX FLOW Inc, 8.75%, 01/04/2030	1.899.405
1.905.000	VM Consolidated Inc, 5.50%, 15/04/2029	1.867.650
1.700.000	ADT Security Corp, 5.88%, 15/10/2033	1.660.238
1.624.000	Commscope LLC, 9.50%, 15/12/2031	1.625.624
1.625.000	United Rentals North America Inc, 5.38%, 15/11/2033	1.580.313
1.475.000	Star Parent Inc, 9.00%, 01/10/2030	1.519.250
1.435.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029	1.429.275
1.400.000	Kaiser Aluminum Corp, 5.88%, 01/03/2034	1.386.434
1.380.000	PennyMac Financial Services Inc, 5.75%, 15/09/2031	1.358.590
953.000	British Telecommunications Ltd, 8.38%, 20/12/2083	1.348.605
1.285.000	Harvest Midstream I LP, 7.50%, 01/09/2028	1.302.669
1.275.000	Fortune Star BVI Ltd, 8.50%, 19/05/2028	1.300.850
1.380.000	VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 6.38%, 01/02/2030	1.300.650
1.200.000	Bancolombia SA, 8.63%, 24/12/2034	1.284.720
1.292.000	Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL, 5.25%, 27/04/2029	1.273.258
1.200.000	RB Global Holdings Inc, 7.75%, 15/03/2031	1.248.012

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global Investment Grade Credit

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
6.000.000	BNP Paribas SA, 4.89%, 30/06/2030	6.000.000
5.300.000	Credit Agricole SA, 4.66%, 12/01/2032	5.236.498
4.985.000	HCA Inc, 5.30%, 15/05/2036	4.942.686
4.660.000	AT&T Inc, 5.38%, 15/08/2035	4.701.508
4.515.000	NVIDIA Corp, 4.50%, 15/06/2031	4.505.134
3.800.000	Banca Transilvania SA, 4.75%, 27/05/2032	4.429.151
4.375.000	CenterPoint Energy Inc, 5.95%, 01/04/2056	4.378.026
4.375.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/05/2035	4.342.385
4.305.000	Chpe LLC, 5.35%, 30/06/2036	4.303.300
4.195.000	JPMorgan Chase & Co, 5.15%, 23/04/2037	4.182.164
3.855.000	NRG Energy Inc, 5.41%, 15/10/2035	3.794.559
2.800.000	Anglian Water Osprey Financing Plc, 6.38%, 18/08/2033	3.652.434
3.625.000	Meta Platforms Inc, 6.30%, 15/05/2056	3.648.106
3.535.000	UnitedHealth Group Inc, 5.30%, 15/06/2035	3.614.925
4.000.000	BPCE SA, 3.65%, 14/01/2037	3.609.185
3.535.000	Societe Generale SA, 5.37%, 27/05/2032	3.554.031
3.495.000	Verizon Communications Inc, 6.05%, 14/05/2058	3.518.249
3.535.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3.00%, 29/10/2028	3.405.094
2.900.000	Bank of Valletta Plc, 4.47%, 28/05/2032	3.372.557
3.290.000	Morgan Stanley, 5.30%, 10/04/2037	3.280.389

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global Investment Grade Credit (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
6.865.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/05/2035	6.828.395
1.700.000	European Union, 3.75%, 12/10/2045	1.936.470
1.675.000	Southern California Edison Co, 5.45%, 01/03/2035	1.685.947
1.560.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/05/2041	1.665.422
1.575.000	BPCE SA, 5.94%, 30/05/2035	1.657.388
1.610.000	Athene Global Funding, 5.03%, 17/07/2030	1.623.025
1.600.000	Banco Santander SA, 5.55%, 14/03/2028	1.621.424
1.629.000	180 Medical Inc, 5.30%, 08/10/2035	1.619.959
1.480.000	LYB International Finance III LLC, 5.88%, 15/01/2036	1.486.099
1.745.000	Amgen Inc, 4.40%, 01/05/2045	1.452.608
1.365.000	Fifth Third Bancorp, 5.63%, 29/01/2032	1.429.401
1.200.000	Barclays Plc, 6.13%, Perpetual	1.423.289
1.420.000	Applied Materials Inc, 4.00%, 15/01/2031	1.404.538
1.200.000	Kion Group AG, 4.13%, 24/03/2031	1.401.477
1.825.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 4.80%, 01/03/2050	1.372.348
1.290.000	Foundry JV Holdco LLC, 6.40%, 25/01/2038	1.368.961
1.300.000	America Movil SAB de CV, 5.00%, 20/01/2033	1.310.478
1.100.000	Alphabet Inc, 3.45%, 11/05/2032	1.295.984
1.100.000	ArcelorMittal SA, 3.25%, 30/09/2030	1.273.119
1.100.000	Goldman Sachs Group Inc, 4.14%, 17/02/2039	1.255.030
1.180.000	Siemens Funding BV, 5.80%, 28/05/2055	1.241.950
1.190.000	Southern California Edison Co, 5.45%, 01/06/2031	1.232.305
1.210.000	NTT Finance Corp, 4.62%, 16/07/2028	1.226.311
1.225.000	Roche Holdings Inc, 4.67%, 02/12/2035	1.224.020
1.215.000	Meta Platforms Inc, 5.50%, 15/11/2045	1.176.612
1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.25%, Perpetual	1.150.853
984.000	Arion Banki HF, 3.63%, 15/11/2029	1.143.200
1.095.000	NTT Finance Corp, 5.17%, 16/07/2032	1.127.927

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global Opportunistic Bond

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
200.000.000	Republic of Poland Government International Bond, 1.88%, 13/02/2029	1.275.063
128.400.000	Japan Government Forty Year Bond, 3.10%, 20/03/2065	752.749
510.000	United Kingdom Gilt, 4.38%, 31/01/2040	625.129
443.000	Serbia International Bond, 4.25%, 06/05/2031	515.045
735.000	Canadian Government Bond, 2.75%, 01/12/2055	426.585
63.000.000	Japan Government Two Year Bond, 1.10%, 01/01/2028	409.313
635.000	Province of Alberta Canada, 3.45%, 01/12/2043	403.978
300.000	Corp Andina de Fomento, 4.38%, 27/01/2031	400.789
7.500.000	Mexican Bonos, 8.00%, 21/02/2036	400.579
390.000	Private Export Funding Corp, 3.85%, 27/01/2028	389.828
280.000	Nordic Investment Bank, 3.75%, 22/10/2029	378.392
360.000	Central American Bank for Economic Integration, 3.75%, 22/01/2029	358.798
300.000	United Kingdom Gilt, 4.38%, 31/07/2054	353.839
327.501	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.88%, 15/01/2036	318.982
260.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 3.75%, 10/06/2034	302.032
290.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 4.00%, 03/03/2033	288.217
237.000	Bulgaria Government International Bond, 3.38%, 18/07/2035	277.508
269.000	Korea National Oil Corp, 4.50%, 30/03/2029	268.180
270.000	Israel Government International Bond, 5.00%, 13/01/2036	266.471
227.000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.40%, 22/06/2036	258.217
255.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/07/2056	256.673
260.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/07/2056	256.669

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global Opportunistic Bond (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.388.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/07/2034	1.649.346
168.000.000	Japan Government Two Year Bond, 0.90%, 01/09/2027	1.066.265
792.900	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/05/2030	798.480
683.000	Autonomous Community of Madrid Spain, 2.49%, 30/07/2030	783.839
127.600.000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/09/2044	678.527
102.800.000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.30%, 20/06/2035	624.517
98.900.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2028	613.116
600.000	United States Treasury Note/Bond, 5.00%, 15/05/2045	608.051
775.000	Province of Ontario Canada, 4.70%, 02/06/2037	596.456
785.000	Province of Alberta Canada, 3.45%, 01/12/2043	503.527
380.000	Asian Infrastructure Investment Bank, 2.88%, 23/05/2031	441.303
706.000	Canadian Government Bond, 2.75%, 01/12/2055	428.954
63.000.000	Japan Government Two Year Bond, 1.10%, 01/01/2028	400.496
319.000	United Kingdom Gilt, 4.38%, 31/01/2040	393.320
341.000	European Investment Bank, 2.25%, 14/08/2028	390.540
311.000	European Financial Stability Facility, 3.00%, 10/07/2030	361.884
308.000	United Kingdom Gilt, 4.38%, 31/07/2054	358.896
349.100	United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 30/09/2031	343.071
250.000	PSP Capital Inc, 4.25%, 22/10/2030	337.531
320.000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 30/04/2032	319.892
362.000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2038	312.266
269.000	European Union, 3.38%, 04/10/2039	304.872
256.000	Spain Government Bond, 3.45%, 31/10/2034	297.744
475.000	Province of Ontario Canada, 3.45%, 02/06/2045	293.320
50.450.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.20%, 20/09/2032	284.128
236.000	Junta de Andalucia, 3.30%, 30/04/2035	280.643

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global Value

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
2.315	Alphabet Inc Class A	845.469
1.967	Microsoft Corp	829.590
843	Micron Technology Inc	729.474
2.299	Apple Inc	691.744
3.965	Exxon Mobil Corp	583.690
4.140	Cisco Systems Inc	468.530
475	Caterpillar Inc	414.672
1.256	Lam Research Corp	393.965
3.015	Citigroup Inc	393.550
3.222	Merck & Co Inc	383.567
1.444	Union Pacific Corp	377.036
1.628	Johnson & Johnson	367.903
818	Applied Materials Inc	356.151
227	KLA Corp	323.503
4.923	Kroger Co	319.661
2.201	State Street Corp	316.273
2.897	Newmont Corp	315.439
3.487	Medtronic Plc	294.293
2.129	EOG Resources Inc	290.030
1.216	Expedia Group Inc	287.338

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Global Value (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.215	Lam Research Corp	360.126
4.393	Medtronic Plc	353.635
576	KLA Corp	298.289
520	HCA Healthcare Inc	230.269
750	McDonald's Corp	224.798
1.288	State Street Corp	212.872
248	Caterpillar Inc	210.352
1.831	CRH Plc	206.671
561	Alphabet Inc Class C	201.982
893	QUALCOMM Inc	197.893
828	Cheniere Energy Inc	190.194
608	American Express Co	188.257
1.124	Exxon Mobil Corp	180.616
6.799	AT&T Inc	179.229
1.074	Agnico Eagle Mines Ltd	169.886
1.966	Pentair Plc	160.138
1.453	Crown Holdings Inc	159.845
923	Novartis AG	145.555
303	Ulta Beauty Inc	145.293
10.796	Brambles Ltd	144.660
311	Trane Technologies Plc	140.287
6.019	Iberdrola SA	139.235
15.635	Aviva Plc	130.806
1.000	MediaTek Inc	129.003
583	PNC Financial Services Group Inc	127.248
3.700	Nippon Yusen KK	125.632
3.136	Manulife Financial Corp	111.406
1.720	Nutrien Ltd	109.982
350	Reliance Inc	109.524
148	Zurich Insurance Group AG	104.735
231	Motorola Solutions Inc	103.851
1.135	TotalEnergies SE	103.413
1.431	OMV AG	99.235
855	Abbott Laboratories	96.863
114	SK Hynix Inc	96.658
2.507	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	91.676
1.169	Wells Fargo & Co	91.310
1.400	Sumitomo Electric Industries Ltd	91.141
181	Mastercard Inc Class A	90.223

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

High Yield Bond

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
11.920.000	Meridian Arc Holdco LLC, 6.25%, 30/04/2031	11.979.821
11.530.000	TransDigm Group Inc, 6.13%, 31/07/2034	11.570.231
10.795.000	Black Pearl Compute LLC, 6.13%, 15/02/2031	10.894.147
10.320.000	LifePoint Health Inc, 7.00%, 01/05/2034	10.320.000
9.820.000	SV RNO Property Owner 1 LLC, 5.88%, 01/03/2031	9.861.906
9.650.000	Centene Corp, 4.63%, 15/12/2029	9.396.326
8.920.000	PR RNO Property Owner 1 LLC, 6.50%, 01/05/2031	8.830.800
8.320.000	OAK-Eagle Acquireco Inc, 7.25%, 01/07/2033	8.441.344
8.105.000	CoreWeave Inc, 9.75%, 01/10/2031	8.164.550
7.840.000	Harvest Midstream I LP, 6.75%, 15/05/2034	7.871.375
7.855.000	Stingray Compute LLC, 6.00%, 15/06/2031	7.859.919
7.065.000	Rocket Cos Inc, 6.13%, 01/08/2031	7.071.263
6.625.000	Columbus McKinnon Corp/NY, 7.13%, 01/02/2033	6.699.994
6.545.000	Michaels Cos Inc, 8.50%, 15/03/2033	6.526.625
6.385.000	UKG Inc, 6.88%, 01/02/2031	6.256.950
6.220.000	Lsf12 Helix Parent LLC, 7.13%, 01/02/2033	6.237.656
6.280.000	Core Scientific Finance I LLC, 7.75%, 15/05/2031	6.232.900
6.550.000	Centene Corp, 3.38%, 15/02/2030	6.087.244
5.940.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc, 6.38%, 15/04/2034	6.002.894
6.075.000	Marriott Ownership Resorts Inc, 6.50%, 01/10/2033	5.949.675

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

High Yield Bond (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
15.965.000	Carnival Corp Ltd, 6.13%, 15/02/2033	16.150.567
9.455.000	UKG Inc, 6.88%, 01/02/2031	9.425.355
8.265.000	Taylor Morrison Communities Inc, 5.75%, 15/11/2032	8.475.104
8.480.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029	8.474.624
8.515.000	Kaiser Aluminum Corp, 5.88%, 01/03/2034	8.457.422
7.495.000	Harvest Midstream I LP, 7.50%, 01/09/2028	7.595.977
7.346.000	VM Consolidated Inc, 5.50%, 15/04/2029	7.201.420
6.890.000	Mineral Resources Ltd, 7.00%, 01/04/2031	7.126.392
7.330.000	AthenaHealth Group Inc, 6.50%, 15/02/2030	6.963.179
6.455.000	Bausch & Lomb Corp, 8.38%, 01/10/2028	6.682.487
6.445.000	Buckeye Partners LP, 6.75%, 01/02/2030	6.660.217
6.325.000	LifePoint Health Inc, 10.00%, 01/06/2032	6.559.341
6.785.000	LifePoint Health Inc, 7.00%, 01/05/2034	6.558.386
5.985.000	EchoStar Corp, 10.75%, 30/11/2029	6.497.077
6.430.000	TransDigm Inc, 6.13%, 31/07/2034	6.367.050
6.295.000	Viking Cruises Ltd, 5.88%, 15/10/2033	6.280.221
5.970.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc, 6.75%, 15/08/2032	6.118.260
5.855.000	RB Global Holdings Inc, 7.75%, 15/03/2031	6.112.922
5.860.000	Vistra Operations Co LLC, 6.88%, 15/04/2032	6.062.040
5.820.000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6.88%, 15/11/2031	5.786.405

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Japan Equity Engagement

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste JPY
493.200	Nippon Dry-Chemical Co Ltd	1.832.940.375
405.000	Hochiki Corp	1.291.584.596
800.000	Sysmex Corp	1.163.082.865
270.000	Nichias Corp	1.133.576.843
230.000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	1.063.361.491
115.000	Kinden Corp	855.709.395
70.000	Samco Inc	836.979.281
45.000	Tokyo Seimitsu Co Ltd	821.139.882
250.000	Amada Co Ltd	701.852.875
180.000	Oki Electric Industry Co Ltd	638.460.412
159.400	Kiyo Bank Ltd	636.791.238
300.000	Noritsu Koki Co Ltd	627.158.335
64.000	Sankyu Inc	566.753.156
401.600	Northsand Inc	563.254.329
70.000	TBS Holdings Inc	427.227.800
120.100	MISUMI Group Inc	423.895.297
77.500	Noritake Co Ltd	411.577.057
20.000	Union Tool Co	370.733.028
9.000	Meiko Electronics Co Ltd	360.929.251
80.000	Nichicon Corp	345.494.942
120.000	Nippon Rietec Co Ltd	340.635.931
166.700	Shofu Inc	323.617.971
20.000	Organo Corp	307.582.196
40.000	Matsuda Sangyo Co Ltd	295.376.675
80.000	San-A Co Ltd	264.721.009
27.800	Seiko Group Corp	263.777.591
78.000	Dai-Dan Co Ltd	259.676.470
203.900	Kitazato Corp	256.697.381
18.000	Sinfonia Technology Co Ltd	245.112.622
142.700	Ad-sol Nissin Corp	237.196.946
20.000	Niterra Co Ltd	215.981.960

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Japan Equity Engagement (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto JPY
480.000	JSB Co Ltd	4.305.614.891
160.000	Daiei Kankyo Co Ltd	620.795.572
219.600	Dai-Dan Co Ltd	587.367.368
30.000	Meiko Electronics Co Ltd	529.349.258
140.000	Okinawa Cellular Telephone Co	466.292.559
250.000	Resorttrust Inc	458.438.700
100.000	Nifco Inc	446.499.463
220.000	Hachijuni Nagano Bank Ltd	442.369.510
128.200	Nippon Television Holdings Inc	436.288.121
220.000	Sumitomo Pharma Co Ltd	429.907.459
230.000	Osaka Soda Co Ltd	420.968.670
170.000	UACJ Corp	404.889.586
130.000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	370.044.413
95.000	TKC Corp	350.175.127
240.000	Mitsubishi Logistics Corp	315.985.591
26.600	Seikoh Giken Co Ltd	310.135.301
52.000	TBS Holdings Inc	308.116.351
28.000	Sinfonia Technology Co Ltd	302.597.785
109.000	Itoki Corp	288.550.378
40.000	Matsuda Sangyo Co Ltd	239.821.046
130.000	Premium Group Co Ltd	238.365.583
50.000	Tokyotokeiba Co Ltd	238.080.357
103.000	Tokyo Century Corp	230.785.219
140.000	Daiwa Industries Ltd	225.483.869
30.000	Niterra Co Ltd	209.653.912
30.000	Furuno Electric Co Ltd	198.648.582
40.000	Yamanashi Chuo Bank Ltd	192.415.704
25.000	Kinden Corp	188.178.799
100.000	USS Co Ltd	174.142.210
38.200	Nippon Dry-Chemical Co Ltd	161.417.553
60.000	Tsukishima Holdings Co Ltd	155.099.891

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

MENA Equity

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
58.716	Al Rajhi Bank	1.046.314
62.630	Saudi National Bank	658.223
123.103	First Abu Dhabi Bank PJSC	557.881
26.201	Saudi Arabian Mining Co	448.077
80.913	Riyad Bank	444.311
122.478	Retal Urban Development Co Class A	415.596
773.051	Americana Restaurants International Plc - Foreign Co	401.470
243.132	ADNOC Drilling Co PJSC	395.624
239.203	ADNOC Logistics & Services	379.920
73.133	Ades Holding Co	375.777
9.486	Co for Cooperative Insurance	363.696
38.285	Sustained Infrastructure Holding Co	352.398
284.359	Qatar Gas Transport Co Ltd	333.610
367.496	Adnoc Gas Plc	330.823
76.879	Saudi Real Estate Co	317.452
40.931	Saudi Arabian Oil Co	300.115
16.542	Etihad Etisalat Co	281.859
102.870	National Bank of Kuwait SAKP	279.934
12.978	Al Masane Al Kobra Mining Co	271.709
1.463	Elm Co	271.356
8.079	Dallah Healthcare Co	234.776
250.191	Action Energy Co KSCC	228.156
260.214	Taaleem Holdings PJSC	228.049
7.344	Aldrees Petroleum & Transport Services Co	226.486
6.959	AlKhorayef Water & Power Technologies Co	224.707
23.977	Advanced Building Industries Co	223.954
18.059	Almarai Co JSC	222.012
4.669	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	221.130
4.107	East Pipes Integrated Co for Industry	220.746
14.638	Saudi Steel Pipe Co	217.243
236.603	Fertiglobe Plc	205.372
3.757	Rasan Information Technology Co	149.898
1.123	Edarat Communication & Information Technology Co	112.070

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

MENA Equity (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
40.931	Saudi Arabian Oil Co	291.630
3.757	Rasan Information Technology Co	143.207
2.753	Co for Cooperative Insurance	113.952
1.373	East Pipes Integrated Co for Industry	82.250

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Neuberger Emerging Markets Equity

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
312.382	Richter Gedeon Nyrt	12.602.947
1.949.800	Kasikornbank PCL	11.980.161
130.885	PDD Holdings Inc ADR	11.804.780
127.218	Orion Corp	11.448.167
2.523.000	China Resources Land Ltd	11.086.638
8.648.000	United Laboratories International Holdings Ltd	9.943.756
211.789	Ternium SA ADR	9.836.768
1.138.135	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	9.793.240
1.283.700	VTech Holdings Ltd	9.483.772
553.500	Baidu Inc Class A	8.744.421
9.358.000	Kunlun Energy Co Ltd	8.601.469
7.254.000	China Construction Bank Corp - H Shares	8.095.127
152.885.602	Compania Sud Americana de Vapores SA	7.975.825
21.612	KCC Corp	7.931.485
480.966	Vale SA ADR	7.779.263
2.209.018	Megacable Holdings SAB de CV	7.688.566
130.900	Tencent Holdings Ltd	7.498.348
1.051.788	Telefonica Brasil SA	7.420.779
70.855	Kia Corp	7.350.999
225.331	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC GDR	7.212.217
16.174.122	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	7.159.348
1.231.486	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai Class A	7.025.325
1.575.611	Alpha Bank SA	6.967.909
1.921.554	Sao Martinho S/A	6.377.507
344.223	Autohome Inc ADR	6.269.367
1.724.183	Banco Bradesco SA	6.230.688
3.155.590	BDO Unibank Inc	6.102.836
2.002.400	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	5.906.266
87.000	iShares MSCI EM UCITS ETF	5.600.190
455.199	iM Financial Group Co Ltd	5.435.260
4.082.000	Xinhua Winshare Publishing & Media Co Ltd - H Shares	5.144.251
233.000	Asustek Computer Inc	5.081.730
30.529.000	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	4.922.294
2.690.400	Samsonite Group SA	4.901.558
31.103.900	Bukit Asam Persero Tbk PT	4.833.270
70.398	Shinhan Financial Group Co Ltd	4.606.743
46.972.400	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	4.487.835
12.565	Hyundai Mobis Co Ltd	4.413.471
5.307.706	Becle SAB de CV	4.356.351
300.993	Qfin Holdings Inc ADR	4.296.620
7.262.532	Equity Group Holdings Plc	4.280.615
81.745	Nova Ljubljanska Banka dd	4.263.796
705.769	El Puerto de Liverpool SAB de CV	4.253.714
37.104	KB Financial Group Inc	3.895.749
1.489.500	Anhui Conch Cement Co Ltd - H Shares	3.763.915
4.288.242	CSN Mineracao SA	3.729.611

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Neuberger Emerging Markets Equity (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
87.000	iShares MSCI EM UCITS ETF	5.608.654
1.489.500	Anhui Conch Cement Co Ltd - H Shares	3.410.394
727.500	Hengan International Group Co Ltd	2.444.549
144.205	Vale SA ADR	2.425.298
67.000	Asustek Computer Inc	1.979.010
38.774	Ternium SA ADR	1.876.889
84.714	Tiger Brands Ltd	1.458.154
14.193.800	Semen Indonesia Persero Tbk PT	1.448.813
6.182.500	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1.083.189
4.560.600	Bukit Asam Persero Tbk PT	697.459
30.991	Telkom SA SOC Ltd	109.697
924.600	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	94.744

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Next Generation Connectivity

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
340.828	Apple Inc	95.157.351
1.733.200	Murata Manufacturing Co Ltd	86.474.990
274.700	Furukawa Electric Co Ltd	67.382.827
2.518.000	Unimicron Technology Corp	58.657.170
341.300	Kioxia Holdings Corp	55.221.509
323.757	Marvell Technology Inc	52.712.117
2.593.244	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co Ltd Class A	52.451.978
390.027	Akamai Technologies Inc	48.305.733
2.872.700	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	48.018.131
193.395	Advanced Micro Devices Inc	47.860.092
94.944	AppLovin Corp Class A	47.522.282
372.000	MediaTek Inc	45.672.385
788.300	Ibiden Co Ltd	45.429.463
2.483.000	Yageo Corp	43.050.908
526.000	Accton Technology Corp	42.732.632
146.416	Teradyne Inc	42.069.634
93.181	Motorola Solutions Inc	39.927.414
84.781	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	35.400.850
159.827	Take-Two Interactive Software Inc	34.501.102
68.962	Spotify Technology SA	34.494.065
295.969	CoreWeave Inc Class A	34.102.313
70.844	Microsoft Corp	33.461.717
1.204.800	Renesas Electronics Corp	33.328.166
282.384	EchoStar Corp Class A	32.937.403
284.800	Resonac Holdings Corp	32.482.107
119.766	MKS Inc	32.212.635
364.150	DigitalOcean Holdings Inc	32.115.250
88.400	Disco Corp	31.378.339
591.885	Viavi Solutions Inc	30.524.213
2.709.000	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	30.464.379
95.346	MongoDB Inc Class A	30.461.281
1.650.000	WIN Semiconductors Corp	29.421.833
205.000	Hon Precision Inc	28.828.044
115.611	Garmin Ltd	27.228.951
54.946	Micron Technology Inc	25.465.556
102.147	Amazon.com Inc	24.832.593
8.075.600	Wangsu Science & Technology Co Ltd Class A	24.693.283
126.485	Corning Inc	23.663.242
360.236	Infineon Technologies AG	22.571.104
149.635	Space Exploration Technologies Corp Class A	22.300.397
283.000	Jentech Precision Industrial Co Ltd	22.235.103
152.965	Flex Ltd	22.168.634

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Next Generation Connectivity (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
738.000	Ibiden Co Ltd	72.502.665
537.400	Fujikura Ltd	71.857.485
176.679	Microsoft Corp	69.949.721
64.687	SK Hynix Inc	56.105.350
895.200	Sumitomo Electric Industries Ltd	52.718.450
146.416	Teradyne Inc	52.714.092
1.804.000	Unimicron Technology Corp	50.148.606
190.700	Kioxia Holdings Corp	47.980.832
110.900	Disco Corp	47.910.070
113.673	Advanced Micro Devices Inc	47.902.742
397.000	Elite Material Co Ltd	47.761.361
1.442.000	Yageo Corp	47.055.589
1.382.000	Murata Manufacturing Co Ltd	42.157.586
144.572	Celestica Inc	40.846.459
774.900	Suzhou TFC Optical Communication Co Ltd Class A	35.944.098
283.000	Jentech Precision Industrial Co Ltd	33.898.375
392.732	Netflix Inc	32.719.549
27.400	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	31.886.755
142.518	Astera Labs Inc	31.676.084
152.496	Bloom Energy Corp Class A	29.584.699
65.113	AppLovin Corp Class A	29.315.372
2.709.000	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	29.116.667
166.978	DoorDash Inc Class A	28.128.642
87.554	Marvell Technology Inc	26.195.717
233.100	Resonac Holdings Corp	25.934.606
1.747.800	Shenzhen Envicool Technology Co Ltd Class A	25.630.098
1.650.000	WIN Semiconductors Corp	25.170.069
162.600	Advantest Corp	24.808.691
38.377	Meta Platforms Inc Class A	24.485.059
219.655	Akamai Technologies Inc	22.987.029
961.800	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	22.882.651
456.588	Viavi Solutions Inc	22.806.613
143.915	DigitalOcean Holdings Inc	22.589.336
362.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	22.522.336
747.500	JX Advanced Metals Corp	22.006.037
922.000	Kyocera Corp	21.569.864
688.000	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co Ltd Class A	20.970.635
307.287	Dexcom Inc	20.381.272
8.075.600	Wangsu Science & Technology Co Ltd Class A	20.276.012

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Next Generation Mobility

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
41.831	RB Global Inc	4.628.323
8.586	SK Square Co Ltd	4.360.951
190.900	Toyota Motor Corp	3.840.626
8.864	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	3.661.230
21.031	HD Hyundai Marine Solution Co Ltd Class C	3.191.666
43.526	Ralliant Corp	3.067.586
10.861	Hyundai Motor Co	2.782.261
25.481	TTM Technologies Inc	2.660.355
19.621	Tower Semiconductor Ltd	2.628.461
11.545	NVIDIA Corp	2.367.427
21.083	Kia Corp	2.354.466
38.264	Infineon Technologies AG	2.185.459
4.342	Linde Plc	2.137.804
59.014	Montage Technology Co Ltd Class A	1.563.142
40.000	Delta Electronics Inc	1.560.665
22.073	TechnipFMC Plc	1.448.500
74.871	Samsung Heavy Industries Co Ltd	1.438.963
98.900	SG Micro Corp - H Shares	1.373.467
3.590	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.332.349
11.345	Federal Signal Corp	1.322.506
10.330	Construction Partners Inc Class A	1.261.073
3.368	Ferrari NV	1.248.379
13.947	Semtech Corp	1.207.847
2.944	Carvana Co Class A	1.080.674
5.165	Air Liquide SA	1.025.878
2.992	Alphabet Inc Class A	1.013.210
2.788	Analog Devices Inc	930.363
5.482	Samsung Electronics Co Ltd	853.974
13.400	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	793.041
522	Monolithic Power Systems Inc	723.596

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Next Generation Mobility (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
56.562	Kia Corp	5.586.814
36.227	Carvana Co Class A	4.419.438
10.861	Hyundai Motor Co	3.804.303
26.452	Amphenol Corp Class A	3.651.329
147.107	Samsung Heavy Industries Co Ltd	2.935.870
27.905	Cie de Saint-Gobain SA	2.641.016
6.677	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	2.395.570
11.315	NVIDIA Corp	2.380.416
19.027	Sea Ltd ADR	2.367.321
3.601	SK Hynix Inc	2.066.129
23.206	TTM Technologies Inc	2.066.098
11.897	CH Robinson Worldwide Inc	2.059.467
9.471	Samsung Electronics Co Ltd	2.047.644
21.357	Stantec Inc	1.932.320
5.418	Sterling Infrastructure Inc	1.639.775
27.205	Trimble Inc	1.620.219
4.704	Ferrari NV	1.596.033
4.610	Alphabet Inc Class A	1.592.941
24.464	TechnipFMC Plc	1.587.722
9.584	Construction Partners Inc Class A	1.200.056
28.371	Weir Group Plc	1.162.270
8.101	Hyundai Rotem Co Ltd	1.142.807
48.020	Hesai Group Class B	981.134
7.328	Semtech Corp	777.454

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Next Generation Space Economy

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
150.442	Space Exploration Technologies Corp Class A	23.895.773
281.126	Viasat Inc	15.654.843
241.169	STMicroelectronics NV	14.477.786
468.648	Planet Labs PBC	14.453.797
140.187	Rio Tinto PLC	14.316.059
109.773	EchoStar Corp Class A	13.340.040
414.647	Firefly Aerospace Inc	12.790.526
203.922	Indra Sistemas SA	12.666.924
301.365	Avio SpA	12.251.879
49.629	Garmin Ltd	11.801.875
144.501	AST SpaceMobile Inc Class A	11.724.737
162.913	Karman Holdings Inc	11.027.600
575.800	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	10.565.531
73.463	Hyundai Rotem Co Ltd	10.406.993
28.771	Keysight Technologies Inc	9.937.003
35.031	Apple Inc	9.879.712
125.901	Kratos Defense & Security Solutions Inc	9.638.932
235.300	GS Yuasa Corp	9.609.528
296.635	MDA Space Ltd	9.523.828
255.620	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd Class A	9.450.994
118.533	Rocket Lab Corp	9.084.939
76.998	TTM Technologies Inc	9.042.221
37.547	Honeywell International Inc	8.790.977
133.973	nLight Inc	8.565.683
128.486	Leonardo SpA	8.545.596
26.020	Moog Inc Class A	8.506.055
106.390	Uber Technologies Inc	7.998.852
59.538	Amphenol Corp Class A	7.995.282
14.155	RBC Bearings Inc	7.992.818
293.062	AT&T Inc	7.182.287
268.600	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	7.154.547
30.425	Palo Alto Networks Inc	7.104.841
22.809	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	6.968.186
19.762	L3Harris Technologies Inc	6.745.592
4.557	ASML Holding NV	6.498.757
198.867	Voyager Technologies Inc Class A	6.334.142
31.749	Palantir Technologies Inc Class A	5.124.877
18.309	Amazon.com Inc	4.690.226

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Next Generation Space Economy (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
37.547	Honeywell International Inc	8.591.475
379.022	Intuitive Machines Inc Class A	8.287.283
20.470	Carpenter Technology Corp	6.729.247
29.771	AeroVironment Inc	6.417.815
33.509	T-Mobile US Inc	5.972.252
19.762	L3Harris Technologies Inc	5.710.067
21.208	Boeing Co	4.730.415
23.965	Morgan Stanley	4.283.179
10.332	Dassault Aviation SA	4.159.707
12.748	General Electric Co	4.003.712
6.148	CACI International Inc Class A	3.892.126
14.378	Siemens AG	3.720.000
65.641	Trimble Inc	3.617.863
17.464	Airbus SE	3.458.049
80.247	Shift4 Payments Inc Class A	3.369.043
45.555	Intellian Technologies Inc	3.185.412
19.634	Amphenol Corp Class A	2.987.977
1.927	TransDigm Group Inc	2.649.563
59.894	Ralliant Corp	2.439.153
52.300	CSG NV	1.939.293
12.815	Rocket Lab Corp	1.760.755
9.526	RTX Corp	1.726.724
5.658	Amazon.com Inc	1.452.225
48.735	Data Patterns India Ltd	1.410.077
78.870	Bharat Dynamics Ltd	1.330.764
3.883	Palo Alto Networks Inc	1.274.314
123.964	Astra Microwave Products Ltd	1.258.454

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Short Duration Emerging Markets Debt

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
134.700.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/09/2026	133.455.035
60.000.000	Gaci First Investment Co, 4.88%, 14/05/2029	59.971.800
54.563.000	Bermuda Government International Bond, 5.00%, 15/07/2032	55.661.688
57.760.000	Argentine Republic Government International Bond, 5.00%, 09/01/2038	46.761.279
41.454.000	Colombia Government International Bond, 6.13%, 21/01/2031	41.461.222
39.300.000	QatarEnergy, 4.63%, 23/06/2029	39.182.100
33.880.000	Colombia Government International Bond, 5.00%, 19/09/2032	39.107.629
30.757.000	Petroleos Mexicanos, 10.00%, 07/02/2033	36.067.504
34.645.200	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/06/2026	34.239.221
31.626.000	Colombia Government International Bond, 7.38%, 25/04/2030	33.544.395
30.320.000	Angolan Government International Bond, 9.24%, 15/01/2031	31.382.266
27.945.000	Uzbekneftegaz JSC, 8.75%, 07/05/2030	30.526.143
27.600.000	Hungary Government International Bond, 6.25%, 22/09/2032	29.573.106
28.066.000	Ecuador Government International Bond, 8.75%, 29/01/2034	28.467.526
27.000.000	Romanian Government International Bond, 5.75%, 16/09/2030	27.099.288
31.228.464	Ecuador Government International Bond, 0.00%, 31/07/2030	26.231.910
25.520.000	Eagle Funding Luxco Sarl, 5.50%, 17/08/2030	25.962.736
24.411.000	Navoi Mining & Metallurgical Co, 6.70%, 17/10/2028	25.396.499
24.800.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, 4.70%, 22/10/2031	23.343.000
20.365.000	Development Bank of Mongolia LLC, 6.90%, 02/07/2031	20.112.270
18.539.000	Nova Securitisation Sarl, 5.75%, 03/02/2031	18.439.816
18.320.000	Azule Energy Finance Plc, 8.25%, 22/01/2031	18.361.413
16.000.000	Ivory Coast Government International Bond, 7.63%, 30/01/2033	17.174.260
14.710.000	Bahamas Government International Bond, 8.95%, 15/10/2032	16.650.258
16.317.787	Sri Lanka Government International Bond, 3.10%, 15/01/2030	16.180.642

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Short Duration Emerging Markets Debt (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
26.490.000	Navoi Mining & Metallurgical Co, 6.75%, 14/05/2030	27.477.150
21.280.000	Dominican Republic International Bond, 5.50%, 22/02/2029	21.345.968
16.862.000	Arab Energy Fund, 4.10%, 10/02/2031	16.405.864
12.323.000	Ecuador Government International Bond, 8.75%, 29/01/2034	12.547.435
13.663.000	Colombia Government International Bond, 3.13%, 15/04/2031	11.920.968
11.617.000	QIB Sukuk Ltd, 4.40%, 05/03/2031	11.399.646
10.350.002	Dominican Republic International Bond, 8.63%, 20/04/2027	10.650.150
10.000.000	Republic of South Africa Government International Bond, 5.88%, 22/06/2030	10.304.890
8.651.000	Egypt Government International Bond, 7.60%, 01/03/2029	9.083.550
10.170.000	GLP Pte Ltd, 9.75%, 20/05/2028	8.921.219
7.155.000	Bulgarian Energy Holding EAD, 4.25%, 19/06/2030	8.320.999
7.940.700	Greenko Dutch BV, 3.85%, 29/03/2026	7.940.700
8.700.000	CSN Inova Ventures, 6.75%, 28/01/2028	6.841.250
6.254.056	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc, 7.13%, 19/07/2026	6.151.539
7.090.000	Aegea Finance Sarl, 9.00%, 20/01/2031	5.827.600
5.000.000	Nigeria Government International Bond, 8.38%, 24/03/2029	5.367.500
5.226.000	DIB Sukuk Ltd, 4.57%, 19/11/2030	5.194.644
5.167.616	Ivory Coast Government International Bond, 5.75%, 31/12/2032	5.167.616
4.239.268	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC, 10.00%, 15/11/2028	4.241.812
4.068.700	Ivory Coast Government International Bond, 6.38%, 03/03/2028	4.132.985
4.000.000	Alpha Star Holding VIII Ltd, 8.38%, 12/04/2027	3.991.229
3.361.000	Swire Properties MTN Finacing Ltd, 4.25%, 13/01/2031	3.328.378
3.000.000	El Salvador Government International Bond, 9.25%, 17/04/2030	3.204.330
3.000.000	Dominican Republic International Bond, 7.05%, 03/02/2031	3.180.630
3.000.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd, 5.05%, 28/01/2031	2.982.090
4.000.000	CSN Resources SA, 4.63%, 10/06/2031	2.660.000
2.600.000	Petroleos Mexicanos, 6.84%, 23/01/2030	2.653.950
2.365.000	Industrial Bank of Korea, 5.38%, 04/10/2028	2.415.848

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Short Duration Euro Bond

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
32.500.000	Commerzbank AG, 3.63%, 14/01/2032	33.036.575
35.000.000	Wintershall Dea Finance BV, 1.82%, 25/09/2031	31.249.300
30.650.000	Nomura Holdings Inc, 3.67%, 06/04/2029	30.658.700
30.000.000	UBS Group AG, 3.13%, 13/02/2031	29.713.300
27.800.000	Bpifrance Esn Master Fct, 3.25%, 25/06/2031	27.796.108
27.535.000	UBS Switzerland AG, 2.75%, 19/05/2030	27.343.585
26.200.000	Toronto-Dominion Bank, 3.64%, 22/10/2031	26.072.100
25.500.000	EEW Energy from Waste GmbH, 3.88%, 24/06/2029	25.442.625
24.025.000	PPI Public Property Invest AB, 3.88%, 16/10/2031	23.983.680
23.500.000	Hungary Government International Bond, 4.25%, 26/05/2033	23.518.750
23.400.000	Volkswagen Bank GmbH, 3.63%, 26/11/2028	23.363.028
22.808.000	Athene Global Funding, 3.41%, 25/02/2030	22.852.170
22.342.000	Landsbankinn HF, 3.50%, 24/06/2030	22.355.084
25.000.000	Logicor Financing Sarl, 0.88%, 14/01/2031	22.141.100
21.700.000	Santander UK Group Holdings Plc, 2.96%, 16/02/2030	21.701.500
21.200.000	Bank of Valletta Plc, 4.47%, 28/05/2032	21.200.000
20.000.000	Verizon Communications Inc, 4.25%, 31/10/2030	21.040.000
20.900.000	Morgan Stanley, 3.38%, 23/01/2032	20.976.450
21.000.000	Sveafastigheter AB, 4.38%, 20/01/2031	20.960.936
18.000.000	Polaris Plc Series 2026-2X Class A, 4.62%, 27/03/2069	20.848.680

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Short Duration Euro Bond (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
48.000.000	Bpifrance SACA, 2.75%, 25/02/2029	47.805.600
35.000.000	BPCE SFH SA, 3.00%, 20/02/2029	35.476.460
23.000.000	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	22.219.150
22.000.000	Luminor Bank AS, 7.75%, 08/06/2027	22.000.000
20.000.000	Agence Francaise de Developpement EPIC, 1.00%, 31/01/2028	19.463.600
18.400.000	ECARAT DE SA Compartment Lease Series 2025-1 Class A, 2.53%, 25/05/2034	18.446.552
18.500.000	Toronto-Dominion Bank, 3.56%, 16/04/2031	18.419.830
16.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.38%, 02/05/2030	17.640.000
17.500.000	HSBC Holdings Plc, 2.98%, 12/11/2029	17.540.225
17.600.000	Republic of Poland Government International Bond, 2.88%, 15/01/2031	17.529.984
15.500.000	Bank of America Corp, 2.67%, 30/10/2029	15.491.640
15.000.000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.13%, 04/04/2029	15.387.100
15.500.000	Aroundtown SA, 1.63%, Perpetual	15.310.750
15.000.000	Glencore Capital Finance DAC, 3.67%, 06/10/2032	14.901.750
15.500.000	BNP Paribas SA, 1.38%, 28/05/2029	14.619.600
15.000.000	Agence France Locale, 1.13%, 20/06/2028	14.542.800
15.000.000	Bpifrance SACA, 0.88%, 26/09/2028	14.261.250
15.000.000	Barclays Plc, 0.58%, 09/08/2029	14.092.500
14.000.000	UBS Group AG, 2.99%, 12/05/2029	14.087.540
14.000.000	UBS Group AG, 3.13%, 13/02/2031	13.833.040

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Short Duration High Yield Engagement

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
3.850.000	Meridian Arc Holdco LLC, 6.25%, 30/04/2031	3.876.851
3.425.000	SV RNO Property Owner 1 LLC, 5.88%, 01/03/2031	3.446.994
3.415.000	Centene Corp, 4.63%, 15/12/2029	3.304.150
3.255.000	PR RNO Property Owner 1 LLC, 6.50%, 01/05/2031	3.222.450
3.010.000	Black Pearl Compute LLC, 6.13%, 15/02/2031	3.037.625
3.010.000	Kodiak Gas Services LLC, 5.88%, 01/04/2031	3.018.586
2.935.000	GFL Environmental Holdings US Inc, 5.63%, 01/07/2031	2.935.000
2.600.000	Travel + Leisure Co, 6.25%, 01/06/2031	2.600.000
2.510.000	Advance Auto Parts Inc, 7.00%, 01/08/2030	2.585.119
2.485.000	QXO Building Products Inc, 6.50%, 15/07/2031	2.490.200
2.325.000	Forvia SE, 8.00%, 15/06/2030	2.469.742
2.415.000	Cyprium Corp / Cyprium Holdings Luxembourg Sarl, 6.13%, 15/04/2031	2.418.216
2.205.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc, 6.63%, 15/12/2030	2.287.674
2.280.000	United Airlines Holdings Inc, 4.88%, 01/03/2029	2.283.338
2.305.000	HB Fuller Co, 4.00%, 15/02/2027	2.281.950
2.170.000	EquipmentShare.com Inc, 9.00%, 15/05/2028	2.273.319
2.225.000	CoreWeave Inc, 9.75%, 01/10/2031	2.243.500
2.185.000	JH North America Holdings Inc, 5.88%, 31/01/2031	2.210.855
2.140.000	Stingray Compute LLC, 6.00%, 15/06/2031	2.140.794
2.130.000	Core Scientific Finance I LLC, 7.75%, 15/05/2031	2.114.025
2.155.000	UKG Inc, 6.88%, 01/02/2031	2.113.063
1.990.000	Global Medical Response Inc, 7.38%, 01/10/2032	2.087.806
2.003.000	Iron Mountain Inc, 4.88%, 15/09/2027	2.001.748
1.920.000	PLS Group Ltd, 6.88%, 01/05/2031	1.961.919
2.110.000	Centene Corp, 3.38%, 15/02/2030	1.960.944
1.805.000	Petco Health & Wellness Co Inc, 8.25%, 01/02/2031	1.812.409
1.925.000	FS KKR Capital Corp, 3.13%, 12/10/2028	1.800.675
1.730.000	CoreWeave Inc, 9.25%, 01/06/2030	1.686.388

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Short Duration High Yield Engagement (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
5.725.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029	5.703.744
3.450.000	EchoStar Corp, 10.75%, 30/11/2029	3.742.362
3.555.000	VM Consolidated Inc, 5.50%, 15/04/2029	3.485.410
2.630.000	Azorra Finance Ltd, 7.75%, 15/04/2030	2.729.488
2.620.000	Hilton Domestic Operating Co Inc, 5.88%, 01/04/2029	2.665.850
2.450.000	Ellucian Holdings Inc, 6.50%, 01/12/2029	2.412.300
2.350.000	Comstock Resources Inc, 6.75%, 01/03/2029	2.341.188
2.325.000	Cloud Software Group Inc, 6.50%, 31/03/2029	2.308.738
2.050.000	Excelerate Energy LP, 8.00%, 15/05/2030	2.166.075
2.145.000	Broadstreet Partners Group LLC, 5.88%, 15/04/2029	2.098.487
2.055.000	CoreWeave Inc, 9.75%, 01/10/2031	2.085.825
2.055.000	HUB International Ltd, 5.63%, 01/12/2029	2.024.175
2.000.000	Rocket Cos Inc, 6.13%, 01/08/2030	1.999.569
1.815.000	PennyMac Financial Services Inc, 7.88%, 15/12/2029	1.910.933
1.890.000	Resideo Funding Inc, 4.00%, 01/09/2029	1.826.412
1.770.000	Fortress Intermediate 3 Inc, 7.50%, 01/06/2031	1.789.163
1.710.000	Gen Digital Inc, 7.13%, 30/09/2030	1.751.897
1.715.000	Iron Mountain Inc, 5.00%, 15/07/2028	1.700.793
1.770.000	UWM Holdings LLC, 6.63%, 01/02/2030	1.674.791
1.699.762	Star Parent Inc, 7.67%, 27/09/2030	1.670.016
1.535.000	Kodiak Gas Services LLC, 7.25%, 15/02/2029	1.592.716
1.530.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp, 9.75%, 15/09/2029	1.588.275

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Short Duration Income

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
3.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/06/2029	2.998.018
2.365.000	United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 31/01/2028	2.366.671
1.800.000	Taxable Municipal Funding Trust, 4.07%, 29/06/2027	1.800.000
1.465.000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/03/2028	1.467.404
1.210.000	JPMorgan Chase & Co, 4.92%, 24/01/2029	1.222.986
1.080.000	Morgan Stanley, 5.65%, 13/04/2028	1.094.178
1.005.000	CVS Health Corp, 4.30%, 25/03/2028	1.003.364
883.766	Freddie Mac Pool, 5.50%, 01/06/2056	889.094
860.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4.88%, 01/04/2028	866.921
850.000	John Deere Capital Corp, 4.14%, 06/03/2028	852.439
835.000	Merck & Co Inc, 4.21%, 15/03/2029	837.405
832.205	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/03/2056	818.680
800.000	Oak-Eagle Acquireco Inc, 0.00%. 24/03/2033	803.000
790.881	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/04/2056	782.143
762.114	Freddie Mac Pool, 5.50%, 01/01/2056	768.513
773.977	Freddie Mac Pool, 5.00%, 01/04/2055	767.522
756.471	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/12/2055	763.198
765.000	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 30/04/2028	763.030
750.000	Orion CLO Ltd Series 2026-7X Class A1, 4.91%, 20/04/2039	748.725
725.000	Citigroup Inc, 4.79%, 04/03/2029	731.358

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Short Duration Income (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
495.000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/03/2028	495.926
400.000	MetLife Inc, 5.85%, 15/03/2056	399.108
395.000	General Electric Co, 4.30%, 05/05/2026	395.040
375.000	Truist Bank, 4.42%, 24/07/2028	375.694
270.000	Westpac New Zealand, 0.00%, 30/01/2031	270.378
258.061	Freddie Mac Pool, 6.00%, 01/07/2055	263.423
255.000	Colombia Government International Bond, 5.38%, 21/01/2029	254.873
175.000	Walt Disney Co, 4.14%, 14/03/2029	175.217
175.000	Abbott Laboratories, 4.14%, 09/03/2029	175.107
150.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS4 Class B, 3.89%, 10/11/2049	144.984
140.000	Truist Financial Corp, 5.10%, Perpetual	141.400
100.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1, 3.63%, 15/01/2060	99.363
100.000	BXP Trust 2017-GM Class A3.38%, 13/06/2039	98.500
100.000	CSAIL 2016-C6 Commercial Mortgage Trust Class C, 4.89%, 15/04/2026	95.000
100.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 Class C, 4.72%, 10/05/2026	95.000
70.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc, 6.63%, 15/12/2030	71.618
50.000	Caturus Energy LLC, 7.13%, 15/05/2031	49.337
50.000	PennyMac Financial Services Inc, 5.75%, 15/09/2031	48.250
45.000	Azorra Finance Ltd, 7.75%, 15/04/2030	46.725
45.200	Freddie Mac Pool, 6.00%, 01/08/2055	46.196

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Strategic Income

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
370.880.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/03/2057	379.799.787
319.700.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/02/2057	327.335.630
286.325.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/07/2056	286.701.576
279.760.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2056	281.303.505
260.990.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/06/2056	262.427.041
259.915.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/03/2057	259.532.988
255.530.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/02/2057	249.847.077
247.435.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/07/2056	241.732.594
246.330.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/05/2056	238.953.682
246.330.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/06/2056	237.189.950
241.775.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/04/2056	235.911.779
237.560.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/05/2056	234.979.417
239.770.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/03/2057	234.308.097
230.845.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/07/2056	220.869.591
223.415.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/03/2057	213.058.111
209.955.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/02/2057	209.355.840
209.860.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/06/2056	206.886.840
189.755.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2057	192.313.905
199.942.410	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/04/2056	190.069.841
186.935.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2056	189.131.170
200.025.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2057	184.877.173
175.630.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/05/2056	179.047.511
169.315.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/07/2057	172.272.589
166.180.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/06/2056	169.602.394
164.915.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/04/2056	168.801.793
174.640.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/02/2057	165.618.091
156.725.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/01/2057	156.321.211
161.850.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/02/2057	149.410.116
146.115.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/02/2057	148.083.092
154.370.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/04/2056	142.705.624

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Strategic Income (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
370.880.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/03/2057	380.096.808
319.700.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/02/2057	327.534.219
279.760.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2056	281.692.706
260.990.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/06/2056	261.688.799
259.915.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/03/2057	260.691.196
255.530.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/02/2057	250.027.069
246.330.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/05/2057	237.334.284
246.330.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/06/2056	235.895.411
241.775.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/04/2056	234.725.769
239.770.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/03/2056	234.714.601
237.560.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/05/2056	234.416.342
223.415.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/03/2057	214.861.618
209.955.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/02/2057	209.575.713
209.860.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/06/2056	205.055.509
197.380.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/01/2057	196.949.247
189.755.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2057	192.215.420
199.942.410	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/04/2056	189.577.541
186.935.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2056	187.858.067
200.025.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2057	186.355.946
175.630.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/05/2056	179.446.121
166.180.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/06/2056	169.316.266
164.915.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/04/2056	168.271.570
174.640.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/02/2057	166.153.781
168.225.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 31/12/2057	159.565.134
161.850.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/02/2057	149.451.676
146.115.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/02/2057	148.028.865
154.370.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/04/2056	142.303.001
123.120.000	United States Treasury Note/Bond, 4.88%, 15/08/2045	125.699.487
124.580.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/06/2056	112.168.906
111.740.000	Ginnie Mae, 5.00%, 01/05/2056	110.890.461
111.740.000	Ginnie Mae, 5.00%, 01/06/2056	109.731.837
109.975.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/04/2056	108.618.582
108.605.000	Ginnie Mae, 5.00%, 20/03/2057	108.588.743
108.605.000	Ginnie Mae, 5.00%, 01/02/2057	108.520.075
108.605.000	Ginnie Mae, 5.00%, 01/04/2056	108.123.705

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
12.130.000	Argentine Republic Government International Bond, 4.13%, 09/07/2035	9.061.445
7.711.000	Ecuador Government International Bond, 9.25%, 29/01/2039	7.694.368
6.110.000	Colombia Government International Bond, 6.50%, 26/11/2038	7.267.171
6.000.000	Costa Rica Government International Bond, 6.00%, 16/01/2036	7.089.225
6.210.000	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/02/2038	6.041.866
5.570.000	Republic of South Africa Government International Bond, 6.13%, 11/12/2037	5.276.188
5.521.000	Aldar Properties PJSC, 5.88%, 14/04/2056	5.167.528
6.790.000	Argentine Republic Government International Bond, 3.50%, 09/07/2041	4.922.727
6.147.578	Provincia de Buenos Aires, 6.63%, 01/09/2037	4.866.703
4.250.000	Trinidad & Tobago Government International Bond, 6.50%, 28/01/2036	4.377.500
4.020.000	Dominican Republic International Bond, 6.95%, 15/03/2037	4.234.488
3.374.000	Indonesia Government International Bond, 5.13%, 29/05/2038	3.914.871
3.912.000	Cas Capital No 2 Ltd, 6.25%, Perpatual	3.910.631
3.740.000	Peruvian Government International Bond, 5.50%, 30/03/2036	3.752.100
3.302.000	Mexico Government International Bond, 6.13%, 09/02/2038	3.294.849
2.568.000	Morocco Government International Bond, 4.75%, 26/05/2034	2.966.709
2.970.000	Republic of South Africa Government International Bond, 7.25%, 11/12/2055	2.932.287
3.050.000	Republic of Poland Government International Bond, 5.50%, 18/03/2054	2.851.750
3.080.000	Uruguay Government International Bond, 4.98%, 20/04/2055	2.708.860
2.730.000	Brazilian Government International Bond, 6.25%, 22/05/2036	2.702.410
2.619.000	Dominican Republic International Bond, 6.15%, 17/05/2038	2.618.110
2.370.000	Istanbul Metropolitan Municipality, 10.50%, 06/12/2028	2.612.688
2.226.000	Hungary Government International Bond, 4.88%, 25/03/2038	2.580.399
2.830.000	Ecuador Government International Bond, 6.90%, 31/07/2035	2.551.377
2.174.000	Brazilian Government International Bond, 5.50%, 23/04/2036	2.540.385
2.083.000	Costa Rica Government International Bond, 5.95%, 27/04/2033	2.494.379
2.140.000	Indonesia Government International Bond, 4.50%, 29/05/2033	2.473.189
2.484.000	Mexico Government International Bond, 6.25%, 27/08/2037	2.460.129
2.239.000	Republic of Poland Government International Bond, 5.38%, 14/04/2036	2.233.873
2.199.000	STC Sukuk Co II Ltd, 5.08%, 15/01/2036	2.199.000
2.000.000	Ivory Coast Government International Bond, 8.08%, 01/04/2036	2.060.000
1.860.000	Romanian Government International Bond, 7.50%, 10/02/2037	2.039.807
1.820.000	Hungary Government International Bond, 6.75%, 23/09/2055	1.959.700
2.470.000	Republic of South Africa Government International Bond, 5.75%, 30/09/2049	1.908.936
1.800.000	Cemex SAB de CV, 7.20%, Perpetual	1.837.800
1.598.000	Serbia International Bond, 4.88%, 06/05/2038	1.824.923
1.780.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS, 9.74%, Perpetual	1.808.925
1.800.000	Fondo MIVIVIENDA SA, 5.40%, 31/03/2031	1.799.532

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
16.406.000	Brazilian Government International Bond, 6.00%, 20/10/2033	16.502.707
10.470.000	Colombia Government International Bond, 7.50%, 02/02/2034	10.976.645
7.711.000	Ecuador Government International Bond, 9.25%, 29/01/2039	8.042.126
3.430.000	Colombia Government International Bond, 6.50%, 26/11/2038	3.973.648
2.983.000	Colombia Government International Bond, 7.75%, 07/11/2036	3.073.331
2.720.000	El Salvador Government International Bond, 9.50%, 15/07/2052	3.037.413
3.381.000	Dominican Republic International Bond, 5.88%, 30/01/2060	2.883.048
3.173.616	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/06/2035	2.609.019
2.730.000	Ecuador Government International Bond, 5.00%, 31/07/2040	2.275.431
2.470.000	Republic of South Africa Government International Bond, 5.75%, 30/09/2049	2.027.131
1.940.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 6.25%, 31/10/2028	2.021.868
1.763.000	Colombia Government International Bond, 8.38%, 07/11/2054	1.867.017
2.000.000	Chile Government International Bond, 3.50%, 31/01/2034	1.821.730
1.700.000	Kazakhstan Government International Bond, 5.50%, 01/07/2037	1.751.605
1.700.000	Republic of Poland Government International Bond, 5.13%, 18/09/2034	1.717.010
1.500.000	Brazilian Government International Bond, 6.13%, 15/03/2034	1.512.945
1.410.000	Republic of South Africa Government International Bond, 7.25%, 11/12/2055	1.318.491
2.518.871	Ukraine Government International Bond, 0.00%, 01/02/2034	1.246.841
1.200.000	Dominican Republic International Bond, 5.95%, 25/01/2027	1.207.845
1.200.000	Ecuador Government International Bond, 6.90%, 31/07/2035	1.103.248
1.000.000	Costa Rica Government International Bond, 6.55%, 03/04/2034	1.066.220
1.200.000	Paraguay Government International Bond, 2.74%, 29/01/2033	1.064.978
1.210.000	Ukraine Government International Bond, 4.00%, 01/02/2032	966.488
865.000	Brazilian Government International Bond, 6.25%, 18/03/2031	895.275
1.000.000	Peruvian Government International Bond, 3.00%, 15/01/2034	869.000
800.000	Morocco Government International Bond, 6.50%, 08/09/2033	859.104

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Tactical Macro

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
12.968.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/06/2026	12.864.955
12.952.600	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/06/2026	12.855.001
12.940.800	United States. Treasury Bill, 0.00%, 28/05/2026	12.853.604
12.422.400	United States. Treasury Bill, 0.00%, 14/05/2026	12.349.586
11.647.300	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/04/2026	11.631.170
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/08/2026	7.924.380
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/10/2026	7.897.003
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/11/2026	7.871.855
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/11/2026	7.865.305
7.400.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/05/2026	7.315.114
7.300.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/04/2026	7.249.966
5.353.500	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/10/2026	5.266.610
5.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/07/2026	4.955.175
2.790.400	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/04/2026	2.775.523

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Tactical Macro (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
8.825.900	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/04/2026	8.797.506
7.400.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/05/2026	7.334.264
7.300.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/04/2026	7.253.783
6.540.700	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/05/2026	6.502.439
5.011.400	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/05/2026	4.985.138
5.013.700	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/06/2026	4.981.559
5.017.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/06/2026	4.976.930
2.811.700	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/03/2026	2.801.512
2.717.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/04/2026	2.716.729
2.478.900	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/02/2026	2.477.419
1.121.300	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/02/2026	1.120.627

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Uncorrelated Strategies*

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
20.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/04/2026	19.842.390
14.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/04/2026	13.891.954
100.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/05/2026	99.171

*La Cartera se liquidó el 31 de marzo de 2026.

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

Uncorrelated Strategies* (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
20.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/04/2026	19.870.982
17.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/03/2026	16.968.188
16.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/03/2026	15.961.747
16.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/03/2026	15.939.293
14.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/04/2026	13.917.782
4.900.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/02/2026	4.897.064
100.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/05/2026	99.212
668	Barclays Bank Plc, 27/03/2026 – Participatory Notes	40.080

*La Cartera se liquidó el 31 de marzo de 2026.

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Equity

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
7.503	Alphabet Inc Class A	2.674.800
5.220	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2.285.206
9.591	NVIDIA Corp	2.049.432
3.150	Meta Platforms Inc Class A	1.980.536
3.926	Tesla Inc	1.658.000
1.818	Micron Technology Inc	1.591.363
973	ASML Holding NV	1.587.376
2.803	Broadcom Inc	1.147.561
3.495	Apple Inc	1.087.749
706	Sandisk Corp	1.048.230
4.190	Johnson & Johnson	957.717
6.780	Shopify Inc Class A	803.106
8.056	O'Reilly Automotive Inc	738.335
3.850	ITT Inc	733.758
1.967	Visa Inc Class A	650.615
590	GE Vernova Inc	615.095
4.138	Amphenol Corp Class A	604.641
3.715	Live Nation Entertainment Inc	562.125
11.404	Brookfield Asset Management Ltd Class A	545.250
480	Eli Lilly & Co	540.130
2.579	Morgan Stanley	529.224
1.599	General Electric Co	515.513
2.421	Cloudflare Inc Class A	497.812
802	Crowdstrike Holdings Inc Class A	477.513
3.434	Space Exploration Technologies Corp Class A	470.985
5.295	Netflix Inc	431.735
750	Deere & Co	425.782
3.362	Walmart Inc	403.655
399	Caterpillar Inc	375.252
2.687	ServiceNow Inc	348.229
711	Mastercard Inc Class A	342.531

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Equity (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
15.385	Apple Inc	4.374.039
8.807	Microsoft Corp	3.622.480
14.757	Amazon.com Inc	3.492.805
15.593	NVIDIA Corp	3.086.604
5.051	General Electric Co	1.740.132
4.806	Alphabet Inc Class A	1.632.860
1.804	Meta Platforms Inc Class A	1.168.431
2.957	Broadcom Inc	1.096.388
2.061	Synopsys Inc	1.008.946
3.509	Advanced Micro Devices Inc	996.806
1.674	Crowdstrike Holdings Inc Class A	986.787
2.676	Home Depot Inc	978.269
9.584	KKR & Co Inc	966.452
7.199	nVent Electric Plc	943.666
5.202	Workday Inc Class A	937.845
9.072	ServiceNow Inc	930.468
2.826	Visa Inc Class A	911.986
2.033	S&P Global Inc	877.583
21.197	CenterPoint Energy Inc	876.003
9.387	Netflix Inc	865.685
839	Costco Wholesale Corp	808.662
14.562	Boston Scientific Corp	787.163
6.324	Walmart Inc	767.321
4.899	TJX Cos Inc	767.303
1.722	Spotify Technology SA	745.986
1.390	Mastercard Inc Class A	709.711
4.360	Amphenol Corp Class A	655.006
1.321	Thermo Fisher Scientific Inc	631.482
5.836	Walt Disney Co	626.829
606	Eli Lilly & Co	616.536
743	Caterpillar Inc	558.567
1.541	McDonald's Corp	486.712
2.188	Equifax Inc	464.271

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Equity Premium

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
40.900.000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/12/2027	40.940.270
40.900.000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/03/2028	40.761.004
40.100.000	United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/09/2027	39.778.805
24.000.000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/06/2028	23.907.188

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Equity Premium (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
30.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/09/2026	30.173.438
30.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/06/2026	30.069.141
25.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/03/2026	25.034.180
20.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.38%, 15/12/2026	20.131.641

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Large Cap Value

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
154.904	Amazon.com Inc	36.937.262
418.288	NIKE Inc Class B	18.283.205
184.147	Edwards Lifesciences Corp	15.310.290
47.525	Illinois Tool Works Inc	13.449.383
228.646	Fifth Third Bancorp	11.127.567
77.605	Prologis Inc	10.802.861
110.428	Church & Dwight Co Inc	10.772.780
156.985	Citizens Financial Group Inc	9.596.997
151.075	Mondelez International Inc Class A	9.091.721
35.135	Union Pacific Corp	9.084.683
181.414	SLB Ltd	8.971.224
29.005	JPMorgan Chase & Co	8.812.287
92.197	NextEra Energy Inc	8.401.412
21.179	Rockwell Automation Inc	8.313.805
22.781	FedEx Corp	8.288.477
195.245	CSX Corp	7.829.515
162.527	Truist Financial Corp	7.746.261
89.381	Ingersoll Rand Inc	7.677.098
245.937	Comcast Corp Class A	7.406.009
48.257	Exxon Mobil Corp	7.090.923
6.046	WW Grainger Inc	6.921.850
260.166	Pfizer Inc	6.870.295
30.412	M&T Bank Corp	6.515.316
35.333	Southern Copper Corp	6.464.930
6.330	Sandisk Corp	6.335.507
26.517	Boeing Co	6.021.559
38.349	Yum! Brands Inc	5.992.704
30.585	Salesforce Inc	5.937.660
25.618	Honeywell International Inc	5.895.490
16.912	Amgen Inc	5.869.467
51.018	Wynn Resorts Ltd	5.424.937
53.691	Charles Schwab Corp	5.132.995
28.075	Chevron Corp	5.102.600
27.561	Dell Technologies Inc Class C	4.785.538
39.367	Merck & Co Inc	4.549.917
7.707	Cummins Inc	4.539.971
42.033	Abbott Laboratories	4.532.294
47.030	Rio Tinto Plc ADR	4.424.727

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Large Cap Value (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
102.649	3M Co	15.586.960
108.069	Wheaton Precious Metals Corp	14.667.105
6.330	Sandisk Corp	13.116.282
118.349	ConocoPhillips	13.108.358
68.918	Agnico Eagle Mines Ltd	13.038.313
47.525	Illinois Tool Works Inc	12.621.535
55.733	Southern Copper Corp	10.333.646
67.260	Exxon Mobil Corp	10.326.591
19.861	Advanced Micro Devices Inc	10.082.384
14.657	Micron Technology Inc	9.523.075
216.139	NIKE Inc Class B	9.490.324
50.519	Danaher Corp	8.962.547
40.452	Chevron Corp	7.919.148
7.652	Caterpillar Inc	7.615.925
135.067	Las Vegas Sands Corp	7.507.608
126.195	Mondelez International Inc Class A	7.264.692
31.025	Johnson & Johnson	7.111.240
89.381	Ingersoll Rand Inc	7.067.211
245.937	Comcast Corp Class A	7.047.201
72.015	Paychex Inc	6.950.279
81.079	Intel Corp	6.758.123
79.224	Medtronic Plc	6.634.326
20.774	JPMorgan Chase & Co	6.179.401
19.078	Constellation Energy Corp	5.932.057
12.116	S&P Global Inc	5.383.552
10.800	Berkshire Hathaway Inc Class B	5.252.198
57.439	Sempra	5.005.796
60.954	Wells Fargo & Co	4.881.218
96.202	Truist Financial Corp	4.867.436
18.365	International Business Machines Corp	4.639.436
87.812	FirstEnergy Corp	4.177.643
105.779	Dow Inc	4.069.586
6.318	Northrop Grumman Corp	3.886.375
130.458	Warner Bros Discovery Inc	3.602.172
30.862	Johnson Controls International Plc	3.541.049
29.225	Walmart Inc	3.533.272

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Long Short Equity

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
45.123	NVIDIA Corp	8.926.503
9.645	Meta Platforms Inc Class A	6.174.596
24.421	Amazon.com Inc	5.623.664
15.441	Alphabet Inc Class A	5.086.568
11.138	Microsoft Corp	4.694.018
14.203	Apple Inc	3.756.534
29.306	Citigroup Inc	3.666.802
15.750	Johnson & Johnson	3.550.794
5.518	Micron Technology Inc	2.998.679
58.280	Brookfield Asset Management Ltd Class A	2.899.602
27.904	O'Reilly Automotive Inc	2.553.613
17.700	Space Exploration Technologies Corp Class A	2.389.500
4.289	Lennox International Inc	2.290.441
4.773	Crowdstrike Holdings Inc Class A	2.179.423
10.507	Morgan Stanley	2.122.791
22.785	NextEra Energy Inc	2.022.359
49.828	CenterPoint Energy Inc	2.018.709
26.165	Boston Scientific Corp	1.989.005
9.897	ITT Inc	1.908.987
15.899	Shopify Inc Class A	1.883.667
5.262	Home Depot Inc	1.854.892
3.259	Lockheed Martin Corp	1.816.731
1.890	Costco Wholesale Corp	1.811.823
3.797	Tesla Inc	1.556.752
1.393	Sandisk Corp	1.541.718
12.157	ServiceNow Inc	1.514.808
17.749	Netflix Inc	1.507.587
9.600	Live Nation Entertainment Inc	1.492.191
10.814	EchoStar Corp Class A	1.397.449
4.238	Broadcom Inc	1.397.422

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Long Short Equity (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
37.258	Wells Fargo & Co	2.942.370
10.733	Apple Inc	2.935.513
26.867	Walt Disney Co	2.812.329
59.247	Boston Scientific Corp	2.731.633
16.973	Jacobs Solutions Inc	2.390.481
8.338	Advanced Micro Devices Inc	2.334.491
22.355	KKR & Co Inc	2.212.579
19.922	ServiceNow Inc	1.943.438
12.006	Space Exploration Technologies Corp Class A	1.917.341
10.767	Workday Inc Class A	1.895.109
11.124	Avery Dennison Corp	1.880.385
2.808	Crowdstrike Holdings Inc Class A	1.848.738
12.782	nVent Electric Plc	1.790.137
12.024	PepsiCo Inc	1.769.474
3.259	Lockheed Martin Corp	1.715.513
9.515	Philip Morris International Inc	1.672.207
32.814	FirstEnergy Corp	1.574.856
8.166	Chevron Corp	1.544.275
15.916	NextEra Energy Inc	1.441.998
3.419	Microsoft Corp	1.402.320
35.579	Hess Midstream LP Class A	1.401.388
15.591	Colgate-Palmolive Co	1.327.234
3.356	Home Depot Inc	1.285.212
1.982	Micron Technology Inc	1.278.276
11.796	Abbott Laboratories	1.277.072
23.828	NIKE Inc Class B	1.270.548
6.728	Danaher Corp	1.250.886
3.548	Marriott International Inc Class A	1.234.041
9.331	Citigroup Inc	1.175.759
27.470	CenterPoint Energy Inc	1.140.515
6.355	Salesforce Inc	1.106.180
11.735	Netflix Inc	1.081.958
7.754	Procter & Gamble Co	1.074.454
128.460	Sweetgreen Inc Class A	1.054.333
3.200	Cerebras Systems Inc Class A	1.040.487
1.995	Synopsys Inc	1.014.877
6.237	Oracle Corp	997.177
6.079	Amphenol Corp Class A	968.655
2.230	Spotify Technology SA	964.388
6.204	Vistra Corp	930.071
13.218	Delta Air Lines Inc	917.769
40.787	Chewy Inc Class A	893.520
3.312	Constellation Energy Corp	876.667

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Multi Cap Opportunities

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
52.000	DT Midstream Inc	6.626.455
6.700	Caterpillar Inc	5.017.606
23.300	RTX Corp	4.466.058
21.000	NVIDIA Corp	4.151.571
10.100	Trane Technologies Plc	4.108.072
34.000	ServiceNow Inc	3.761.786
68.500	Lamb Weston Holdings Inc	2.952.884
3.800	Berkshire Hathaway Inc Class B	1.844.881
15.500	Allison Transmission Holdings Inc	1.761.388
4.000	Microsoft Corp	1.755.880
8.600	Danaher Corp	1.674.106
4.000	Alphabet Inc Class C	1.219.921
4.700	Union Pacific Corp	1.180.849
1.000	Eli Lilly & Co	1.009.435
15.300	Mondelez International Inc Class A	869.958
6.200	Space Exploration Technologies Corp Class A	837.000
5.200	Morgan Stanley	818.628
3.800	Lowe's Cos Inc	818.388
2.800	McDonald's Corp	784.364
3.500	T-Mobile US Inc	750.295
1.600	Linde Plc	705.930
4.300	Intercontinental Exchange Inc	683.018
6.500	Nasdaq Inc	575.191
300	ASML Holding NV	562.475

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Multi Cap Opportunities (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
14.000	Meta Platforms Inc Class A	8.779.178
32.600	Amazon.com Inc	7.005.168
100.300	Mondelez International Inc Class A	6.056.643
13.000	Microsoft Corp	5.114.149
27.500	T-Mobile US Inc	5.063.568
57.000	TransUnion	4.074.468
14.900	Apple Inc	3.873.057
11.400	Broadcom Inc	3.609.399
18.300	Oracle Corp	3.389.868
42.500	Uber Technologies Inc	3.121.913
10.700	JPMorgan Chase & Co	3.118.364
34.000	ServiceNow Inc	3.041.054
33.500	Veralto Corp	2.944.901
2.200	ASML Holding NV	2.798.925
47.000	Aramark	1.929.116
49.000	CSX Corp	1.819.535
4.500	Alphabet Inc Class C	1.538.044
16.500	Nasdaq Inc	1.531.953
9.300	Intercontinental Exchange Inc	1.394.518
28.700	Brookfield Corp	1.344.851
6.500	NVIDIA Corp	1.200.945
10.800	Apollo Global Management Inc	1.198.709
5.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	1.187.958
2.400	HCA Healthcare Inc	1.172.149
6.200	Space Exploration Technologies Corp Class A	1.036.037
11.000	US Foods Holding Corp	970.172

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Real Estate Securities

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
91.409	Crown Castle Inc	7.929.865
42.647	Digital Realty Trust Inc	7.190.586
89.008	Realty Income Corp	5.603.437
77.902	Regency Centers Corp	5.556.118
120.390	Brookfield Corp	4.793.967
17.957	EastGroup Properties Inc	3.679.634
24.160	Prologis Inc	3.441.675
13.975	Simon Property Group Inc	2.913.832
114.044	Janus Living Inc Class A	2.289.520
8.388	Essex Property Trust Inc	2.176.361
11.734	American Tower Corp	2.122.682
59.320	American Homes 4 Rent Class A	1.759.868
11.012	Extra Space Storage Inc	1.592.881
7.676	Welltower Inc	1.576.929
1.152	Equinix Inc	1.215.946
22.882	Alexandria Real Estate Equities Inc	1.063.137
8.554	Iron Mountain Inc	928.985
40.193	Macerich Co	836.039
3.581	Ventas Inc	296.661
1.633	AvalonBay Communities Inc	287.191

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Real Estate Securities (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
85.305	American Tower Corp	15.492.443
12.944	Equinix Inc	12.999.014
59.489	Welltower Inc	12.399.209
80.742	Prologis Inc	11.266.562
109.186	Ventas Inc	8.897.408
69.248	Iron Mountain Inc	8.046.070
41.465	Digital Realty Trust Inc	7.741.831
26.637	Public Storage	7.683.244
43.951	Sun Communities Inc	5.869.409
155.270	UDR Inc	5.777.352
270.328	Kimco Realty Corp	5.774.204
28.403	SBA Communications Corp Class A	5.583.625
27.227	Simon Property Group Inc	5.440.426
29.085	AvalonBay Communities Inc	5.199.416
89.040	Omega Healthcare Investors Inc	4.099.444
84.650	Alexandria Real Estate Equities Inc	4.097.761
114.978	Essential Properties Realty Trust Inc	3.608.070
56.828	Realty Income Corp	3.577.159
34.859	Federal Realty Investment Trust	3.568.837
40.096	Crown Castle Inc	3.557.591
68.187	American Healthcare REIT Inc	3.477.856
53.067	Equity LifeStyle Properties Inc	3.414.470
23.582	Extra Space Storage Inc	3.375.086
121.159	Invitation Homes Inc	3.320.890
140.348	Macerich Co	3.142.082
114.044	Janus Living Inc Class A	2.965.418
125.850	Cousins Properties Inc	2.768.975
34.742	Agree Realty Corp	2.655.862
9.096	Essex Property Trust Inc	2.397.388
27.645	Regency Centers Corp	2.140.632
60.008	InvenTrust Properties Corp	1.897.466

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Small Cap

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
91.524	Atmus Filtration Technologies Inc	5.407.156
145.825	Ryan Specialty Holdings Inc Class A	5.181.634
521.133	Neogen Corp	5.030.595
86.998	Core & Main Inc Class A	4.316.523
48.463	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	4.091.509
25.791	MarketAxess Holdings Inc	4.015.298
20.135	Pool Corp	3.893.333
58.755	HB Fuller Co	3.587.455
149.106	Envista Holdings Corp	3.536.793
22.775	Brinker International Inc	3.476.831
35.034	Revvity Inc	3.412.360
94.652	Archrock Inc	3.125.238
17.821	DXP Enterprises Inc	2.877.924
9.700	Ligand Pharmaceuticals Inc	2.731.346
38.916	Merit Medical Systems Inc	2.626.029
21.594	AptarGroup Inc	2.609.576
14.820	Appfolio Inc Class A	2.438.884
125.178	Mirion Technologies Inc Class A	2.277.202
6.715	Tyler Technologies Inc	2.258.824
7.323	Watts Water Technologies Inc Class A	2.219.775
69.781	Perimeter Solutions Inc	2.097.462
14.067	Houlihan Lokey Inc Class A	2.057.833
9.954	Eagle Materials Inc	2.052.738
54.611	UGI Corp	1.988.231
36.497	RLI Corp	1.944.930
58.876	First Financial Bankshares Inc	1.927.835
8.540	UFP Technologies Inc	1.901.863
21.489	Stock Yards Bancorp Inc	1.580.702
17.753	Casella Waste Systems Inc Class A	1.564.755
22.991	US Physical Therapy Inc	1.474.498
15.467	Knife River Corp	1.365.529
14.012	National Fuel Gas Co	1.321.277
21.062	Lakeland Financial Corp	1.271.433
33.755	Valvoline Inc	1.243.949

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Small Cap (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
19.001	RBC Bearings Inc	11.113.261
25.493	MKS Inc	7.072.328
57.277	Lattice Semiconductor Corp	6.501.570
15.329	Chemed Corp	6.392.666
67.436	Toro Co	6.180.555
43.089	Arcosa Inc	5.837.748
182.962	Tetra Tech Inc	5.807.043
13.357	Littelfuse Inc	5.479.547
77.561	Bio-Techne Corp	5.475.304
72.610	Power Integrations Inc	5.258.246
16.451	Installed Building Products Inc	4.966.406
33.032	Kirby Corp	4.444.441
12.764	Enpro Inc	4.255.605
11.243	Watsco Inc	4.211.836
13.822	ESCO Technologies Inc	4.180.051
81.441	Tractor Supply Co	4.137.169
59.659	Exponent Inc	4.049.829
12.163	Advanced Energy Industries Inc	4.038.862
29.326	Cullen/Frost Bankers Inc	4.028.916
105.639	Knowles Corp	4.000.724
60.184	Rollins Inc	3.531.506
81.872	Element Solutions Inc	3.419.930
42.207	Graco Inc	3.352.549
11.672	Standex International Corp	3.200.414
12.019	West Pharmaceutical Services Inc	2.989.014
5.880	Murphy USA Inc	2.948.250
31.027	Qualys Inc	2.833.795
14.257	Asbury Automotive Group Inc	2.807.656
5.790	Valmont Industries Inc	2.722.778
19.318	IDACORP Inc	2.704.272
15.084	CRA International Inc	2.397.223
27.526	Hamilton Lane Inc Class A	2.369.109
27.759	Tidewater Inc	2.267.043
41.422	Floor & Decor Holdings Inc Class A	2.194.783
26.257	TerraVest Industries Inc	2.136.468
24.711	Commvault Systems Inc	2.005.398

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Small Cap Intrinsic Value

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
268.253	KBR Inc	9.304.041
347.503	Gitlab Inc Class A	8.961.660
462.967	Magnum Ice Cream Co NV	8.067.126
247.984	Varonis Systems Inc Class B	7.471.246
102.740	HB Fuller Co	6.606.940
327.769	QuidelOrtho Corp	5.413.797
79.514	Viasat Inc	5.167.869
619.892	NCR Voyix Corp	5.035.781
519.994	Hillman Solutions Corp	4.708.955
374.337	Dentsply Sirona Inc	4.514.373
349.803	Brightstar Lottery Plc	4.085.212
40.831	IPG Photonics Corp	4.006.837
56.358	Monday.com Ltd	3.930.320
69.001	Veeco Instruments Inc	3.887.707
23.708	Avery Dennison Corp	3.826.926
12.198	Bio-Rad Laboratories Inc Class A	3.579.191
131.317	Azenta Inc	3.317.860
103.465	Centuri Holdings Inc	3.210.537
24.253	Ormat Technologies Inc	3.053.103
12.214	OSI Systems Inc	2.919.883
81.828	Resideo Technologies Inc	2.648.369
51.746	Portland General Electric Co	2.628.056
147.658	Klarna Group Plc	2.618.749
73.493	Ryan Specialty Holdings Inc Class A	2.609.899
144.806	Trade Desk Inc Class A	2.588.161
259.393	Stratasys Ltd	2.571.416
129.936	Acadia Healthcare Co Inc	2.522.726
72.155	OPENLANE Inc	2.507.174
13.917	Boston Beer Co Inc Class A	2.471.566
80.876	Adeia Inc	2.402.673
17.060	AerCap Holdings NV	2.367.658
245.122	Neogen Corp	2.288.145
24.626	Itron Inc	2.285.055
86.416	Radware Ltd	2.280.192
73.445	LiveRamp Holdings Inc	2.205.780
12.639	Vistra Corp	2.030.570
15.911	Rambus Inc	2.013.514

Anexo I (cont.)

Informes de compras y ventas significativas (cont.)

US Small Cap Intrinsic Value (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
283.721	Viasat Inc	16.487.764
30.086	MACOM Technology Solutions Holdings Inc - H Shares	9.266.245
34.531	Bloom Energy Corp Class A	8.793.934
18.478	Ciena Corp	7.747.210
48.937	Semtech Corp	6.940.649
158.763	LiveRamp Holdings Inc	5.947.254
41.690	Rambus Inc	5.554.966
288.134	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	4.511.465
60.630	TechnipFMC Plc	3.502.528
48.860	Alcoa Corp	3.157.118
72.551	Sealed Air Corp	3.047.367
24.735	Mercury Systems Inc	2.655.455
50.152	nLight Inc	2.589.922
17.643	AerCap Holdings NV	2.539.305
5.965	Coherent Corp	2.233.650
13.364	Ormat Technologies Inc	1.675.412

Anexo II

RATIOS DE GASTOS TOTALES

Los ratios de gastos totales («TER») correspondientes al semestre finalizado el 30 de junio de 2026 se basan en los 12 meses anteriores a las fechas señaladas a continuación:

30 de junio de 2026

Asia Responsible Transition Bond

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto (mensual) A USD	2,07%	1,35%
Clase de acumulación A USD	2,07%	1,35%
Clase de acumulación I USD	1,46%	0,75%
Clase de reparto I USD	1,46%	0,75%
Clase de reparto (mensual) I4 USD	1,24%	0,51%
Clase de acumulación I4 USD	1,23%	0,51%
Clase de acumulación M USD	2,67%	1,95%
Clase de reparto (mensual) X USD	1,98%	1,25%
Clase de acumulación X USD	1,97%	1,25%
Clase de acumulación Z USD	0,80%	0,15%

China A-Share Equity

Clase de acumulación I CNY	6,46%	1,20%
Clase de acumulación sin cobertura I USD	6,46%	1,20%
Clase de reparto sin cobertura I USD	6,46%	1,20%

China Equity

Clase de acumulación I CHF	1,36%	1,36%
Clase de acumulación A EUR	2,11%	2,11%
Clase de acumulación I EUR	1,36%	1,36%
Clase de acumulación Z EUR	0,26%	0,26%
Clase de acumulación A SGD	2,11%	2,11%
Clase de acumulación A USD	2,11%	2,11%
Clase de reparto A USD	2,11%	2,11%
Clase de acumulación I USD	1,36%	1,36%
Clase de acumulación I2 USD	1,14%	1,14%
Clase de acumulación M USD	3,11%	3,11%
Clase de acumulación U USD	1,71%	1,71%
Clase de acumulación Z USD	0,26%	0,26%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Climate Innovation

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación A USD	5,64%	1,90%
Clase de acumulación I USD	4,91%	1,05%
Clase de acumulación I5 USD	4,48%	0,62%
Clase de acumulación Z USD	4,06%	0,20%

CLO Income

Clase de acumulación A EUR	1,56%	1,56%
Clase de acumulación I EUR	0,81%	0,81%
Clase de reparto I2 EUR	0,66%	0,66%
Clase de acumulación X EUR	0,46%	0,46%
Clase de reparto X EUR	0,46%	0,46%
Clase de reparto I GBP	0,81%	0,81%
Clase de acumulación Z GBP	0,05%	0,05%
Clase de reparto I JPY	0,81%	0,81%
Clase de reparto sin cobertura I JPY	0,81%	0,81%
Clase de acumulación I SEK	0,81%	0,81%
Clase de acumulación A USD	1,56%	1,56%
Clase de reparto A USD	1,56%	1,56%
Clase de acumulación I USD	0,81%	0,81%
Clase de reparto I USD	0,81%	0,81%
Clase de acumulación I2 USD	0,66%	0,66%
Clase de reparto I2 USD	0,66%	0,66%
Clase de acumulación I4 USD	0,51%	0,51%
Clase de reparto I5 USD	0,43%	0,43%
Clase de acumulación LA USD	1,84%	1,84%
Clase de acumulación LI USD	1,14%	1,14%
Clase de acumulación LM USD	2,44%	2,44%
Clase de acumulación U USD	1,18%	1,18%
Clase de acumulación Z USD	0,06%	0,06%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Commodities

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación A EUR	1,52%	1,52%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	0,57%	0,57%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	2,03%	2,03%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I2 GBP	0,64%	0,64%
Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	0,58%	0,58%
Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	0,57%	0,57%
Clase de acumulación I5 GBP	0,44%	0,44%
Clase de acumulación P GBP	0,73%	0,73%
Clase de acumulación sin cobertura A HKD	1,50%	1,50%
Clase de acumulación A SGD	1,50%	1,50%
Clase de acumulación A USD	1,51%	1,51%
Clase de acumulación I USD	0,75%	0,75%
Clase de acumulación I3 USD	0,57%	0,57%
Clase de acumulación I5 USD	0,45%	0,45%
Clase de acumulación M USD	2,11%	2,11%
Clase de acumulación Z USD	0,12%	0,12%

Corporate Hybrid Bond

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,26%	1,26%
Clase de reparto A CHF	1,26%	1,26%
Clase de acumulación I CHF	0,66%	0,66%
Clase de acumulación I3 CHF	0,48%	0,48%
Clase de acumulación P CHF	0,62%	0,62%
Clase de reparto P CHF	0,63%	0,63%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,26%	1,26%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,26%	1,26%
Clase de acumulación A EUR	1,26%	1,26%
Clase de acumulación I EUR	0,66%	0,66%
Clase de reparto I EUR	0,66%	0,66%
Clase de reparto (mensual) I2 EUR	0,54%	0,54%
Clase de acumulación I2 EUR	0,54%	0,54%
Clase de reparto I2 EUR	0,54%	0,54%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Corporate Hybrid Bond (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I3 EUR	0,48%	0,48%
Clase de acumulación I5 EUR	0,36%	0,36%
Clase de acumulación M EUR	1,86%	1,86%
Clase de reparto M EUR	1,86%	1,86%
Clase de acumulación P EUR	0,63%	0,63%
Clase de reparto P EUR	0,63%	0,63%
Clase de acumulación Z EUR	0,06%	0,06%
Clase de reparto A GBP	1,26%	1,26%
Clase de acumulación I GBP	0,66%	0,66%
Clase de reparto (mensual) I2 GBP	0,52%	0,52%
Clase de acumulación I2 GBP	0,54%	0,54%
Clase de reparto I2 GBP	0,54%	0,54%
Clase de acumulación P GBP	0,63%	0,63%
Clase de reparto P GBP	0,63%	0,63%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,26%	1,26%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,26%	1,26%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,26%	1,26%
Clase de acumulación A USD	1,26%	1,26%
Clase de reparto A USD	1,26%	1,26%
Clase de acumulación C1 USD	2,26%	2,26%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,66%	0,66%
Clase de acumulación I USD	0,66%	0,66%
Clase de reparto I USD	0,66%	0,66%
Clase de reparto (mensual) I2 USD	0,54%	0,54%
Clase de acumulación I2 USD	0,54%	0,54%
Clase de reparto I2 USD	0,54%	0,54%
Clase de acumulación M USD	1,86%	1,86%
Clase de reparto M USD	1,86%	1,86%
Clase de acumulación P USD	0,63%	0,63%
Clase de acumulación Z USD	0,06%	0,06%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Developed Market FMP – 2027

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación A EUR	0,80%	0,80%
Clase de reparto I EUR	0,46%	0,45%
Clase de acumulación A USD	0,81%	0,80%
Clase de reparto A USD	0,80%	0,80%
Clase de acumulación I USD	0,46%	0,45%
Clase de reparto I USD	0,46%	0,45%
Clase de acumulación X USD	0,56%	0,55%

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Clase de acumulación I CHF	1,11%	1,00%
Clase de acumulación A EUR	1,91%	1,80%
Clase de acumulación I EUR	1,11%	1,00%
Clase de acumulación I3 EUR	0,79%	0,68%
Clase de acumulación M EUR	2,71%	2,60%
Clase de reparto M EUR	2,71%	2,60%
Clase de acumulación X EUR	0,66%	0,45%
Clase de acumulación I GBP	1,09%	1,00%
Clase de acumulación A SEK	1,91%	1,80%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,91%	1,80%
Clase de acumulación A USD	1,91%	1,80%
Clase de acumulación C1 USD	2,91%	2,80%
Clase de acumulación I USD	1,11%	1,00%
Clase de reparto I USD	1,11%	1,00%
Clase de acumulación I2 USD	0,95%	0,84%
Clase de acumulación M USD	2,71%	2,60%
Clase de reparto M USD	2,71%	2,60%

Emerging Markets Debt - Hard Currency

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,47%	1,47%
Clase de reparto I AUD	0,74%	0,74%
Clase de acumulación I2 CAD	0,63%	0,63%
Clase de acumulación sin cobertura I3 CAD	0,56%	0,56%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I2 CHF	0,63%	0,63%
Clase de acumulación P CHF	0,73%	0,73%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,47%	1,47%
Clase de acumulación A EUR	1,47%	1,47%
Clase de acumulación I EUR	0,77%	0,77%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,77%	0,77%
Clase de reparto I EUR	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I2 EUR	0,63%	0,63%
Clase de reparto I2 EUR	0,63%	0,63%
Clase de acumulación I3 EUR	0,56%	0,56%
Clase de acumulación I4 EUR	0,49%	0,49%
Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	0,42%	0,42%
Clase de acumulación M EUR	2,27%	2,27%
Clase de reparto M EUR	2,27%	2,27%
Clase de acumulación P EUR	0,73%	0,73%
Clase de acumulación Z EUR	0,07%	0,07%
Clase de acumulación I GBP	0,77%	0,77%
Clase de reparto I GBP	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I2 GBP	0,63%	0,63%
Clase de reparto I2 GBP	0,63%	0,63%
Clase de acumulación P GBP	0,73%	0,73%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,47%	1,47%
Clase de acumulación I JPY	0,77%	0,77%
Clase de acumulación A SEK	1,47%	1,47%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,47%	1,47%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,47%	1,47%
Clase de acumulación A USD	1,47%	1,47%
Clase de reparto A USD	1,47%	1,47%
Clase de acumulación C1 USD	2,47%	2,47%
Clase de acumulación I USD	0,77%	0,77%
Clase de reparto I USD	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I2 USD	0,63%	0,63%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto I2 USD	0,63%	0,63%
Clase de reparto I3 USD	0,56%	0,56%
Clase de acumulación M USD	2,27%	2,27%
Clase de reparto M USD	2,27%	2,27%
Clase de acumulación P USD	0,73%	0,73%
Clase de acumulación X USD	0,38%	0,38%
Clase de acumulación Z USD	0,07%	0,07%

Emerging Markets Debt - Local Currency

Clase de reparto (mensual) B AUD	2,95%	2,95%
Clase de acumulación B AUD	2,95%	2,95%
Clase de reparto (mensual) E AUD	2,95%	2,95%
Clase de acumulación E AUD	2,94%	2,94%
Clase de reparto (mensual) T AUD	1,95%	1,95%
Clase de acumulación T AUD	1,95%	1,95%
Clase de acumulación A EUR	1,65%	1,65%
Clase de acumulación I EUR	0,90%	0,90%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,90%	0,90%
Clase de acumulación sin cobertura X EUR	0,57%	0,57%
Clase de acumulación sin cobertura Y EUR	0,47%	0,47%
Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	0,16%	0,16%
Clase de acumulación I GBP	0,90%	0,90%
Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	0,60%	0,60%
Clase de acumulación A SEK	1,65%	1,65%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,65%	1,65%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,65%	1,65%
Clase de acumulación A USD	1,65%	1,65%
Clase de reparto (mensual) B USD	2,95%	2,95%
Clase de acumulación B USD	2,95%	2,95%
Clase de reparto (mensual) E USD	2,95%	2,95%
Clase de acumulación E USD	2,96%	2,96%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,90%	0,90%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Emerging Markets Debt - Local Currency (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I USD	0,90%	0,90%
Clase de reparto I USD	0,90%	0,90%
Clase de acumulación I2 USD	0,75%	0,75%
Clase de acumulación I5 USD	0,51%	0,51%
Clase de reparto (mensual) T USD	1,95%	1,95%
Clase de acumulación T USD	1,95%	1,95%
Clase de acumulación Y USD	0,47%	0,47%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	2,95%	2,95%
Clase de acumulación B ZAR	2,95%	2,95%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	2,95%	2,95%
Clase de acumulación E ZAR	2,95%	2,95%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,95%	1,95%
Clase de acumulación T ZAR	1,95%	1,95%

Emerging Markets Debt Blend

Clase de reparto I3 AUD	0,64%	0,64%
Clase de acumulación A EUR	1,55%	1,55%
Clase de acumulación I EUR	0,85%	0,85%
Clase de reparto I EUR	0,85%	0,85%
Clase de acumulación I2 EUR	0,71%	0,71%
Clase de reparto I2 EUR	0,71%	0,71%
Clase de reparto I3 EUR	0,64%	0,64%
Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR	0,57%	0,57%
Clase de acumulación I5 EUR	0,50%	0,50%
Clase de acumulación M EUR	2,35%	2,35%
Clase de reparto M EUR	2,35%	2,35%
Clase de acumulación Z EUR	0,16%	0,16%
Clase de acumulación I GBP	0,85%	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,82%	0,82%
Clase de reparto I GBP	0,85%	0,85%
Clase de reparto sin cobertura I GBP	0,85%	0,85%
Clase de acumulación P GBP	0,82%	0,82%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Emerging Markets Debt Blend (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,82%	0,82%
Clase de acumulación Z GBP	0,15%	0,15%
Clase de acumulación U NOK	1,19%	1,19%
Clase de acumulación A SEK	1,55%	1,55%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,55%	1,55%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,55%	1,55%
Clase de acumulación A USD	1,55%	1,55%
Clase de acumulación C1 USD	2,55%	2,55%
Clase de acumulación I USD	0,85%	0,85%
Clase de reparto I USD	0,85%	0,85%
Clase de reparto I2 USD	0,71%	0,71%
Clase de acumulación I5 USD	0,50%	0,50%
Clase de acumulación M USD	2,35%	2,35%
Clase de reparto M USD	2,35%	2,35%
Clase de acumulación Z USD	0,15%	0,15%

Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend

Clase de acumulación I2 AUD	0,80%	0,68%
Clase de acumulación I NOK	0,92%	0,80%
Clase de acumulación I3 NOK	0,74%	0,62%
Clase de acumulación I USD	0,92%	0,80%
Clase de acumulación Z USD	0,32%	0,20%

Emerging Markets Equity

Clase de acumulación B AUD	3,39%	3,30%
Clase de acumulación E AUD	3,37%	3,30%
Clase de acumulación T AUD	2,38%	2,30%
Clase de reparto sin cobertura I CAD	1,38%	1,30%
Clase de reparto I2 CAD	1,18%	1,10%
Clase de acumulación I EUR	1,39%	1,30%
Clase de acumulación M EUR	3,38%	3,30%
Clase de acumulación Z EUR	0,37%	0,30%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Emerging Markets Equity (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I GBP	1,39%	1,30%
Clase de acumulación Z GBP	0,38%	0,30%
Clase de acumulación A USD	2,38%	2,30%
Clase de acumulación B USD	3,40%	3,30%
Clase de acumulación E USD	3,38%	3,30%
Clase de acumulación I USD	1,36%	1,30%
Clase de acumulación M USD	3,38%	3,30%
Clase de acumulación T USD	2,38%	2,30%
Clase de acumulación Z USD	0,37%	0,30%
Clase de acumulación B ZAR	3,38%	3,30%
Clase de acumulación E ZAR	3,37%	3,30%
Clase de acumulación T ZAR	2,38%	2,30%

Euro Bond

Clase de acumulación A EUR	0,90%	0,90%
Clase de acumulación I EUR	0,55%	0,55%
Clase de reparto I EUR	0,56%	0,55%
Clase de acumulación I2 EUR	0,48%	0,48%
Clase de acumulación M EUR	1,49%	1,49%
Clase de acumulación X EUR	0,28%	0,20%
Clase de acumulación Z EUR	0,20%	0,20%

Euro Bond Absolute Return

Clase de acumulación A EUR	1,04%	1,04%
Clase de acumulación I EUR	0,57%	0,57%
Clase de reparto I EUR	0,57%	0,57%
Clase de acumulación I2 EUR	0,48%	0,48%
Clase de acumulación I5 EUR	0,36%	0,36%
Clase de acumulación M EUR	1,61%	1,61%
Clase de acumulación X EUR	0,27%	0,20%
Clase de acumulación Z EUR	0,13%	0,13%
Clase de acumulación Z USD	0,14%	0,14%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

European High Yield Bond

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I CHF	0,67%	0,67%
Clase de acumulación A EUR	1,27%	1,27%
Clase de reparto A EUR	1,26%	1,26%
Clase de acumulación I EUR	0,67%	0,67%
Clase de acumulación I2 EUR	0,55%	0,55%
Clase de reparto I3 EUR	0,48%	0,48%
Clase de reparto I5 EUR	0,37%	0,37%
Clase de acumulación M EUR	1,87%	1,87%
Clase de acumulación X EUR	0,27%	0,27%
Clase de acumulación Y EUR	0,17%	0,17%
Clase de reparto Y EUR	0,17%	0,17%
Clase de acumulación Z EUR	0,06%	0,06%
Clase de reparto I1 JPY	0,61%	0,61%
Clase de acumulación A SEK	1,27%	1,27%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,27%	1,27%
Clase de acumulación I USD	0,67%	0,67%
Clase de acumulación X USD	0,27%	0,27%
Clase de acumulación Z USD	0,07%	0,07%

Event Driven

Clase de acumulación A EUR	2,06%	2,06%
Clase de acumulación I EUR	1,07%	1,07%
Clase de acumulación I2 EUR	0,87%	0,87%
Clase de acumulación I5 EUR	0,57%	0,57%
Clase de reparto I5 EUR	0,57%	0,57%
Clase de acumulación I2 GBP	0,87%	0,87%
Clase de acumulación I5 GBP	0,57%	0,57%
Clase de reparto I5 GBP	0,57%	0,57%
Clase de acumulación P GBP	1,02%	1,02%
Clase de acumulación I JPY	1,07%	1,07%
Clase de acumulación A SGD	2,06%	2,06%
Clase de acumulación I SGD	1,06%	1,06%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Event Driven (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación A USD	2,07%	2,07%
Clase de acumulación I USD	1,07%	1,07%
Clase de acumulación I2 USD	0,86%	0,86%
Clase de acumulación I5 USD	0,57%	0,57%
Global Bond		
Clase de acumulación I EUR - Índice con Cobertura	0,59%	0,40%
Clase de acumulación X EUR - Índice con Cobertura	0,47%	0,20%
Clase de acumulación P GBP - Índice con Cobertura	0,56%	0,39%
Clase de reparto P GBP	0,56%	0,39%
Clase de acumulación A USD	0,78%	0,60%
Clase de acumulación C1 USD	1,78%	1,60%
Clase de acumulación I USD - Índice con Cobertura	0,59%	0,40%
Clase de acumulación I USD	0,59%	0,40%
Clase de acumulación M USD	1,19%	1,00%
Clase de acumulación Z USD	0,39%	0,20%
Global Equity Megatrends		
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,71%	1,71%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,91%	0,91%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	2,51%	2,51%
Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	0,10%	0,10%
Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP	0,75%	0,75%
Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	0,75%	0,75%
Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	0,60%	0,60%
Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	0,60%	0,60%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,87%	0,87%
Clase de acumulación A HKD	1,71%	1,71%
Clase de acumulación A SGD	1,71%	1,71%
Clase de acumulación S SGD	1,72%	1,72%
Clase de acumulación A USD	1,71%	1,71%
Clase de acumulación C1 USD	2,72%	2,72%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Global Equity Megatrends (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I USD	0,91%	0,91%
Clase de acumulación I4 USD	0,59%	0,59%
Clase de acumulación M USD	2,51%	2,51%
Clase de acumulación S USD	1,72%	1,72%
Clase de acumulación U USD	1,31%	1,31%
Clase de acumulación Z USD	0,11%	0,11%

Global Flexible Credit Income

Clase de acumulación I5 CAD	0,40%	0,40%
Clase de acumulación I EUR	0,70%	0,70%
Clase de acumulación M EUR	2,10%	2,10%
Clase de acumulación X EUR	0,40%	0,35%
Clase de acumulación I5 GBP	0,40%	0,40%
Clase de reparto P GBP	0,67%	0,67%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A USD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación I USD	0,70%	0,70%
Clase de reparto I USD	0,70%	0,70%
Clase de acumulación M USD	2,10%	2,10%
Clase de reparto M USD	2,10%	2,10%
Clase de acumulación U USD	1,00%	1,00%
Clase de acumulación Z USD	0,10%	0,10%

Global High Yield Engagement

Clase de reparto I AUD	0,70%	0,70%
Clase de acumulación I4 AUD	0,48%	0,47%
Clase de acumulación I4 CHF	0,48%	0,47%
Clase de reparto I4 CHF	0,48%	0,47%
Clase de acumulación X CHF	1,20%	1,20%
Clase de acumulación I4 EUR	0,48%	0,47%
Clase de reparto I4 EUR	0,48%	0,47%
Clase de acumulación X EUR	1,21%	1,20%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Global High Yield Engagement (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación Z (PF) EUR	0,21%	0,20%
Clase de acumulación I4 GBP	0,48%	0,47%
Clase de acumulación X GBP	1,20%	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,31%	1,30%
Clase de acumulación I USD	0,68%	0,68%
Clase de acumulación I4 USD	0,48%	0,47%
Clase de reparto M USD	1,91%	1,90%
Clase de acumulación X USD	1,20%	1,20%
Clase de acumulación Z USD	0,11%	0,10%

Global Investment Grade Credit

Clase de acumulación X CHF	0,19%	0,19%
Clase de acumulación I EUR	0,42%	0,42%
Clase de acumulación X EUR	0,22%	0,20%
Clase de reparto P GBP	0,41%	0,41%
Clase de acumulación X GBP	0,23%	0,20%
Clase de reparto X GBP	0,23%	0,20%
Clase de acumulación X SGD	0,21%	0,20%
Clase de acumulación I USD	0,43%	0,43%
Clase de acumulación X USD	0,23%	0,20%
Clase de acumulación Z USD	0,13%	0,13%

Global Opportunistic Bond

Clase de acumulación I EUR	0,85%	0,50%
Clase de acumulación P GBP	0,84%	0,48%
Clase de acumulación A USD	1,15%	0,80%
Clase de acumulación I USD	0,84%	0,50%
Clase de reparto I USD	0,86%	0,50%
Clase de acumulación I2 USD	0,81%	0,44%
Clase de reparto I2 USD	0,80%	0,44%
Clase de acumulación Z USD	0,56%	0,20%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Global Value

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación M EUR	2,57%	1,90%
Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	0,80%	0,42%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	1,09%	0,63%
Clase de acumulación A USD	1,79%	1,10%
Clase de acumulación I USD	1,21%	0,65%
Clase de acumulación I3 USD	1,18%	0,51%
Clase de acumulación Z USD	0,82%	0,20%

High Yield Bond

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A AUD	1,30%	1,30%
Clase de reparto (mensual) B AUD	2,90%	2,90%
Clase de acumulación B AUD	2,90%	2,90%
Clase de reparto (mensual) E AUD	2,90%	2,90%
Clase de acumulación E AUD	2,90%	2,90%
Clase de reparto I AUD	0,70%	0,70%
Clase de reparto (mensual) T AUD	1,90%	1,90%
Clase de reparto (semanal) T AUD	1,90%	1,90%
Clase de acumulación T AUD	1,90%	1,90%
Clase de reparto (mensual) A CAD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación I2 CAD	0,60%	0,60%
Clase de acumulación A CHF	1,30%	1,30%
Clase de acumulación I CHF	0,70%	0,70%
Clase de acumulación I2 CHF	0,60%	0,60%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,30%	1,30%
Clase de reparto (mensual) I CNY	0,70%	0,70%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A EUR	1,30%	1,30%
Clase de reparto A EUR	1,30%	1,30%
Clase de acumulación I EUR	0,70%	0,70%
Clase de reparto I EUR	0,70%	0,70%
Clase de acumulación I2 EUR	0,60%	0,60%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

High Yield Bond (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto I2 EUR	0,60%	0,60%
Clase de acumulación M EUR	1,89%	1,89%
Clase de acumulación Z EUR	0,11%	0,11%
Clase de reparto (mensual) A GBP	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A GBP	1,30%	1,30%
Clase de reparto A GBP	1,30%	1,30%
Clase de acumulación I GBP	0,70%	0,70%
Clase de reparto I GBP	0,70%	0,70%
Clase de acumulación I2 GBP	0,60%	0,60%
Clase de reparto I2 GBP	0,60%	0,60%
Clase de acumulación Z GBP	0,10%	0,10%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,30%	1,30%
Clase de reparto sin cobertura (mensual) A JPY	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A SEK	1,30%	1,30%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A SGD	1,30%	1,30%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,30%	1,30%
Clase de reparto (semanal) A USD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A USD	1,30%	1,30%
Clase de reparto A USD	1,30%	1,30%
Clase de reparto (mensual) B USD	2,90%	2,90%
Clase de acumulación B USD	2,90%	2,90%
Clase de acumulación C USD	1,90%	1,90%
Clase de acumulación C1 USD	2,30%	2,30%
Clase de reparto C1 USD	2,30%	2,30%
Clase de reparto (mensual) E USD	2,90%	2,90%
Clase de acumulación E USD	2,91%	2,91%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,70%	0,70%
Clase de acumulación I USD	0,70%	0,70%
Clase de reparto I USD	0,70%	0,70%
Clase de reparto (mensual) I2 USD	0,60%	0,60%
Clase de acumulación I2 USD	0,60%	0,60%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

High Yield Bond (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto I2 USD	0,60%	0,60%
Clase de reparto (mensual) I4 USD	0,46%	0,46%
Clase de acumulación M USD	1,90%	1,90%
Clase de reparto M USD	1,90%	1,90%
Clase de acumulación P USD	0,67%	0,67%
Clase de reparto (mensual) T USD	1,90%	1,90%
Clase de reparto (semanal) T USD	1,90%	1,90%
Clase de acumulación T USD	1,90%	1,90%
Clase de reparto (mensual) U USD	1,00%	1,00%
Clase de acumulación U USD	1,00%	1,00%
Clase de acumulación Z USD	0,10%	0,10%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	2,90%	2,90%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	2,90%	2,90%
Clase de acumulación E ZAR	2,90%	2,90%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,90%	1,90%
Clase de acumulación T ZAR	1,90%	1,90%

Japan Equity[1]

Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	n. a.	n. a.
Clase de acumulación I JPY	n. a.	n. a.
Clase de acumulación I5 JPY	n. a.	n. a.
Clase de acumulación sin cobertura I5 USD	n. a.	n. a.
Clase de acumulación sin cobertura Z USD	n. a.	n. a.

Japan Equity Engagement

Clase de reparto I5 EUR	0,57%	0,57%
Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	0,57%	0,57%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,95%	0,95%
Clase de acumulación A JPY	1,85%	1,85%
Clase de acumulación I JPY	0,99%	0,99%
Clase de reparto I JPY	0,99%	0,99%
Clase de acumulación I5 JPY	0,57%	0,57%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Japan Equity Engagement (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación Z JPY	0,14%	0,14%
Clase de acumulación A USD	1,84%	1,84%
Clase de acumulación I USD	0,99%	0,99%
Clase de acumulación sin cobertura I5 USD	0,57%	0,57%
Clase de acumulación sin cobertura X USD	0,49%	0,45%
Clase de acumulación Z USD	0,13%	0,13%

MENA Equity[1]

Clase de acumulación I USD	2,98%	1,35%
Clase de acumulación Z USD	1,80%	0,45%

Neuberger Emerging Markets Equity[1]

Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,99%	1,99%
Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	0,56%	0,56%
Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	0,56%	0,56%
Clase de reparto sin cobertura I5 GBP	0,62%	0,62%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	1,26%	1,16%
Clase de reparto sin cobertura P GBP	1,26%	1,16%
Clase de acumulación I USD	1,40%	1,20%
Clase de acumulación I5 USD	0,59%	0,59%
Clase de acumulación Z USD	0,44%	0,30%

Next Generation Connectivity

Clase de acumulación A AUD	1,83%	1,83%
Clase de acumulación E AUD	2,83%	2,83%
Clase de acumulación I2 AUD	0,81%	0,81%
Clase de acumulación A CHF	1,83%	1,83%
Clase de acumulación I CHF	0,98%	0,98%
Clase de acumulación I2 CHF	0,81%	0,81%
Clase de acumulación A CNY	1,83%	1,83%
Clase de acumulación I2 CNY	0,81%	0,81%
Clase de acumulación A EUR	1,83%	1,83%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Next Generation Connectivity (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,83%	1,83%
Clase de acumulación I EUR	0,98%	0,98%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,98%	0,98%
Clase de acumulación I2 EUR	0,81%	0,81%
Clase de acumulación I5 EUR	0,56%	0,56%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	2,63%	2,63%
Clase de acumulación A GBP	1,83%	1,83%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,98%	0,98%
Clase de acumulación I2 GBP	0,81%	0,81%
Clase de acumulación A HKD	1,83%	1,83%
Clase de acumulación I2 HKD	0,81%	0,81%
Clase de acumulación A SGD	1,83%	1,83%
Clase de acumulación I2 SGD	0,81%	0,81%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,80%	1,80%
Clase de acumulación A USD	1,83%	1,83%
Clase de reparto (mensual) E USD	2,80%	2,80%
Clase de acumulación E USD	2,82%	2,82%
Clase de acumulación I USD	0,98%	0,98%
Clase de reparto I USD	0,98%	0,98%
Clase de acumulación I2 USD	0,81%	0,81%
Clase de acumulación I3 USD	0,73%	0,73%
Clase de acumulación I5 USD	0,56%	0,56%
Clase de acumulación M USD	2,63%	2,63%
Clase de acumulación Z USD	0,13%	0,13%
Clase de acumulación A ZAR	1,83%	1,83%
Clase de acumulación E ZAR	2,78%	2,78%

Next Generation Mobility

Clase de acumulación A EUR	1,95%	1,95%
Clase de acumulación I EUR	1,11%	1,11%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	1,10%	1,10%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	2,75%	2,75%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Next Generation Mobility (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación A USD	1,95%	1,95%
Clase de acumulación C1 USD	2,95%	2,95%
Clase de acumulación I USD	1,10%	1,10%
Clase de reparto I USD	1,10%	1,10%
Clase de acumulación M USD	2,75%	2,75%
Clase de acumulación X USD	1,80%	1,80%

Next Generation Space Economy

Clase de acumulación A EUR	1,76%	1,76%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,78%	1,78%
Clase de reparto sin cobertura A EUR	1,76%	1,76%
Clase de acumulación I EUR	0,92%	0,92%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,91%	0,91%
Clase de reparto sin cobertura I EUR	0,91%	0,91%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	0,69%	0,70%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	2,59%	2,60%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,87%	0,87%
Clase de acumulación A HKD	1,76%	1,76%
Clase de acumulación A SGD	1,76%	1,76%
Clase de acumulación A USD	1,78%	1,78%
Clase de acumulación I USD	0,94%	0,94%

Short Duration Emerging Markets Debt

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,06%	1,06%
Clase de reparto (mensual) A CAD	1,06%	1,06%
Clase de acumulación A CHF	1,06%	1,06%
Clase de reparto A CHF	1,06%	1,06%
Clase de acumulación I CHF	0,56%	0,56%
Clase de acumulación I2 CHF	0,46%	0,46%
Clase de reparto I2 CHF	0,46%	0,46%
Clase de acumulación I5 CHF	0,31%	0,31%
Clase de acumulación P CHF	0,53%	0,53%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Short Duration Emerging Markets Debt (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación A EUR	1,06%	1,06%
Clase de reparto A EUR	1,06%	1,06%
Clase de acumulación I EUR	0,56%	0,56%
Clase de reparto I EUR	0,56%	0,56%
Clase de acumulación I2 EUR	0,46%	0,46%
Clase de reparto I2 EUR	0,46%	0,46%
Clase de acumulación I3 EUR	0,41%	0,41%
Clase de reparto I3 EUR	0,41%	0,41%
Clase de acumulación I5 EUR	0,31%	0,31%
Clase de acumulación M EUR	1,66%	1,66%
Clase de reparto M EUR	1,66%	1,66%
Clase de acumulación P EUR	0,53%	0,53%
Clase de acumulación U EUR	0,81%	0,81%
Clase de acumulación A GBP	1,06%	1,06%
Clase de acumulación I GBP	0,56%	0,56%
Clase de reparto I GBP	0,56%	0,56%
Clase de acumulación I2 GBP	0,46%	0,46%
Clase de reparto I2 GBP	0,46%	0,46%
Clase de reparto I5 GBP	0,31%	0,31%
Clase de acumulación P GBP	0,54%	0,54%
Clase de acumulación I JPY	0,56%	0,56%
Clase de reparto I JPY	0,56%	0,56%
Clase de acumulación A SEK	1,06%	1,06%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,06%	1,06%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,06%	1,06%
Clase de acumulación A USD	1,06%	1,06%
Clase de reparto A USD	1,06%	1,06%
Clase de acumulación C1 USD	2,06%	2,06%
Clase de reparto C1 USD	2,06%	2,06%
Clase de acumulación I USD	0,56%	0,56%
Clase de reparto I USD	0,56%	0,56%
Clase de acumulación I2 USD	0,46%	0,46%
Clase de reparto I2 USD	0,46%	0,46%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Short Duration Emerging Markets Debt (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I5 USD	0,31%	0,31%
Clase de reparto I5 USD	0,31%	0,31%
Clase de acumulación M USD	1,66%	1,66%
Clase de reparto M USD	1,66%	1,66%
Clase de acumulación P USD	0,53%	0,53%
Clase de acumulación Z USD	0,06%	0,06%

Short Duration Euro Bond

Clase de acumulación P CHF	0,23%	0,23%
Clase de acumulación U CHF	0,34%	0,34%
Clase de acumulación A EUR	0,43%	0,43%
Clase de acumulación I EUR	0,24%	0,24%
Clase de reparto I EUR	0,24%	0,24%
Clase de acumulación I2 EUR	0,20%	0,20%
Clase de acumulación I3 EUR	0,18%	0,18%
Clase de acumulación I5 EUR	0,14%	0,14%
Clase de acumulación M EUR	0,63%	0,63%
Clase de acumulación U EUR	0,34%	0,34%
Clase de acumulación Z EUR	0,05%	0,05%
Clase de reparto I GBP	0,23%	0,23%
Clase de acumulación I JPY	0,24%	0,24%
Clase de acumulación I USD	0,24%	0,24%
Clase de acumulación Z USD	0,05%	0,05%

Short Duration High Yield Engagement

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,33%	1,33%
Clase de acumulación A CHF	1,34%	1,34%
Clase de acumulación I CHF	0,74%	0,74%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,33%	1,33%
Clase de acumulación A EUR	1,34%	1,34%
Clase de reparto A EUR	1,33%	1,33%
Clase de acumulación I EUR	0,74%	0,74%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Short Duration High Yield Engagement (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I2 EUR	0,64%	0,64%
Clase de acumulación M EUR	1,94%	1,94%
Clase de reparto M EUR	1,94%	1,94%
Clase de acumulación I GBP	0,74%	0,74%
Clase de reparto I GBP	0,73%	0,73%
Clase de acumulación I2 GBP	0,64%	0,64%
Clase de reparto I2 GBP	0,63%	0,63%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,34%	1,34%
Clase de acumulación I JPY	0,74%	0,74%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,33%	1,33%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,34%	1,34%
Clase de acumulación A USD	1,33%	1,33%
Clase de reparto A USD	1,34%	1,34%
Clase de acumulación C1 USD	2,34%	2,34%
Clase de acumulación I USD	0,73%	0,73%
Clase de reparto I USD	0,73%	0,73%
Clase de acumulación I2 USD	0,63%	0,63%
Clase de reparto I2 USD	0,63%	0,63%
Clase de acumulación I4 USD	0,48%	0,48%
Clase de acumulación I5 USD	0,44%	0,44%
Clase de acumulación M USD	1,94%	1,94%
Clase de reparto M USD	1,93%	1,93%
Clase de acumulación Z USD	0,14%	0,14%

Short Duration Income[1]

Clase de acumulación Z AUD	0,31%	0,20%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,27%	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,36%	1,20%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,98%	0,64%
Clase de acumulación I USD	0,97%	0,65%
Clase de acumulación I2 USD	0,71%	0,56%
Clase de acumulación I5 USD	0,65%	0,42%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Short Duration Income[1] (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto I5 USD	0,71%	0,42%
Clase de reparto (mensual) M USD	2,12%	1,79%
Clase de acumulación M USD	2,06%	1,80%
Clase de acumulación X USD	1,36%	1,22%

Strategic Income

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,08%	1,08%
Clase de reparto (mensual) E AUD	2,08%	2,08%
Clase de reparto (mensual) Z AUD	0,08%	0,08%
Clase de acumulación I2 CHF	0,49%	0,49%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,08%	1,08%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,08%	1,08%
Clase de acumulación A EUR	1,08%	1,08%
Clase de acumulación I EUR	0,58%	0,58%
Clase de acumulación I2 EUR	0,49%	0,49%
Clase de acumulación M EUR	1,68%	1,68%
Clase de acumulación Z EUR	0,08%	0,08%
Clase de reparto (mensual) A GBP	1,08%	1,08%
Clase de reparto (mensual) I GBP	0,58%	0,58%
Clase de acumulación I2 GBP	0,47%	0,47%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,08%	1,08%
Clase de acumulación sin cobertura A HKD	1,07%	1,07%
Clase de reparto (mensual) A JPY	1,08%	1,08%
Clase de reparto sin cobertura (mensual) A JPY	1,08%	1,08%
Clase de reparto sin cobertura (mensual) E JPY	2,08%	2,08%
Clase de acumulación I JPY	0,58%	0,58%
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	0,58%	0,58%
Clase de reparto CG I JPY	0,58%	0,58%
Clase de reparto I JPY	0,57%	0,57%
Clase de acumulación Z JPY	0,08%	0,08%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,08%	1,08%
Clase de acumulación A SGD	1,08%	1,08%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Strategic Income (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto (mensual) I SGD	0,58%	0,58%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,08%	1,08%
Clase de acumulación A USD	1,08%	1,08%
Clase de reparto A USD	1,08%	1,08%
Clase de acumulación C1 USD	2,08%	2,08%
Clase de reparto (mensual) E USD	2,08%	2,08%
Clase de acumulación E USD	2,08%	2,08%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,58%	0,58%
Clase de acumulación I USD	0,58%	0,58%
Clase de reparto I USD	0,58%	0,58%
Clase de acumulación I1 USD	0,53%	0,53%
Clase de acumulación I2 USD	0,48%	0,48%
Clase de reparto (mensual) I4 USD	0,38%	0,38%
Clase de acumulación I5 USD	0,33%	0,33%
Clase de acumulación M USD	1,68%	1,68%
Clase de reparto M USD	1,68%	1,68%
Clase de acumulación Z USD	0,08%	0,08%
Clase de reparto (mensual) A ZAR	1,08%	1,08%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	2,08%	2,08%

Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency

Clase de acumulación I2 CHF	0,63%	0,63%
Clase de acumulación I EUR	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I2 EUR	0,63%	0,63%
Clase de reparto I2 EUR	0,62%	0,62%
Clase de acumulación I3 EUR	0,55%	0,55%
Clase de acumulación I4 EUR	0,48%	0,48%
Clase de acumulación X EUR	0,41%	0,41%
Clase de reparto I2 GBP	0,62%	0,62%
Clase de reparto I3 GBP	0,53%	0,53%
Clase de acumulación A USD	1,44%	1,44%
Clase de acumulación I USD	0,76%	0,76%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I2 USD	0,63%	0,63%
Clase de reparto I2 USD	0,62%	0,62%
Clase de acumulación I4 USD	0,46%	0,46%
Clase de acumulación I5 USD	0,41%	0,41%
Tactical Macro		
Clase de acumulación I5 EUR	0,83%	0,60%
Clase de acumulación I USD	1,23%	1,00%
Clase de acumulación I5 USD	0,83%	0,60%
Clase de acumulación Z USD	0,44%	0,20%
US Equity		
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	1,06%	0,97%
Clase de acumulación I5 EUR	0,62%	0,61%
Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	0,69%	0,59%
Clase de reparto sin cobertura I5 EUR	0,69%	0,59%
Clase de acumulación sin cobertura X EUR	0,47%	0,25%
Clase de reparto sin cobertura I5 GBP	0,69%	0,59%
Clase de acumulación sin cobertura X GBP	0,45%	0,25%
Clase de acumulación I3 JPY	0,85%	0,73%
Clase de acumulación A USD	1,82%	1,71%
Clase de acumulación I USD	1,06%	0,96%
Clase de reparto I USD	1,02%	0,98%
Clase de acumulación I5 USD	0,68%	0,60%
Clase de reparto I5 USD	0,70%	0,59%
Clase de acumulación M USD	2,62%	2,51%
Clase de acumulación X USD	0,47%	0,25%
Clase de acumulación Z USD	0,32%	0,21%
US Equity Premium		
Clase de acumulación I EUR	0,73%	0,73%
Clase de reparto I3 EUR	0,55%	0,55%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

US Equity Premium (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I4 EUR	0,50%	0,50%
Clase de reparto I4 EUR	0,49%	0,49%
Clase de acumulación M EUR	2,14%	2,14%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,74%	0,74%
Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	0,55%	0,55%
Clase de reparto I3 GBP	0,54%	0,54%
Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	0,54%	0,54%
Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	0,50%	0,50%
Clase de reparto sin cobertura P GBP	0,71%	0,71%
Clase de acumulación sin cobertura X GBP	0,48%	0,48%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,34%	1,34%
Clase de acumulación A USD	1,34%	1,34%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,75%	0,75%
Clase de acumulación I USD	0,74%	0,74%
Clase de reparto I3 USD	0,54%	0,54%
Clase de acumulación I4 USD	0,50%	0,50%
Clase de acumulación M USD	2,14%	2,14%
Clase de acumulación Z USD	0,14%	0,14%

US Large Cap Value

Clase de acumulación A EUR	1,57%	1,57%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,58%	1,58%
Clase de acumulación I EUR	0,77%	0,77%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,77%	0,77%
Clase de reparto sin cobertura I4 EUR	0,49%	0,49%
Clase de acumulación I GBP	0,77%	0,77%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,77%	0,77%
Clase de reparto I GBP	0,77%	0,77%
Clase de reparto sin cobertura I GBP	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I2 GBP	0,63%	0,63%
Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP	0,64%	0,64%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

US Large Cap Value (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto I2 GBP	0,63%	0,63%
Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	0,64%	0,64%
Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	0,49%	0,49%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,74%	0,74%
Clase de reparto P GBP	0,74%	0,74%
Clase de acumulación sin cobertura Y GBP	0,70%	0,70%
Clase de reparto sin cobertura Y GBP	0,70%	0,70%
Clase de acumulación A USD	1,57%	1,57%
Clase de acumulación I USD	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I5 USD	0,41%	0,41%
Clase de acumulación M USD	2,37%	2,37%
Clase de acumulación Y USD	0,69%	0,69%
Clase de acumulación Z USD	0,08%	0,08%

US Long Short Equity

Clase de acumulación A EUR	2,41%	2,41%
Clase de acumulación I EUR	1,51%	1,51%
Clase de acumulación I3 EUR	1,10%	1,10%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	1,08%	1,08%
Clase de acumulación M EUR	3,21%	3,21%
Clase de reparto I3 GBP	1,10%	1,10%
Clase de acumulación A1 SGD	1,96%	1,96%
Clase de acumulación A (PF) USD	1,86%	1,86%
Clase de acumulación A USD	2,41%	2,41%
Clase de acumulación A1 USD	1,96%	1,96%
Clase de reparto I (PF) USD	1,16%	1,16%
Clase de acumulación I USD	1,51%	1,51%
Clase de acumulación I3 USD	1,10%	1,10%
Clase de acumulación M USD	3,21%	3,21%
Clase de acumulación U USD	1,96%	1,96%
Clase de acumulación Z USD	0,16%	0,16%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

US Multi Cap Opportunities

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación E AUD	2,97%	2,97%
Clase de acumulación T AUD	1,97%	1,97%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,88%	1,88%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	1,02%	1,02%
Clase de acumulación I3 EUR	0,66%	0,66%
Clase de acumulación M EUR	2,87%	2,87%
Clase de acumulación A EUR1	1,87%	1,87%
Clase de acumulación I EUR1	1,02%	1,02%
Clase de reparto I3 GBP	0,67%	0,67%
Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	0,66%	0,66%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,98%	0,98%
Clase de acumulación A SGD	1,87%	1,87%
Clase de acumulación B USD	2,97%	2,97%
Clase de acumulación C1 USD	2,87%	2,87%
Clase de acumulación E USD	2,97%	2,97%
Clase de acumulación I2 USD	0,83%	0,83%
Clase de acumulación I3 USD	0,67%	0,67%
Clase de acumulación M USD	2,87%	2,87%
Clase de acumulación T USD	1,97%	1,97%
Clase de acumulación U USD	1,42%	1,42%
Clase de acumulación Z USD	0,17%	0,17%
Clase de acumulación A USD1	1,87%	1,87%
Clase de acumulación I USD1	1,02%	1,02%
Clase de reparto I USD1	1,02%	1,02%
Clase de acumulación B ZAR	2,97%	2,97%
Clase de acumulación E ZAR	2,97%	2,97%
Clase de acumulación T ZAR	1,97%	1,97%

US Real Estate Securities

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,76%	1,76%
Clase de reparto (mensual) B AUD	3,04%	3,04%
Clase de acumulación B AUD	3,04%	3,04%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

US Real Estate Securities (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto (mensual) E AUD	3,05%	3,05%
Clase de acumulación E AUD	3,06%	3,06%
Clase de reparto (mensual) T AUD	2,06%	2,06%
Clase de acumulación T AUD	2,06%	2,06%
Clase de acumulación A CHF	1,76%	1,76%
Clase de acumulación A EUR	1,76%	1,76%
Clase de acumulación I EUR	1,01%	1,01%
Clase de acumulación M EUR	2,76%	2,76%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,76%	1,76%
Clase de acumulación A SGD	1,76%	1,76%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,76%	1,76%
Clase de acumulación A USD	1,76%	1,76%
Clase de reparto A USD	1,75%	1,75%
Clase de reparto (mensual) B USD	3,04%	3,04%
Clase de acumulación B USD	3,05%	3,05%
Clase de acumulación C1 USD	2,76%	2,76%
Clase de reparto (mensual) E USD	3,06%	3,06%
Clase de acumulación E USD	3,05%	3,05%
Clase de reparto (mensual) I USD	1,01%	1,01%
Clase de acumulación I USD	1,01%	1,01%
Clase de reparto I USD	1,00%	1,00%
Clase de acumulación M USD	2,76%	2,76%
Clase de reparto (mensual) T USD	2,06%	2,06%
Clase de acumulación T USD	2,06%	2,06%
Clase de acumulación Z USD	0,24%	0,24%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	3,05%	3,05%
Clase de acumulación B ZAR	3,04%	3,04%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	3,06%	3,06%
Clase de acumulación E ZAR	3,05%	3,05%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	2,06%	2,06%
Clase de acumulación T ZAR	2,06%	2,06%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

US Small Cap

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación B AUD	2,93%	2,93%
Clase de acumulación E AUD	2,93%	2,93%
Clase de acumulación T AUD	1,93%	1,93%
Clase de acumulación A EUR	1,83%	1,83%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,83%	1,83%
Clase de acumulación I EUR	0,98%	0,98%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,98%	0,98%
Clase de acumulación I2 EUR	0,80%	0,80%
Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	0,81%	0,81%
Clase de reparto sin cobertura I2 EUR	0,79%	0,79%
Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR	0,64%	0,64%
Clase de acumulación M EUR	2,83%	2,83%
Clase de acumulación Z EUR	0,13%	0,13%
Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	0,79%	0,79%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,90%	0,90%
Clase de reparto sin cobertura I JPY	0,98%	0,98%
Clase de acumulación A USD	1,83%	1,83%
Clase de reparto A USD	1,83%	1,83%
Clase de acumulación B USD	2,93%	2,93%
Clase de acumulación E USD	2,93%	2,93%
Clase de acumulación I USD	0,98%	0,98%
Clase de reparto I USD	0,98%	0,98%
Clase de acumulación I2 USD	0,79%	0,79%
Clase de reparto I2 USD	0,79%	0,79%
Clase de acumulación I3 USD	0,73%	0,73%
Clase de acumulación M USD	2,83%	2,83%
Clase de acumulación T USD	1,93%	1,93%
Clase de acumulación Z USD	0,12%	0,12%
Clase de acumulación E ZAR	2,93%	2,93%
Clase de acumulación T ZAR	1,93%	1,93%

Anexo II (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2026 (cont.)

US Small Cap Intrinsic Value

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I EUR	0,92%	0,92%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,92%	0,92%
Clase de acumulación I3 EUR	0,69%	0,69%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,95%	0,95%
Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP	0,78%	0,78%
Clase de acumulación sin cobertura I3 JPY	0,69%	0,69%
Clase de acumulación A USD	1,80%	1,80%
Clase de acumulación I USD	0,94%	0,94%
Clase de acumulación I2 USD	0,78%	0,78%
Clase de acumulación I3 USD	0,69%	0,69%
Clase de acumulación M USD	2,79%	2,79%

[1] Cartera lanzada durante el actual periodo contable.

Anexo III

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES

El Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores introduce requisitos de información para las operaciones de financiación de valores y los *swaps* de rentabilidad total.

La definición de operación de financiación de valores se recoge en el apartado 11 del artículo 3 del Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores, y reza así:

- un acuerdo de recompra o recompra inversa;
- préstamo de valores o de materias primas y toma de valores o materias primas en préstamo;
- una operación de compra-retroventa o venta-recompra; o
- una operación de préstamo con reposición de la garantía

Con fecha de 30 de junio de 2026, las siguientes Carteras mantenían *swaps* de rentabilidad total o acuerdos de recompra/recompra inversa como tipos de instrumento en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores:

CLO Income
Commodities
EMD Corporate – Social and Environmental Transition
Emerging Markets Debt - Hard Currency
Event Driven
Global High Yield Engagement
High Yield Bond
Short Duration Emerging Markets Debt
Short Duration High Yield Engagement
Strategic Income
Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency
US Equity Premium
US Large Cap Value
US Long Short Equity

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

CLO Income

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2026 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Swaps de rentabilidad total - Activos	19.872	0,00

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Goldman Sachs International	19.872

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A 30 de junio de 2026, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

CLO Income (cont.)

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2026 son los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
***Swap* de rentabilidad total**							
Goldman Sachs International	Garantía en efectivo	280.000	n. a.	n. a.	USD	Reino Unido	OTC

* La garantía en efectivo puede abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.
** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.
*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.
**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2026 se situaba entre 1 y 3 meses.

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0,00%
Cuentas conjuntas	0,00%
Otras	100,00%
	100,00%

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

CLO Income (cont.)

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

Commodities

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2026 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Swaps de rentabilidad total - Activos	0	0,00
Swaps de rentabilidad total - Pasivos	0	0,00

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Goldman Sachs International	0
Macquarie Bank Limited	0

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Commodities (cont.)

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A 30 de junio de 2026, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2026 son los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
***Swap* de rentabilidad total**							
Goldman Sachs International	Garantía en efectivo	38.430.000	n. a.	n. a.	USD	Reino Unido	OTC
Macquarie Bank Limited	Garantía en efectivo	2.240.000	n. a.	n. a.	USD	Australia	OTC

* La garantía en efectivo puede abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.
** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.
*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.
**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2026 se situaba entre 1 y 3 meses.

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0,00%
Cuentas conjuntas	0,00%
Otras	100,00%
	100,00%

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Commodities (cont.)

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 era el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra – Activos	2.000.000	1,69

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los acuerdos de recompra de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
State Street Bank	2.000.000

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (cont.)

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A fecha de 30 de junio de 2026, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas/(recibidas) para el conjunto de los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Acuerdos de recompra							
State Street Bank	Bonos del Estado	2.040.156	AA+	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC

* La garantía en efectivo puede abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.
** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.
*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.
**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 se situaba entre un día y una semana.

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0,00%
Cuentas conjuntas	0,00%
Otras	100,00%
	100,00%

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (cont.)

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de acuerdos de recompra, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los acuerdos de recompra durante el período analizado.

Emerging Markets Debt - Hard Currency

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 era el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra – Activos	21.500.000	0,57

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los acuerdos de recompra de rentabilidad total.

Las contrapartes de los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
State Street Bank	21.500.000

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A fecha de 30 de junio de 2026, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas/(recibidas) para los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Acuerdos de recompra							
State Street Bank	Bonos del Estado	21.930.068	AA+	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC

* La garantía en efectivo puede abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.
** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.
*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.
**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 se situaba entre un día y una semana.

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0,00%
Cuentas conjuntas	0,00%
Otras	100,00%
	100,00%

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de acuerdos de recompra, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los acuerdos de recompra durante el período analizado.

Event Driven

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2026 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Swaps de rentabilidad total - Activos	10.038.413	1,17

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Morgan Stanley	10.038.413

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Event Driven (cont.)

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A fecha de 30 de junio de 2026, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

A 30 de junio de 2026 no había posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o (recibidas) para todos los *swaps* de rentabilidad total.

El vencimiento de todas las posiciones de swaps de rentabilidad total a 30 de junio de 2026 se situaba entre 3 meses y 1 año.

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026.

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los *swaps* de rentabilidad total durante el período analizado.

Global High Yield Engagement

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra o recompra inversa a 30 de junio de 2026 era el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra – Activos	6.000.000	1,17
Acuerdos de recompra inversa - Pasivos	147.279	0,03

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Global High Yield Engagement (cont.)

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los acuerdos de recompra o recompra inversa.

Las contrapartes de todos los acuerdos de recompra o recompra inversa a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
State Street Bank	6.000.000
Morgan Stanley & Co International	147.279

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A 30 de junio de 2026, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas/(recibidas) para todos los acuerdos de recompra o recompra inversa a 30 de junio de 2026 eran los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Acuerdos de recompra							
State Street Bank	Bonos del Estado	6.120.088	AA+	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC
Acuerdos de recompra inversa							
Morgan Stanley & Co International	Bono de empresa	(167.363)	BB-	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC

* La garantía en efectivo puede abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.
** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.
*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.
**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 se situaba entre un día y una semana.

Las posiciones de contratos de recompra inversa a 30 de junio de 2026 tenían un plazo de vencimiento abierto.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Global High Yield Engagement (cont.)

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0,00%
Cuentas conjuntas	0,00%
Otras	100,00%
	100,00%

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de acuerdos de recompra o recompra inversa, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los acuerdos de recompra o recompra inversa durante el período analizado.

High Yield Bond

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra o recompra inversa a 30 de junio de 2026 era el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra – Activos	44.000.000	2,55
Acuerdos de recompra inversa - Pasivos	3.447.286	0,20

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los acuerdos de recompra o recompra inversa.

Las contrapartes de todos los acuerdos de recompra o recompra inversa a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
BofA Securities	1.517.500
State Street Bank	44.000.000
Morgan Stanley & Co International	1.929.786

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A 30 de junio de 2026, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas/(recibidas) para todos los acuerdos de recompra o recompra inversa a 30 de junio de 2026 eran los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Acuerdos de recompra							
State Street Bank	Bonos del Estado	44.880.119	AA+	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC
Acuerdos de recompra inversa							
BofA Securities	Bonos de empresa	(2.039.903)	B-	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC
Morgan Stanley & Co International	Bonos de empresa	(2.192.939)	CCC+	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC

* La garantía en efectivo puede abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.
** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.
*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.
**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 se situaba entre un día y una semana.

Las posiciones de contratos de recompra inversa a 30 de junio de 2026 tenían un plazo de vencimiento abierto.

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0,00%
Cuentas conjuntas	0,00%
Otras	100,00%
	100,00%

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de acuerdos de recompra o recompra inversa, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los acuerdos de recompra o recompra inversa durante el período analizado.

Short Duration Emerging Markets Debt

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 era el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra – Activos	31.500.000	0,59

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los acuerdos de recompra de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
State Street Bank	31.500.000

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A fecha de 30 de junio de 2026, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Short Duration Emerging Markets Debt (cont.)

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas/(recibidas) para el conjunto de los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Acuerdos de recompra							
State Street Bank	Bonos del Estado	32.130.109	AA+	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC

* La garantía en efectivo puede abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.
** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.
*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.
**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 se situaba entre un día y una semana.

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0,00%
Cuentas conjuntas	0,00%
Otras	100,00%
	100,00%

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de acuerdos de recompra, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los acuerdos de recompra durante el período analizado.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Short Duration High Yield Engagement

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 era el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra – Activos	5.500.000	1,28

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los acuerdos de recompra de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
State Street Bank	5.500.000

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A fecha de 30 de junio de 2026, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Short Duration High Yield Engagement (cont.)

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas/(recibidas) para el conjunto de los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Acuerdos de recompra							
State Street Bank	Bonos del Estado	5.610.088	AA+	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC

* La garantía en efectivo puede abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.
** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.
*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.
**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 se situaba entre un día y una semana.

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0,00%
Cuentas conjuntas	0,00%
Otras	100,00%
	100,00%

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de acuerdos de recompra, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los acuerdos de recompra durante el período analizado.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Strategic Income

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total y en acuerdos de recompra/recompra inversa a 30 de junio de 2026 es el siguiente:

Tipo de activos	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra – Activos	30.000.000	0,38
Swaps de rentabilidad total - Activos	43.629	0,00
Acuerdos de recompra inversa - Pasivos	2.203.872	0,03
Swaps de rentabilidad total - Pasivos	90.659	0,00

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total y los acuerdos de recompra/recompra inversa.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total y acuerdos de recompra/recompra inversa a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Morgan Stanley & Co International	2.203.872
Goldman Sachs International	90.659
JPMorgan Chase Bank	43.629
State Street Bank	30.000.000

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Strategic Income (cont.)

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A 30 de junio de 2026, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los *swaps* de rentabilidad total y acuerdos de recompra/recompra inversa a 30 de junio de 2026 son los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
***Swap* de rentabilidad total**							
JPMorgan Chase Bank	Garantía en efectivo	(290.000)	n. a.	n. a.	USD	Estados Unidos	OTC
Goldman Sachs International	Garantía en efectivo	360.000	n. a.	n. a.	USD	Estados Unidos	OTC
Acuerdos de recompra							
State Street Bank	Bonos del Estado	30.600.137	AA+	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC
Acuerdos de recompra inversa							
Morgan Stanley & Co International	Bonos de empresa	(593.377)	BB-	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC
Morgan Stanley & Co International	Bonos de empresa	(1.911.024)	CCC+	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC

* La garantía en efectivo puede abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.
** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.
*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.
**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2026 se situaba entre 1 y 3 meses.

El vencimiento de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 se situaba entre un día y una semana.

Las posiciones de contratos de recompra inversa a 30 de junio de 2026 tenían un plazo de vencimiento abierto.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Strategic Income (cont.)

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0%
Cuentas conjuntas	0%
Otras	100%
	100%

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total y de acuerdos de recompra/recompra inversa, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de swap y de los acuerdos de recompra/recompra inversa durante el período analizado.

Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 era el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra – Activos	16.500.000	2,13

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los acuerdos de recompra de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
State Street Bank	16.500.000

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A fecha de 30 de junio de 2026, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas/(recibidas) para el conjunto de los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Acuerdos de recompra							
State Street Bank	Bonos del Estado	16.830.128	AA+	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC

* La garantía en efectivo puede abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.
** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.
*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.
**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 se situaba entre un día y una semana.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency (cont.)

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0%
Cuentas conjuntas	0%
Otras	100%
	100%

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de acuerdos de recompra, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los acuerdos de recompra durante el período analizado.

US Equity Premium

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 era el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra – Activos	14.000.000	3,98

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

US Equity Premium (cont.)

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los acuerdos de recompra de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
State Street Bank	14.000.000

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A 30 de junio de 2026, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas/(recibidas) para el conjunto de los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Acuerdos de recompra							
State Street Bank	Bonos del Estado	14.280.197	AA+	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC

* La garantía en efectivo puede abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.
** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.
*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.
**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 se situaba entre un día y una semana.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

US Equity Premium (cont.)

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0%
Cuentas conjuntas	0%
Otras	100%
	100%

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de acuerdos de recompra, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los acuerdos de recompra durante el período analizado.

US Large Cap Value

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 era el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra – Activos	51.000.000	4,61

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

US Large Cap Value (cont.)

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los acuerdos de recompra de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
State Street Bank	51.000.000

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A fecha de 30 de junio de 2026, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas/(recibidas) para el conjunto de los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Acuerdos de recompra							
State Street Bank	Bonos del Estado	52.020.015	AA+	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC

* La garantía en efectivo puede abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.
** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.
*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.
**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES (CONT.):

El vencimiento de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 se situaba entre un día y una semana.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

US Large Cap Value (cont.)

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0%
Cuentas conjuntas	0%
Otras	100%
	100%

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de acuerdos de recompra, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los acuerdos de recompra durante el período analizado.

US Long Short Equity

DATOS GLOBALES:

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 era el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra – Activos	21.000.000	6,68

DATOS SOBRE LA REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

US Long Short Equity (cont.)

DATOS SOBRE CONCENTRACIÓN:

A 30 de junio de 2026, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los acuerdos de recompra de rentabilidad total.

Las contrapartes de los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
State Street Bank	21.000.000

CUSODIA DE LA GARANTÍA RECIBIDA:

A fecha de 30 de junio de 2026, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

DATOS AGREGADOS DE LAS TRANSACCIONES:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas/(recibidas) para los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 eran los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Acuerdos de recompra							
State Street Bank	Bonos del Estado	21.420.075	AA+	>1 año	USD	Estados Unidos	OTC

* La garantía en efectivo puede abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.
** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.
*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.
**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todos los acuerdos de recompra a 30 de junio de 2026 se situaba entre un día y una semana.

Anexo III (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

US Long Short Equity (cont.)

CUSTODIA DE LA GARANTÍA OTORGADA:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2026 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0,00%
Cuentas conjuntas	0,00%
Otras	100,00%
	100,00%

RENTABILIDAD/COSTES:

Los costes de las operaciones de acuerdos de recompra, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los acuerdos de recompra durante el período analizado.

Anexo IV

GLOSARIO DE ÍNDICES^

Bloomberg Commodity Index (Total Return, USD)	Se trata de un índice de referencia diversificado y muy líquido para inversiones en materias primas, que combina la rentabilidad del Bloomberg Commodity Index SM con la rentabilidad de la garantía en efectivo invertida en letras del Tesoro de EE. UU. para representar una inversión totalmente garantizada en el Bloomberg Commodity Index.
Bloomberg Euro Aggregate Bond Index (Total Return, Hedged, EUR)	El índice mide la rentabilidad de los bonos de tipo fijo denominados en euros.
Bloomberg Euro Aggregate Bond 1-3 Year Index (Total Return, EUR)	El índice mide la rentabilidad de los bonos de tipo fijo denominados en euros con vencimiento a 1-3 años.
Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return, Hedged, USD)	El índice mide la rentabilidad de los mercados de bonos corporativos globales con categoría de inversión.
Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, Hedged, USD)	El índice mide la rentabilidad de los mercados de deuda global de tipo fijo con categoría de inversión.
Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, Unhedged, USD)	El índice mide la rentabilidad de los mercados de deuda global de tipo fijo con categoría de inversión.
Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return, USD)	El índice es una referencia de base amplia que mide la rentabilidad del mercado de bonos sujetos a tributación, de tipo fijo, denominados en dólares estadounidenses y con grado de inversión.
Bloomberg US Government/Credit 1-3 Year Index	El índice es un índice ponderado por valor de mercado que sigue el comportamiento de los valores de deuda a corto plazo con grado de inversión a tipo fijo denominada en dólares estadounidenses. Entre dichos valores figuran los títulos del Tesoro estadounidense, los bonos de deuda pública y los bonos corporativos con vencimientos comprendidos entre 1 año y 2,99 años.
FTSE Nareit All Equity REITs Index (Total Return, Net of Tax, USD)	Se trata de un índice de REIT cotizados que poseen inmuebles comerciales.
HFRX Equity Hedge Index (Total Return, USD)	El índice está diseñado para reflejar las estrategias de hedge funds de renta variable que mantienen posiciones tanto largas como cortas, principalmente en valores de renta variable y derivados relacionados. Los gestores de coberturas de renta variable mantendrían normalmente al menos el 50% de sus activos invertidos en acciones, tanto en posiciones largas como en posiciones cortas; en algunos casos, esta exposición puede llegar al 100%.
ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained Index (Total Return, EUR)	El índice mide la rentabilidad de bonos corporativos no financieros con calificación inferior a grado de inversión, denominados en EUR y GBP, emitidos por suscripción pública en el mercado de eurobonos o en los mercados domésticos de la libra esterlina o el euro, y limita la exposición a cualquier emisor al 3%.
ICE BofA Global High Yield Constrained Index (Total Return, Hedged, USD)	El índice replica la rentabilidad de la deuda corporativa con calificación inferior al grado de inversión denominada en USD, CAD, GBP y EUR emitida al público en los principales mercados nacionales o de eurobonos, y limita la exposición a cualquier emisor incluido en el índice a un máximo del 2% del mismo.
ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index (Total Return, Hedged, Euro)	El índice sigue la rentabilidad de bonos corporativos híbridos no financieros con grado de inversión emitidos por suscripción pública en los principales mercados domésticos y de eurobonos, y cada emisor está sujeto a una ponderación máxima del 5%.

Anexo IV (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES^ (CONT.)

ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)	El índice reproduce la rentabilidad de un activo sintético que paga un interés equivalente al SOFR hasta un vencimiento prefijado.
ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD)	El índice cubre el universo de la deuda de tipo fijo sin grado de inversión.
ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (Total Return, EUR)	El índice es un subconjunto del ICE BofA All Maturity Euro Government Index que incluye todos los valores con un plazo hasta el vencimiento inferior a un año y con una calificación AAA. Este reproduce la rentabilidad de la deuda soberana denominada en EUR emitida por suscripción pública por países de la zona euro en el mercado de eurobonos o en el mercado nacional del propio emisor.
ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index (Total Return, USD)	El índice se compone de una única emisión de letras del Tesoro estadounidense adquiridas al comienzo de cada mes y mantenidas durante un mes entero. Al final de ese período, la emisión se vende y se reinvierte en una nueva seleccionada que tenga una fecha de vencimiento cercana, pero no superior, a 90 días a partir de la fecha del reajuste.
JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (Total Return, USD)	El índice reproduce la rentabilidad total de instrumentos de deuda denominados en USD y negociados de forma activa en la región de Asia (excepto Japón).
JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (Total Return, USD)	El índice mide la rentabilidad de los mercados de deuda de mercados emergentes denominados en USD.
JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (Total Return, USD)	El índice mide la rentabilidad de los mercados de deuda corporativa de mercados emergentes.
JP Morgan ESG EMBI Global Diversified (Total Return, USD)	El índice mide la rentabilidad de los mercados de deuda de países de mercados emergentes denominada en USD que cumple determinados criterios medioambientales, sociales o de gobernanza.
JP Morgan Government Bond Index (GBI) Emerging Markets Global Diversified (Total Return, Unhedged, USD)	El índice mide la rentabilidad de los mercados de deuda de mercados emergentes denominados en moneda local.
MSCI All Country World Index (ACWI) (Total Return, Net of Tax, USD)	Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre que está diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de países desarrollados y emergentes. A febrero de 2023, el índice tenía más de 2.800 componentes distribuidos entre 11 sectores, 23 mercados desarrollados y 24 mercados emergentes. El índice de referencia no ha sido designado como un valor de referencia a los efectos del SFDR. Por consiguiente, no es coherente con la promoción de características medioambientales o sociales.

Anexo IV (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES^ (CONT.)

MSCI All Country World Value Index (Total Return, Net of Tax, USD)	Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre, que está diseñado para representar la rentabilidad de acciones de mediana y gran capitalización que presentan características generales del estilo de valor, emitidas en 23 mercados desarrollados y 24 emergentes conforme a la definición de MSCI. Las características del estilo de inversión de valor para este índice se definen empleando tres variables: valor contable/precio, previsiones de beneficios/precio para los próximos 12 meses y rendimiento por dividendos. A febrero de 2023, el índice tenía más de 1.700 componentes distribuidos entre 11 sectores.
MSCI China A Onshore Index (Total Return, Net, CNY)	Se trata de un índice ponderado por capitalización, que se compone de acciones A de mediana y gran capitalización de empresas de la República Popular China (RPC) que cotizan en los mercados de Shanghái y Shenzhen.
MSCI China All Shares Index (Total Return, Net, USD)	Se trata de un índice ponderado por capitalización, que puede albergar un número diverso de valores integrantes y está diseñado para medir el desempeño del conjunto de la economía de la RPC mediante cambios en el valor de mercado agregado de los mayores valores que representan a todas las industrias importantes.
MSCI Emerging Markets Index (Total Return, Net of Tax, USD)	Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre compuesto por acciones de mediana y gran capitalización de diversos mercados emergentes de todo el mundo. El índice está sujeto a reajuste y la lista de componentes y países de mercados emergentes concretos está sujeta a cambios en consonancia con la metodología aplicable de MSCI.
MSCI Emerging Markets Value Index (Total Return, Net of Tax, USD)	Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre, que está diseñado para representar valores de gran y mediana capitalización que presentan características generales propias del estilo *value* dentro del universo de inversión de mercados emergentes de MSCI. El índice está sujeto a reajuste y la lista de países y valores concretos de mercados emergentes está sujeta a cambios en consonancia con la metodología aplicable de MSCI.
MSCI Japan Index (Total Return, Net of Tax, JPY)	El índice mide la rentabilidad del mercado japonés.
MSCI Japan Small Cap Net Index (Total Return, JPY)	El índice mide la rentabilidad del segmento de pequeña capitalización del mercado japonés.
MSCI World Index (Total Return, Net of Tax, USD)	El MSCI World Index (Total Return, Net of Tax, USD) es un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de mercados desarrollados.
Russell 1000 Value Index (Total Return, Net of Tax, USD)	Se trata de un índice no gestionado compuesto por acciones del segmento de gran capitalización del universo de renta variable de EE. UU. y mide el mercado de las acciones de mayor capitalización del país. El índice de referencia no ha sido designado como un valor de referencia a los efectos del SFDR. Por consiguiente, no es coherente con la promoción de características medioambientales o sociales.

Anexo IV (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES^ (CONT.)

Russell 2000 Index (Total Return, Net of Tax, USD)	Se trata de un índice no gestionado compuesto por 2.000 acciones de pequeña capitalización de EE. UU. y mide el mercado de las acciones de menor capitalización del país.
Russell 2000 Value Index (Total Return, Net of Tax, USD)	Se trata de un índice no gestionado compuesto por acciones del segmento de pequeña capitalización del universo de renta variable de EE. UU. y mide el mercado de las acciones de menor capitalización del país.
S&P Pan Arab Composite Index (Total Return, Net of Tax, USD)	El índice es un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre de valores de renta variable de 11 mercados de Oriente Medio y Norte de África. El índice está sujeto a reajuste y la lista de países y valores concretos de mercados emergentes que lo componen está sujeta a cambios en consonancia con la metodología aplicable de S&P Dow Jones Indices
S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD)	Se trata de un índice ponderado por capitalización compuesto por 500 acciones y diseñado para medir el desempeño del conjunto de la economía de EE. UU. mediante cambios en el valor de mercado agregado de 500 acciones que representan a todas las industrias importantes.
Media ponderada de 1/3 JP Morgan GBI EM Global Diversified Investment Grade 15% Cap Index (Total Return, Unhedged, USD y 2/3 JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (Total Return, USD)	El índice de referencia se compone de la combinación siguiente: • 1/3 del JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Investment Grade 15% Cap Index (Total Return, Unhedged, USD), que mide la rentabilidad de los mercados de deuda de mercados emergentes denominada en moneda local; y • 2/3 del JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (Total Return, USD) , que mide la rentabilidad de los mercados de deuda de mercados emergentes denominada en USD.
Compuesto por el 50% del JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, Unhedged, USD), el 25% del JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD) y el 25% del JP Morgan CEMBI Diversified Index (Total Return, USD)	El índice de referencia se compone de la combinación siguiente: • 50% del JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, Unhedged, USD), que mide la rentabilidad de los mercados de deuda de mercados emergentes denominada en moneda local; • 25% del JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD), que mide la rentabilidad de los mercados de deuda de mercados emergentes denominada en USD; y • 25% del JP Morgan CEMBI Diversified Index (Total Return, USD), que mide la rentabilidad de los mercados de deuda corporativa de mercados emergentes.

Anexo IV (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES^ (CONT.)

50% CBOE S&P 500 One-Week PutWrite Index / 50% CBOE S&P 500 PutWrite Index

El índice de referencia se compone de la combinación siguiente:

- 50% CBOE S&P 500 PutWrite Index
- 50% CBOE S&P 500 One-Week PutWrite Index

El CBOE S&P 500 PutWrite Index replica la rentabilidad de opciones de venta (garantizadas con reservas de efectivo que se mantienen en una cuenta del mercado monetario) vendidas contra el S&P500 Index con una periodicidad mensual.

El CBOE S&P 500 One-Week PutWrite Index replica la rentabilidad de opciones de venta (garantizadas con reservas de efectivo que se mantienen en una cuenta del mercado monetario) vendidas contra el S&P 500 Index con una periodicidad semanal.

Cada uno de los índices anteriores incorpora apalancamiento, que se tiene en cuenta a la hora de calcular el apalancamiento de la Cartera.

Además, la Cartera utilizará el S&P 500 Index como índice de referencia exclusivamente a título comparativo (véase la descripción más arriba).

^ Los accionistas de una clase que esté denominada en una divisa distinta de la moneda base deberán tener en cuenta que, cuando esté disponible, puede ser más representativo comparar la rentabilidad de dicha clase con una versión del índice correspondiente denominado en la moneda de la clase pertinente.

Anexo V

Gestoras, gestores delegados de inversiones y subasesores

En la siguiente tabla se facilita información sobre los Gestores, los Gestores delegados de inversiones y los Subasesores de cada Cartera:

Denominación del Fondo	Gestora	Gestores delegados de inversiones	Subasesores (vinculados)
Asia Responsible Transition Bond	Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited («NBAMIL»)	Neuberger Berman Investment Advisers LLC («NBIA»)	
		Neuberger Berman Singapore Pte. Limited («NBS»)	
		Neuberger Berman Europe Limited («NBEL»)	
China A-Share Equity	NBAMIL	NBIA	Neuberger Berman Fund Management (China) Limited («NB China»)
		Neuberger Berman Asia Limited («NBAL»)	
		NBEL	
China Equity	NBAMIL	Green Court Capital Management Limited («Green Court»)	
		NBEL	
Climate Innovation	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
CLO Income	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
Commodities	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
Corporate Hybrid Bond	NBAMIL	NBIA	
		NBS	
		NBEL	
Developed Market FMP – 2027	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	NBAMIL	NBIA	
		NBS	
		NBEL	
Emerging Markets Debt – Hard Currency	NBAMIL	NBIA	
		NBS	
		NBEL	
Emerging Markets Debt – Local Currency	NBAMIL	NBIA	
		NBS	NB China
		NBEL	
Emerging Markets Debt Blend	NBAMIL	NBIA	
		NBS	NB China
		NBEL	
Emerging Markets Debt Sustainable Investment Grade Blend	NBAMIL	NBIA	
		NBS	
		NBEL	
Emerging Markets Equity	NBAMIL	NBIA	NBAL*
		NBEL	
Euro Bond	NBAMIL	NBEL	

* Con efecto el 4 de agosto de 2026, NBAL asume las funciones de asesor de inversiones en vez de actuar como Gestor delegado de inversiones con respecto al Emerging Markets Equity Fund.

Anexo V (cont.)

GESTORAS, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES (CONT.)

Denominación del Fondo	Gestora	Gestores delegados de inversiones	Subasesores (vinculados)
Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	NBEL	
European High Yield Bond	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
Event Driven	NBAMIL	NBEL	
		NBIA	
Global Bond	NBAMIL	NBIA	
		NBS	
		NBEL	
Global Equity Megatrends	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
Global Flexible Credit Income	NBAMIL	NBIA	
		NBS	
		NBEL	
		Neuberger Berman Alternatives Advisers LLC ("NBAA")	
Global High Yield Engagement	NBAMIL	NBIA	
		NBS	
		NBEL	
Global Investment Grade Credit	NBAMIL	NBEL	
		NBIA	
Global Opportunistic Bond	NBAMIL	NBIA	
		NBS	
		NBEL	
Global Value	NBAMIL	NBIA	
		Neuberger Berman Canada ULC («NB Canada»)	
		NBEL	
High Yield Bond	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
Japan Equity	NBAMIL	Neuberger Berman East Asia Limited («NBEAL»)	
		NBEL	
Japan Equity Engagement	NBAMIL	NBEAL	
		NBEL	
MENA Equity	NBAMIL	NBEL	
Neuberger Emerging Markets Equity	NBAMIL	NBEL	
Next Generation Connectivity	NBAMIL	NBIA	
		NBAL	
		NBEL	
Next Generation Mobility	NBAMIL	NBIA	
		NBAL	
		NBEL	
Next Generation Space Economy	NBAMIL	NBEL	
		NBIA	

Anexo V (cont.)

GESTORAS, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES (CONT.)

Denominación del Fondo	Gestora	Gestores delegados de inversiones	Subasesores (vinculados)
Short Duration Emerging Markets Debt	NBAMIL	NBIA	
		NBS	
		NBEL	
Short Duration Euro Bond	NBAMIL	NBEL	
Short Duration High Yield Engagement	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
Short Duration Income	NBAMIL	NBIA	
		NBS	
		NBEL	
Strategic Income	NBAMIL	NBIA	
		NBS	
		NBEL	
		NBAA	
Sustainable Emerging Markets Debt - Hard Currency	NBAMIL	NBEL	
		NBIA	
		NBS	
Tactical Macro	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
US Equity	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
US Equity Premium	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
US Large Cap Value	NBAMIL	NBEL	
		NBIA	
US Long Short Equity	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
US Multi Cap Opportunities	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
US Real Estate Securities	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
US Small Cap	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	
US Small Cap Intrinsic Value	NBAMIL	NBIA	
		NBEL	

El presente documento lo emite Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited («NBAMIL»), entidad autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda («BCI») y registrada en Irlanda, con domicilio en 2 Central Plaza Dame Street, Dublin 2. En Suiza el representante y agente de pagos es BNP Paribas Securities Services, sucursal de Zúrich, Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich, Suiza. Tanto el lugar de cumplimiento como el lugar de jurisdicción de las acciones de los subfondos de la Sociedad ofrecidos o distribuidos en o desde Suiza, será la sede del representante en Suiza. Se podrán solicitar del representante en Suiza sin gasto el folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos sociales de la sociedad, las cuentas anuales más recientes, así como cualesquiera cuentas semestrales de la Sociedad que se hayan publicado con posterioridad.

Neuberger Berman Investments Funds plc (la «Sociedad») está autorizado por el Banco Central de Irlanda (el «Banco Central») como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios de conformidad con los *European Communities («UCITS») Regulations* de 2011 (S.I. 352 de 2011) de Irlanda, en su versión modificada.

El presente documento se ofrece exclusivamente con fines informativos solo a personas que sean clientes profesionales o contrapartes aptas. Toda la información estará sujeta a modificación sin previo aviso. Queda prohibida la reproducción de cualquiera de las partes de este documento sin el consentimiento por escrito de NBAMIL. Los datos de empresas, si procede, incluido lo relativo a empleados y activos sobre cifras de gestión reflejan datos colectivos de los distintos asesores de inversión vinculados que son filiales de Neuberger Berman Group LLC (la «empresa»). El historial o la información cronológica de la empresa se retrotrae a la fundación en 1939 de Neuberger & Berman (antecesora de Neuberger Berman Group LLC), y destaca las ampliaciones de negocio clave, incluidas las derivadas de adquisiciones de los distintos asesores de inversión vinculados que actualmente integran la empresa. Los profesionales de la inversión referidos incluyen gestores de carteras, analistas y asociados de investigación, corredores, especialistas en productos y equipos dedicados de economistas y estrategas.

A pesar de que Neuberger Berman estima que la información es correcta en la fecha de publicación, no se hacen declaraciones ni se prestan garantías a este respecto, y Neuberger Berman no puede aceptar responsabilidad alguna frente al receptor del presente documento o usuarios finales por cualesquiera acciones adoptadas con base en la información dispuesta en el presente documento. No se deberá emplear como respaldo a ningún efecto la información y opiniones dispuestas en el presente documento, ni su precisión o exhaustividad. Las opiniones aquí expresadas reflejan la opinión de Neuberger Berman y podrían variar sin previo aviso. La Sociedad podría no reunir los requisitos necesarios para su comercialización en determinados países y no ser adecuada para todos los tipos de inversores, consulte el Folleto vigente para obtener más información. Visite la página www.nb.com/europe/literature.html para obtener más información.

Los títulos de renta fija están sujetos al riesgo de la capacidad del emisor para cumplir con los pagos de principal e intereses sobre la obligación (riesgo de crédito), y también podrán estar sujetos a la volatilidad de los precios debido a factores como la sensibilidad de los tipos de interés, la percepción del mercado de la solvencia del emisor y la liquidez general del mercado (riesgo de mercado). Los títulos de renta fija también están expuestos al riesgo de rebaja de las calificaciones crediticias de los respectivos emisores, lo que puede ocasionar caídas importantes del valor de dichos títulos.

Es más probable que los títulos de menor calificación o sin calificación (esto es, de categoría inferior a la inversión o de alta rentabilidad) reaccionen ante acontecimientos que afecten al mercado y al riesgo de crédito que los títulos de mayor calificación, que reaccionan principalmente ante los movimientos del nivel general de los tipos de interés. Los inversores deberán evaluar con atención los riesgos inherentes a la inversión en títulos de alta rentabilidad, y comprender que, por lo general, dichos títulos no están concebidos para la inversión a corto plazo. Los inversores que subscriben en una divisa distinta de la divisa de la cuenta de la Sociedad se exponen al riesgo de divisas. Las fluctuaciones de estos tipos de cambio podrán afectar a la rentabilidad de la inversión.

Las rentabilidades pasadas no son necesariamente indicativas de los resultados futuros. Para obtener información sobre los riesgos de inversión, que pueden incluir, entre otros, riesgos de liquidez, de tipo de interés, y de crédito y divisas, consulte el folleto vigente. Tenga en cuenta que cualesquiera dividendos/intereses que pueda percibir la Sociedad estarán sujetos a la retención de impuestos. El índice de referencia no tiene en cuenta los efectos de los impuestos y, por consiguiente, dicha deducción no se refleja en la rentabilidad del índice de referencia que se muestra en el presente documento. El objetivo de inversión y la rentabilidad de referencia son meramente un objetivo y no una garantía de la rentabilidad de la Sociedad. El índice no está gestionado y no se puede invertir directamente en él. La rentabilidad del índice presupone la reinversión de los dividendos y las plusvalías y, a diferencia de la rentabilidad del Fondo, no refleja comisiones ni gastos. Los movimientos adversos de los tipos de cambio de divisas pueden dar lugar a un descenso de la rentabilidad y a una pérdida del capital. Las inversiones de cada Cartera pueden cubrirse de forma íntegra en su moneda de cuenta. Aunque esto puede contribuir a reducir los riesgos cambiarios, también puede exponer a la Cartera a otros riesgos como, por ejemplo, el impago de una contraparte. Como ya se ha indicado, para obtener información adicional relativa a los riesgos específicos de la presente estrategia, consulte el folleto vigente.

Neuberger es una marca registrada.

© 2026 Neuberger Berman

NEUBERGER

1290 Avenue of the Americas
New York, NY 10104-0001

neuberger.com