

Columbia Threadneedle (Lux) I

(anteriormente Threadneedle [Lux])

Informe anual y estados financieros auditados

Société d'Investissement à Capital Variable

31 de marzo de 2024

SICAV: Un organismo luxemburgués de inversión colectiva en valores mobiliarios de conformidad con la Parte I de la Ley del 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada. Registro Mercantil de Luxemburgo n.º B-50.216

Contenidos

Información sobre la Sociedad	5	CT (Lux) American Select (anteriormente Threadneedle [Lux] - American Select)*	46
Informe de los Consejeros	6	CT (Lux) American Smaller Companies (anteriormente Threadneedle [Lux] - American Smaller Companies)*	48
Rendimiento	9	CT (Lux) Asia Contrarian Equity (anteriormente Threadneedle [Lux] - Asia Contrarian Equity)*	50
Informe de auditoría	10	CT (Lux) Asia Equities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Asia Equities)*	51
Estados financieros:		CT (Lux) US Contrarian Core Equities (anteriormente Threadneedle [Lux] - US Contrarian Core Equities)*	52
Estados financieros agregados de Columbia Threadneedle (Lux) I (anteriormente Threadneedle [Lux])*	13	CT (Lux) US Disciplined Core Equities (anteriormente Threadneedle [Lux] - US Disciplined Core Equities)*	53
CT (Lux) Global Social Bond*	14	CT (Lux) Pan European ESG Equities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Pan European ESG Equities)*	55
CT (Lux) Global Corporate Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Corporate Bond)*	16	CT (Lux) Pan European Equity Dividend (anteriormente Threadneedle [Lux] - Pan European Equity Dividend)*	57
CT (Lux) European Corporate Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - European Corporate Bond)*	18	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Pan European Small Cap Opportunities)*	59
CT (Lux) European High Yield Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - European High Yield Bond)*	20	CT (Lux) Pan European Smaller Companies (anteriormente Threadneedle [Lux] - Pan European Smaller Companies)*	60
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - European Short-Term High Yield Bond)*	22	CT (Lux) European Select (anteriormente Threadneedle [Lux] - European Select)*	62
CT (Lux) European Social Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - European Social Bond)*	23	CT (Lux) European Smaller Companies (anteriormente Threadneedle [Lux] - European Smaller Companies)*	64
CT (Lux) European Strategic Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - European Strategic Bond)*	25	CT (Lux) Asian Equity Income (anteriormente Threadneedle [Lux] - Asian Equity Income)*	65
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds (anteriormente Threadneedle [Lux] - Emerging Market Corporate Bonds)*	26	CT (Lux) Global Technology (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Technology)*	66
CT (Lux) Emerging Market Debt (anteriormente Threadneedle [Lux] - Emerging Market Debt)*	27	CT (Lux) UK Equities (anteriormente Threadneedle [Lux] - UK Equities)*	67
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Emerging Market Short-Term Bonds)*	28	CT (Lux) UK Equity Income (anteriormente Threadneedle [Lux] - UK Equity Income)*	69
CT (Lux) US High Yield Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - US High Yield Bond)*	29	CT (Lux) Japan Equities* Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha*	71 73
CT (Lux) Flexible Asian Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - Flexible Asian Bond)*	30	CT (Lux) Credit Opportunities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Credit Opportunities)*	74
Threadneedle (Lux) - Euro Dynamic Real Return*	31	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Investment Grade Credit Opportunities)*	76
CT (Lux) Global Dynamic Real Return (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Dynamic Real Return)*	32	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha (anteriormente Threadneedle [Lux] - Pan European Absolute Alpha)*	78
CT (Lux) Global Multi Asset Income (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Multi Asset Income)*	33	CT (Lux) American Extended Alpha (anteriormente Threadneedle [Lux] - American Extended Alpha)*	79
Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities*	35	CT (Lux) Global Extended Alpha (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Extended Alpha)*	80
CT (Lux) Global Focus (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Focus)*	36	CT (Lux) Enhanced Commodities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Enhanced Commodities)*	81
CT (Lux) Global Emerging Market Equities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Emerging Market Equities)*	38		
CT (Lux) Global Equity Income (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Equity Income)*	39		
CT (Lux) Global Select (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Select)*	41		
CT (Lux) Global Smaller Companies (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Smaller Companies)*	42		
CT (Lux) American (anteriormente Threadneedle [Lux] - American)*	44		

* Consulte la Nota 1.

Contenidos

(continuación)

Estados de la Cartera	
CT (Lux) Global Social Bond*	83
CT (Lux) Global Corporate Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Corporate Bond)*	87
CT (Lux) European Corporate Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - European Corporate Bond)*	96
CT (Lux) European High Yield Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - European High Yield Bond)*	103
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - European Short-Term High Yield Bond)*	111
CT (Lux) European Social Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - European Social Bond)*	116
CT (Lux) European Strategic Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - European Strategic Bond)*	123
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds (anteriormente Threadneedle [Lux] - Emerging Market Corporate Bonds)*	130
CT (Lux) Emerging Market Debt (anteriormente Threadneedle [Lux] - Emerging Market Debt)*	135
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Emerging Market Short-Term Bonds)*	140
CT (Lux) US High Yield Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - US High Yield Bond)*	145
CT (Lux) Flexible Asian Bond (anteriormente Threadneedle [Lux] - Flexible Asian Bond)*	155
CT (Lux) Global Dynamic Real Return (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Dynamic Real Return)*	159
CT (Lux) Global Multi Asset Income (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Multi Asset Income)*	162
CT (Lux) Global Focus (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Focus)*	176
CT (Lux) Global Emerging Market Equities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Emerging Market Equities)*	178
CT (Lux) Global Equity Income (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Equity Income)*	180
CT (Lux) Global Select (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Select)*	182
CT (Lux) Global Smaller Companies (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Smaller Companies)*	184
CT (Lux) American (anteriormente Threadneedle [Lux] - American)*	186
CT (Lux) American Select (anteriormente Threadneedle [Lux] - American Select)*	187
CT (Lux) American Smaller Companies (anteriormente Threadneedle [Lux] - American Smaller Companies)*	188
CT (Lux) Asia Equities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Asia Equities)*	190
CT (Lux) US Contrarian Core Equities (anteriormente Threadneedle [Lux] - US Contrarian Core Equities)*	192
CT (Lux) US Disciplined Core Equities (anteriormente Threadneedle [Lux] - US Disciplined Core Equities)*	194
CT (Lux) Pan European ESG Equities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Pan European ESG Equities)*	196
CT (Lux) Pan European Equity Dividend (anteriormente Threadneedle [Lux] - Pan European Equity Dividend)*	198
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Pan European Small Cap Opportunities)*	200
CT (Lux) Pan European Smaller Companies (anteriormente Threadneedle [Lux] - Pan European Smaller Companies)*	202
CT (Lux) European Select (anteriormente Threadneedle [Lux] - European Select)*	204
CT (Lux) European Smaller Companies (anteriormente Threadneedle [Lux] - European Smaller Companies)*	206
CT (Lux) Asian Equity Income (anteriormente Threadneedle [Lux] - Asian Equity Income)*	208
CT (Lux) Global Technology (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Technology)*	210
CT (Lux) UK Equities (anteriormente Threadneedle [Lux] - UK Equities)*	211
CT (Lux) UK Equity Income (anteriormente Threadneedle [Lux] - UK Equity Income)*	212
CT (Lux) Japan Equities*	213
CT (Lux) Credit Opportunities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Credit Opportunities)*	214
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Investment Grade Credit Opportunities)*	219
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha (anteriormente Threadneedle [Lux] - Pan European Absolute Alpha)*	221
CT (Lux) American Extended Alpha (anteriormente Threadneedle [Lux] - American Extended Alpha)*	223
CT (Lux) Global Extended Alpha (anteriormente Threadneedle [Lux] - Global Extended Alpha)*	224
CT (Lux) Enhanced Commodities (anteriormente Threadneedle [Lux] - Enhanced Commodities)*	226

* Consulte la Nota 1.

Contenidos

(continuación)

Notas a los estados financieros	227
Exposición al riesgo global (sin auditar)	331
Información para los accionistas (sin auditar)	333
Información para inversores en Suiza (sin auditar)	336
Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)	337
Reglamento de operaciones de financiación de valores (sin auditar)	365
Reglamento sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) (sin auditar)	367
CT (Lux) Global Social Bond	367
CT (Lux) Global Corporate Bond	378
CT (Lux) European Corporate Bond	389
CT (Lux) European High Yield Bond	400
CT (Lux) European Social Bond	411
CT (Lux) Global Focus	422
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	433
CT (Lux) Global Equity Income	444
CT (Lux) Global Select	455
CT (Lux) Global Smaller Companies	466
CT (Lux) American	478
CT (Lux) American Select	489
CT (Lux) American Smaller Companies	500
CT (Lux) Asia Equities	512
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	523
CT (Lux) Pan European ESG Equities	534
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	545
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	556
CT (Lux) European Select	567
CT (Lux) European Smaller Companies	578
CT (Lux) UK Equities	589
CT (Lux) Japan Equities	599
Directorio	611

No se puede aceptar ninguna suscripción sobre la base de los informes financieros. Las suscripciones solo son válidas si se realizan sobre la base del folleto y los Documentos de información pertinentes para productos de inversión minorista vinculados y productos de inversión basados en seguros (KID de PRIIP), acompañados del último informe anual y el último informe provisional, si se publican posteriormente.

Este informe es una traducción del original en inglés. En caso de ambigüedad, prevalecerá la versión en inglés en la medida en que así lo permita la ley aplicable.

Información sobre la Sociedad

Sociedad

Columbia Threadneedle (Lux) I
R.C.S. Luxemburgo n.º B-50.216

Domicilio social

31 Z.A. Bourmicht
L-8070 Bertrange
Gran Ducado de Luxemburgo

Sociedad Gestora

Threadneedle Management Luxembourg S.A.
44, rue de la Vallée
L-2661 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Consejo de Administración

Claude Kremer
Consejero independiente no ejecutivo
Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Julie Griffiths (renunció al Consejo de Administración el 28 de septiembre de 2023)

Directora Global de Riesgo de Inversión
Columbia Threadneedle Investments
Londres
Reino Unido

Annemarie Nicole Arens
Consejero independiente no ejecutivo
Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Joseph Patrick LaRocque
Consejero independiente no ejecutivo
Maryland
Estados Unidos de América

Thomas Seale
Consejero independiente no ejecutivo
Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Tina Watts (nombrada por el Consejo de Administración el 29 de enero de 2024)

EMEA Head of Fund Services & CASS
Columbia Threadneedle Investments
Londres
Reino Unido

Informe de los Consejeros

El ejercicio analizado resultó sólido para la mayoría de las clases de activos. Con algunas excepciones, en particular las materias primas, los activos de riesgo superaron a los considerados «refugios seguros».

El periodo comenzó con una noticia positiva, ya que la rápida acción de los reguladores financieros calmó las dudas en torno a un posible contagio de los fracasos bancarios en EE. UU. y Europa en marzo del año pasado. Los bonos gubernamentales principales se beneficiaron temporalmente de la pequeña crisis bancaria ya que se esperaba que unas condiciones crediticias más estrictas podrían significar menos subidas de los tipos de interés para devolver la inflación a niveles objetivo. Sin embargo, los rendimientos volvieron a subir durante el segundo y el tercer trimestre de 2023. Aunque la Reserva Federal (Fed), el Banco Central Europeo (BCE) y el Banco de Inglaterra (BoE, por sus siglas en inglés) pausaron las subidas de los tipos de interés durante este periodo, mantuvieron un sesgo agresivo en medio de una inflación subyacente persistentemente alta y unos mercados laborales sólidos.

Los activos de riesgo superaron en gran medida los temores relativos al crecimiento mundial y continuaron avanzando en verano. Sin embargo, la confianza se deterioró en otoño, ya que la persistencia de la inflación y la resistencia de los datos económicos estadounidenses impulsaron los rendimientos de los bonos (que evolucionan de forma inversa al precio) ante las expectativas de que la Reserva Federal mantendría los tipos de interés «más altos durante más tiempo». Los decepcionantes datos económicos de China y la zona euro contribuyeron al tono de aversión al riesgo, al igual que las crecientes tensiones geopolíticas tras los terribles acontecimientos en Israel y Gaza.

Sin embargo, la situación cambió posteriormente, ya que la inflación, más lenta de lo esperado, en EE. UU. y Europa, y el giro moderado de la Fed, volvieron a impulsar las previsiones de recortes de tipos previos más agresivos. Los rendimientos de los bonos principales cayeron, lo que resultó beneficioso para la renta variable, en particular, para los valores orientados al crecimiento. Los diferenciales de crédito (las primas de rendimiento sobre los bonos gubernamentales «libres de riesgo») también reanudaron su ajuste en medio de un mayor apetito por el riesgo y el aumento de las previsiones de un «aterrizaje suave» para la economía estadounidense. Hacia finales de 2023, los activos de riesgo se vieron respaldados al reducirse los temores a una escalada de las hostilidades en Oriente Medio. Sin embargo, estas preocupaciones resurgieron a principios de 2024, cuando grupos rebeldes atacaron las rutas marítimas del Mar Rojo y las bases militares de Estados Unidos en la región.

En cuanto a la política monetaria, la Fed frenó el ritmo de las subidas de tipos de interés a principios de 2023 y subió los tipos por última vez en julio. Esto llevó el total de subidas de tipos a 50 puntos básicos (pb) durante los 12 meses analizados, y el tipo de los fondos federales alcanzó un máximo de 22 años del 5,25% al 5,5%. Las comunicaciones de la Fed en septiembre advirtieron de que la lucha contra la inflación no había terminado, lo que reforzó la opinión de que los tipos se mantendrían más altos durante más tiempo. Sin embargo, el banco central moderó su tono en diciembre y el presidente de la Fed, Jerome Powell, pareció sentar las bases para recortes de tipos en 2024. Posteriormente, la Fed mantuvo los tipos de interés sin cambios en sus dos primeras reuniones del año, lo que llevó a que los bonos gubernamentales y los sectores sensibles a los tipos, como el inmobiliario, devolvieran parte de sus ganancias desde finales de 2023. Sin embargo, no bastó para detener el crecimiento en los valores de renta variable, que se vieron impulsados por los sólidos beneficios de las empresas estadounidenses de gran capitalización. En marzo, las nuevas actualizaciones de las empresas y los signos de fortaleza de la economía estadounidense hicieron que el repunte se ampliara para incluir sectores más cíclicos como el industrial, el financiero y el de la energía, llevando el índice S&P 500 a un nuevo máximo histórico hacia el final del periodo analizado.

El Banco de Inglaterra subió los tipos en un total de 100 pb durante el ejercicio analizado, pausando su ciclo de subidas en agosto en medio de señales de relajación de la inflación y crecientes preocupaciones económicas. Estas preocupaciones se ampliaron en febrero de 2024 tras el anuncio de que Reino Unido había entrado en una recesión técnica tras una contracción del PIB del cuarto trimestre. En Europa continental, el BCE también aplicó subidas de 100 pb durante el periodo de 12 meses y detuvo su ciclo de ajuste en septiembre. Por otra parte, el Banco de Japón (BdJ) mantuvo los tipos de interés negativos hasta justo antes de que finalizara el periodo. La subida de tipos del BdJ en marzo fue la primera desde 2007 y siguió a varias señales de que la era de la política monetaria ultralaxa del banco central podría estar llegando a su fin. La inflación ha superado el objetivo del BdJ durante algún tiempo y las principales empresas japonesas anunciaron recientemente las mayores subidas salariales de las últimas tres décadas, en un contexto de mayor coste de la vida. A pesar del giro del BdJ, el yen se debilitó aún más hacia el final del periodo analizado, terminando en su valor mínimo frente al dólar estadounidense de los últimos 37 años.

En general, la renta variable mundial registró un buen comportamiento, y el MSCI All-Country World Index (ACWI) ganó un 25,0% en divisa local durante los 12 meses previos a finales de marzo de 2024. Por regiones, Japón y Estados Unidos fueron los mejores. El mercado bursátil japonés, basado en las exportaciones, se vio respaldado por la debilidad del yen y los inversores acogieron con beneplácito las sólidas ganancias de las empresas y las reformas corporativas favorables a los accionistas. Mientras tanto, el dominio en el mercado estadounidense de los valores tecnológicos de gran capitalización reforzó los resultados y ayudó a superar al MSCI ACWI. La renta variable de Europa continental cerró al alza, pero por detrás del índice mundial. Por otra parte, la renta variable de los mercados emergentes también tuvo un rendimiento inferior ante la preocupación en torno al ritmo de la recuperación económica de China tras la pandemia y al gran endeudamiento del sector inmobiliario del país. Las acciones británicas cerraron al alza, pero a la zaga de otras regiones. La elevada inflación aumentó las expectativas de que el Banco de Inglaterra pudiera mostrarse más lento que sus homólogos a la hora de recortar los tipos de interés. Durante gran parte del año, el mercado británico también se vio afectado por su exposición infraponderada a acciones tecnológicas en relación con el ACWI y el S&P 500. Esta tendencia se redujo ligeramente en marzo gracias al mejor rendimiento de las acciones bancarias y energéticas, a las que el mercado británico tiene más exposición.

En cuanto a la renta fija, los rendimientos de los principales bonos gubernamentales fueron volátiles durante el periodo, aumentando significativamente en el otoño de 2023, antes de revertir la mayoría de estos movimientos más adelante en el periodo. En EE. UU., el rendimiento del Tesoro a 10 años alcanzó máximos de varios años en octubre, cuando los mercados descontaron las perspectivas de tipos más altos durante más tiempo de la Fed, antes de dejar de terminar el periodo en el 4,20%, 73 pb más en el periodo de 12 meses. En Reino Unido, el rendimiento del gilt a 10 años cerró el año con una subida de 44 pb, un 3,93%, mientras que el rendimiento equivalente del bund alemán cerró el periodo con una subida de tan solo 1 pb, un 2,30%, en un contexto de preocupación por la economía de la zona euro.

Los diferenciales de crédito de los bonos corporativos de grado de inversión y de alto rendimiento se estrecharon durante el periodo analizado. En un principio, los bonos corporativos se vieron respaldados por los indicios de bajada de la inflación subyacente y de los precios del gas, y por las esperanzas de mejora de las perspectivas económicas. Posteriormente, los diferenciales se dispararon después de las quiebras bancarias en marzo del año pasado, pero más tarde se estrecharon a medida que se relajaron los temores de contagio. Aparte de un breve periodo de ampliación en octubre, los diferenciales continuaron estrechándose en la segunda mitad del periodo analizado, ya que el hecho de que los beneficios empresariales fueran mejores de lo esperado ayudó a superar las preocupaciones en relación con el crecimiento económico en algunas regiones.

Nuestro principal objetivo en la gestión del CT (Lux) European Select Fund es la selección de valores. Buscamos identificar empresas de alta calidad con un poder de fijación de precios para mantener una rentabilidad sólida. Durante el ejercicio, las nuevas participaciones incluyeron Saint-Gobain, Richemont y Publicis. Saint-Gobain se especializa en materiales de construcción e industriales. La tendencia hacia la urbanización es favorable, al igual que la creciente demanda de reformas de viviendas para cumplir con los estándares medioambientales más estrictos. Richemont, una empresa de artículos de lujo, cuenta con unas marcas y cifras de ventas sólidas, y la joyería (Cartier y Van Cleef) está obteniendo resultados especialmente buenos. Publicis cotizaba con una valoración atractiva y se sitúa por delante de sus homólogos con su oferta tecnológica. La agencia de publicidad y relaciones públicas sigue aumentando sus ingresos, especialmente a través de Epsilon y Sapient. Las ventas incluyeron Lonza (productos farmacéuticos, biotecnología y nutrición) y Pernod Ricard (bebidas). Las perspectivas para ambas empresas se habían debilitado.

Informe de los Consejeros

(continuación)

Nuestro principal objetivo en la gestión del CT (Lux) Pan European Smaller Companies Fund es la selección de valores, basada en opiniones macroeconómicas y temáticas. Favorecemos a las empresas que tienen una ventaja competitiva y un poder de fijación de precios gracias a marcas, procesos patentados, barreras normativas de acceso y posiciones sólidas en el mercado. Durante el año, las nuevas posiciones incluyeron Rotork, Convatec y Konecranes. Rotork es líder del mercado en soluciones de control de flujo e instrumentación en los sectores del petróleo y el gas, el procesamiento químico, y el agua y la energía. Convatec fabrica equipos médicos y quirúrgicos. La empresa sigue creciendo orgánicamente, lanzando nuevos productos, y los márgenes están mejorando. El nuevo CEO tiene planes ambiciosos para mejorar la ejecución. Konecranes opera en un mercado concentrado y genera ingresos fiables y recurrentes de la industria de servicios. Las ventas incluyeron SimCorp y Big Yellow. Vendimos la empresa de software financiero SimCorp tras una oferta de adquisición. Cambiamos del negocio de autoalmacenamiento Big Yellow a Safestore por motivos de valoración.

Nuestro principal objetivo en la gestión del CT (Lux) Pan European Equity Dividend Fund es la selección de valores, basada en opiniones macroeconómicas y temáticas. Favorecemos a las empresas de alta calidad con capacidad para fijar los precios con el fin de mantener unos resultados sólidos y unos dividendos crecientes. Durante el año, las nuevas posiciones incluyeron FinecoBank (servicios bancarios y de corretaje en línea), Smurfit Kappa (paquetería) y Ashtead (alquiler de equipos industriales). FinecoBank presentaba una valoración atractiva, se beneficia de los tipos de interés más altos y ofrece un buen rendimiento por dividendo en comparación con sus homólogos. Smurfit Kappa es líder en sostenibilidad de alta calidad y está logrando subir los precios para compensar los mayores costes de los insumos. La adquisición de Westrock debería generar sinergias y permitir que la empresa penetre en el mercado estadounidense. Ashtead presentaba una valoración razonable tras un periodo de debilidad. La empresa cuenta con buenas credenciales ESG, una gestión sólida y una buena asignación de capital. Vendimos Roche; después de que la empresa farmacéutica publicara unos resultados deficientes y porque cuenta con una cartera de productos indefinida. Otras ventas incluyeron BNP Paribas; lo cambiamos por el banco italiano Intesa Sanpaolo por motivos de valoración.

En el CT (Lux) – American Fund, iniciamos posiciones en Nvidia, Meta y J.M. Smucker. La empresa de semiconductores Nvidia es líder en unidades de procesamiento de gráficos 3D y está ampliamente considerada como un actor crucial en el desarrollo de IA. La confianza positiva en torno a la IA ha hecho que Nvidia se convierta en una de las mayores empresas del mundo por capitalización bursátil en los últimos meses y abrimos una pequeña posición para restringir cualquier impacto en el perfil de riesgo de la cartera. Meta es una empresa de tecnología de redes sociales y la principal plataforma de publicidad social, con una base de usuarios diaria de alrededor de dos mil millones. El enorme alcance y compromiso de la empresa siguen impulsando los efectos de la red, y su capacidad para dirigirse a los usuarios ofrece un valor significativo a los anunciantes. Esperamos más oportunidades de monetización en 2024, incluida la publicidad en los «reels» de Facebook e Instagram. J.M. Smucker es una de las mayores empresas de fabricación de alimentos y catering de EE. UU., y ocupa posiciones de liderazgo en varias categorías en crecimiento y un aumento constante de las ventas. Iniciamos una posición después de que el precio de las acciones cayera debido a la preocupación por el impacto de los medicamentos para perder peso y un aumento del apalancamiento tras la adquisición de Hostess Brands. Sin embargo, creemos que Smucker tiene potencial para reducir su nivel de deuda más rápido de lo esperado y cumplir sus objetivos de sinergia. Las ventas incluyeron Marvell Technology, State Street y Electronic Arts.

Las nuevas participaciones en el CT (Lux) – American Select Fund durante el ejercicio incluyeron Charles Schwab, Meta y Global Payments. Charles Schwab ofrece servicios de procesamiento y custodia a asesores financieros independientes, así como servicios de corretaje minorista, asesoramiento financiero y banca. La clasificación de efectivo (clientes que transfieren el efectivo de cuentas con tipos de interés bajos a activos de mayor rendimiento) ahora parece ser menos perjudicial, lo que ofrece una oportunidad para que la empresa reduzca su balance contable. Mientras tanto, la adquisición de TD Ameritrade por parte de Charles Schwab ofrece potencial para ventas cruzadas y sinergias de costes. Meta es una empresa de tecnología de redes sociales y la principal plataforma de publicidad social, con una base de usuarios diaria de alrededor de dos mil millones. El enorme alcance y compromiso de la empresa siguen impulsando los efectos de la red, y su capacidad para dirigirse a los usuarios ofrece un valor significativo a los anunciantes. Esperamos más oportunidades de monetización en 2024, incluida la publicidad en los «reels» de Facebook e Instagram. Global Payments es un proveedor líder en tecnologías de pago y soluciones de software. La empresa cuenta con ingresos tecnológicos recurrentes y una cartera diversa en todas las zonas geográficas e industrias que tienden a verse menos afectadas durante las recesiones económicas, y ahora está aprovechando las ventajas de su adquisición en 2019 de Total System Services. Las ventas incluyeron State Street, Northern Trust y Electronic Arts.

En el CT (Lux) American Smaller Companies Fund, las nuevas participaciones incluyeron FIGS, Glaukos y ATI. FIGS es un minorista de ropa de atención sanitaria directa al consumidor que se centra en ropa de limpieza. La empresa ha logrado una alta rentabilidad al alterar la industria textil para el sector sanitario mundial, que operaba tradicionalmente sin marcas y estaba estandarizado; a medida que la cadena de suministro y los obstáculos cíclicos disminuyen, tiene la oportunidad de ampliar su pequeña cuota actual de este mercado tan grande y fragmentado. Glaukos, empresa de dispositivos médicos oftálmicos, se centra en el tratamiento quirúrgico mínimamente invasivo del glaucoma y la degeneración corneal (queratocono). Tras su aprobación por la Administración de Medicamentos y Alimentos, el sistema iDose de administración de fármacos implantables de la empresa, que se utiliza para tratar el glaucoma, tiene potencial para ganar cuota de mercado, ya que dura cuatro veces más que su competidor más cercano. ATI es un proveedor global de productos de fundición y molienda, como titanio, aleaciones de titanio, y aleaciones y superaleaciones basadas en níquel, para diversas industrias. La empresa está en proceso de transición para centrarse en el sector aeroespacial y de defensa, y está abandonando sus negocios con margen cero. El crecimiento futuro debería verse respaldado por clientes que se alejen del titanio ruso y tengan un fuerte apetito por motores de aviones comerciales, así como por una mayor demanda de servicios de mantenimiento, reparación y revisión. Las ventas incluyeron Wingstop, Morningstar y Nutanix.

En el CT (Lux) Global Focus Fund, las nuevas posiciones durante el periodo incluyeron Visa, Applied Materials e Insulet. Visa proporciona exposición a la industria de pagos oligopolística de rápido crecimiento. Su red, que lleva mucho tiempo establecida, resulta difícil de replicar para sus competidores, lo que hace que Visa esté bien posicionada para beneficiarse de distintas tendencias seculares, incluido el cambio de efectivo a tarjeta y el crecimiento continuo del comercio electrónico. Favorecemos a Applied Materials por su alcance, al ser el mayor proveedor de equipos de fabricación de semiconductores del mundo y sus diversos flujos de ingresos en la creciente industria de los semiconductores. Insulet es una empresa de dispositivos médicos que desarrolla, fabrica y comercializa un sistema de infusión de insulina para personas con diabetes insulino dependientes. Gracias a su experimentado equipo directivo, la empresa está ganando cuota de mercado en EE. UU. y tiene potencial para expandirse más allá de los 25 países de mercado final a los que presta servicios actualmente. Además, el modelo de negocio de pago por uso de Insulet aumenta su atractivo como inversión a largo plazo. Las ventas incluyeron HDFC Bank debido a algunas preocupaciones sobre el entorno macroeconómico más amplio. También salimos de Lonza durante el periodo.

En el CT (Lux) Global Select Fund, las nuevas posiciones durante el periodo incluyeron Procter & Gamble, Compass Group y Marvell Technology. Procter & Gamble ofrece un perfil de beneficios defensivo, e históricamente ha constituido uno de los mejores factores de beneficios de su clase. Además, el gigante de los bienes de consumo básico está ofreciendo un mayor apalancamiento operativo, lo que debería respaldar el crecimiento de los beneficios. La empresa de restauración y externalización de alimentos Compass está ganando una cuota de mercado significativa de los competidores más pequeños en áreas como la atención sanitaria y la vida de personas mayores. Compass cuenta con una sólida tasa de victorias en Estados Unidos y está replicando este éxito en Europa. A largo plazo, creemos que es probable que las ventas se beneficien del cambio a la externalización por primera vez y de un enfoque en las tendencias alimentarias más saludables. Marvell es un desarrollador y productor de soluciones de infraestructura de datos y semiconductores. Su experiencia en semiconductores digitales actúa como una gran barrera de entrada y posiciona a la empresa para beneficiarse de la tendencia hacia la informática en la nube y la IA. Marvell también se está beneficiando de una serie de factores de crecimiento en sus segmentos de centros de datos, 5G y automoción. Para ayudar a financiar estas compras, vendimos JPMorgan después de un periodo de sólido rendimiento y abandonamos PepsiCo debido a la preocupación a corto plazo por los beneficios. También vendimos Ørsted, líder en energía eólica marina, ya que queríamos asignar el capital a otras opciones.

Informe de los Consejeros

(continuación)

En el CT (Lux) Global Equity Income Fund, las nuevas posiciones durante el periodo incluyeron Broadcom, ConocoPhillips y DSM. La altamente rentable Broadcom cuenta con una fuerte posición en el mercado de centros de datos, redes y software recurrente. La empresa también es un actor líder en el mercado de IA ASIC (circuito integrado para aplicaciones específicas) y ayuda a diseñar chips de IA personalizados para grandes empresas como Alphabet. Por lo tanto, Broadcom debería beneficiarse de la creciente demanda relacionada con la IA generativa. ConocoPhillips es una de las empresas de petróleo y gas mejor gestionadas, con importantes reservas, una base de costes reducida y una base de activos diversificada con un ritmo de disminución bajo. Estos factores, junto con el sólido balance de la empresa, significan que Conoco está bien posicionada para soportar periodos de precios volátiles del petróleo. DSM es una empresa innovadora en productos de nutrición, salud y belleza, y se beneficia de una amplia cartera de productos, diversos mercados finales y un modelo de negocio sólido con un claro enfoque en soluciones sostenibles para la nutrición y la salud. Entre las ventas se incluyeron Novartis y 3i Group, tras sus excelentes resultados. También abandonamos State Street por las preocupaciones surgidas a raíz del impacto en sus márgenes de los altos tipos de interés y los rendimientos de los bonos.

En el CT (Lux) Global Smaller Companies Fund, las nuevas posiciones durante el periodo incluyeron Clean Harbors, Vita Coco y Kokusai Electric. Clean Harbors proporciona servicios medioambientales e industriales, incluida la eliminación de residuos para empresas y autoridades públicas, y se beneficia de una sólida capacidad de fijación de precios y una combinación saludable de servicios. El valor también tiene una valoración atractiva en relación con sus homólogos de la industria. Vita Coco es el productor líder de bebidas de agua de coco y cuenta con una sólida imagen de marca, una cuota de mercado sustancial y una cadena de suministro fuerte. Vita Coco también se beneficia de sus relaciones de larga duración con los productores de coco, lo que le proporciona acceso a un mercado previamente no explotado. Kokusai Electric fabrica equipos utilizados en la producción de semiconductores. La empresa continúa invirtiendo en I+D para mantener su ventaja competitiva en la deposición de capas atómicas por lotes (ALD), un proceso utilizado para depositar con precisión películas finas de material semiconductor en los materiales base de los chips. Kokusai también está ganando cuota de mercado en el área de los equipos de tratamiento para mejorar la calidad de las películas utilizadas en la fabricación de semiconductores, lo que podría constituir una importante fuente de crecimiento. Vendimos VAT Group después de un periodo de buenos resultados. También abandonamos BlackLine, ya que observamos una creciente competencia en la industria del software basado en la nube, lo que podría afectar a las perspectivas de crecimiento de la empresa.

En el CT (Lux) Global Extended Alpha Fund, las nuevas posiciones en la contabilidad a largo plazo incluyeron Bio-Techne, Procter & Gamble y S&P Global. Bio-Techne proporciona herramientas, instrumentos y consumibles para diversos mercados finales centrados en el diagnóstico y las ciencias de la vida. Más allá de su posición de liderazgo heredada en reactivos proteómicos, la exposición de la empresa a áreas de rápida expansión de la industria de las ciencias de la vida tiene el potencial de impulsar el crecimiento orgánico. Bio-Techne también se beneficia de un perfil financiero de primera clase. Procter & Gamble ofrece un perfil de beneficios defensivo, e históricamente ha constituido uno de los mejores factores de beneficios de su clase. Además, el gigante de los bienes de consumo básico está ofreciendo un mayor apalancamiento operativo, lo que debería respaldar el crecimiento de los beneficios. S&P Global es un proveedor global líder de inteligencia y análisis de mercados financieros. En nuestra opinión, el potencial de normalización de las emisiones debería respaldar los objetivos de la dirección de lograr un crecimiento de los ingresos, ampliar los márgenes y lograr un crecimiento de los beneficios en un plazo aproximado de quince años. La empresa también cuenta con ventajas competitivas clave basadas en su sólida marca global y su integración en la industria de los servicios financieros. Para ayudar a financiar estas compras, vendimos JP Morgan después de un periodo de sólido rendimiento y abandonamos PepsiCo debido a la preocupación a corto plazo por los beneficios. También vendimos la empresa de energías renovables Ørsted, ya que queríamos reasignar capital en otras posiciones. En la contabilidad a corto plazo, las nuevas posiciones incluyeron una empresa de piezas de automóviles, una sociedad de gestión de inversiones y una empresa de parques de atracciones. Abandonamos posiciones en un gestor de activos alternativos, una empresa de transporte y una empresa de software y consultoría.

En el CT (Lux) UK Equities Fund, AstraZeneca y Shell fueron las nuevas participaciones más grandes. Ambas acciones tienen grandes ponderaciones en el índice de referencia FTSE All-Share y, por lo tanto, iniciamos posiciones para limitar el impacto de los grandes repuntes de estos valores en el fondo. AstraZeneca presenta un excelente perfil de crecimiento en las ventas y los beneficios, con oportunidades de desarrollo de tratamientos para el asma, así como medicamentos para el cáncer de pulmón, de mama y de ovario. También tiene potencial para mejorar los márgenes, la calidad de los beneficios y los flujos de caja. Shell ostenta posiciones líderes en el mercado en gas natural líquido y petroquímicos, y cuenta con un modelo de negocio sólido. Shell cuenta con un nuevo equipo de dirección y con la mejor capacidad de comercialización, y es un ejemplo a seguir en la transición energética. El cuarto trimestre de 2023 fue un periodo de actividad especialmente ajetreado, ya que iniciamos varias posiciones nuevas y cerramos otras para aumentar el enfoque de sostenibilidad del fondo, ya que en noviembre se clasificó en virtud del artículo 8 del Reglamento de la UE 2019/2088. Por lo tanto, vendimos Rio Tinto y Weir debido a su exposición al amplio sector minero. Las nuevas posiciones incluyeron Wheaton Precious Metals, IMI, Antofagasta y Cranswick. A lo largo del año, también vendimos algunas acciones que, en nuestra opinión, no cumplían los criterios de calidad y crecimiento de este fondo, como Smith & Nephew, Synthomer y Legal & General.

En el CT (Lux) UK Equity Income Fund, las nuevas posiciones incluyeron los fondos de inversión inmobiliaria Land Securities y Segro. Ambos cotizaban con un precio descontado sobre sus valores liquidativos. Además, creemos que la estrategia de diversificación entre sectores de Land Securities proporciona un perfil ventajoso de riesgo-remuneración, y la asignación de capital de la empresa se ha vuelto más disciplinada en los últimos tres años. En el caso de Segro, creemos que la empresa está bien posicionada para un crecimiento constante de los beneficios gracias a la diversidad de sus clientes y a la mejor calidad de los acuerdos de arrendamiento. El balance de Segro es sólido, con una relación préstamo-valor del 34% y sin preocupaciones en torno a los pactos. También abrimos una posición en Hargreaves Lansdown, la principal plataforma de inversión directa al consumidor del Reino Unido. El mercado de la empresa todavía se está expandiendo, y podría haber un potencial de crecimiento significativo si Hargreaves Lansdown puede utilizar su posición de liderazgo para ofrecer materiales educativos y empujar a la gente hacia el ahorro. Vendimos con beneficios Ferguson, 3i Group y BAE Systems tras un periodo de buenos resultados de las tres acciones. También abandonamos Melrose Industries, ya que consideramos que las acciones habían descontado totalmente los beneficios de los esfuerzos de la reestructuración interna de la empresa y de la recuperación cíclica más amplia de la demanda aeroespacial.

Nuestra opinión sobre la salud de la economía mundial se ha fortalecido. Estados Unidos sigue creciendo a buen ritmo y la inflación en general está reduciéndose. Estamos viendo algo parecido a un ciclo favorable: crecimiento decente y una inflación que se debilita sin que lo haga el mercado laboral. En nuestra opinión, lo que hace que este ciclo inusualmente resistente sea diferente de las condiciones clásicas de «auge y caída» de las iteraciones anteriores incluye una combinación de balances razonables de las empresas y un crecimiento decente de los beneficios. Lamentablemente, los Gobiernos de todo el mundo no han sido tan disciplinados y es probable que tengan más dificultades por el nivel más alto de los tipos de interés.

En nuestra opinión, los inversores siguen estando demasiado preocupados tratando de anticipar cuándo comenzarán los bancos centrales de EE. UU., Reino Unido y la zona euro a recortar los tipos de interés. Creemos que la clave es que el mercado todavía espera que los tipos se mantengan en niveles bastante ajustados en los próximos uno a dos años. Sin embargo, si la inflación es buena en el futuro —como prevemos—, no creemos que haya ninguna razón para que la política monetaria siga siendo restrictiva. Sea cual sea el momento exacto en el que se produzcan los recortes de tipos, nuestra opinión es que es probable que su escala final sorprenda para bien.

El Consejo de Administración

4 de julio de 2024

El rendimiento histórico no es una guía para el rendimiento futuro. El valor de las inversiones y de cualquier ingreso proveniente de ellas puede bajar o subir.

Rendimiento

Rendimientos de las carteras de Columbia Threadneedle (Lux) I durante el ejercicio cerrado a 31 de marzo de 2024:

Cartera	1 año de rendimiento*	
	Clase de acciones principal	
CT (Lux) Global Social Bond**	ZU	2,48%
CT (Lux) Global Corporate Bond	ZU	5,10%
CT (Lux) European Corporate Bond	ZE	7,29%
CT (Lux) European High Yield Bond	ZE	9,54%
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	ZE	8,18%
CT (Lux) European Social Bond	ZE	6,17%
CT (Lux) European Strategic Bond	AE	6,15%
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	AU	8,43%
CT (Lux) Emerging Market Debt	ZU	10,95%
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	AU	10,99%
CT (Lux) US High Yield Bond	ZU	9,75%
CT (Lux) Flexible Asian Bond	ZU	5,73%
Threadneedle (Lux) - Euro Dynamic Real Return**	AE	0,64%
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	AU	11,61%
CT (Lux) Global Multi Asset Income	ZU	11,60%
Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities**	ZE	1,27%
CT (Lux) Global Focus	ZU	28,48%
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	ZU	7,65%
CT (Lux) Global Equity Income	ZU	14,90%
CT (Lux) Global Select	ZU	30,59%
CT (Lux) Global Smaller Companies	ZE	12,53%
CT (Lux) American	ZU	25,45%
CT (Lux) American Select	ZU	26,29%
CT (Lux) American Smaller Companies	ZU	15,95%
CT (Lux) Asia Contrarian Equity**	ZU	6,58%
CT (Lux) Asia Equities	ZU	-0,65%
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	ZU	33,48%
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	ZU	28,53%
CT (Lux) Pan European ESG Equities	AE	16,01%
CT (Lux) Pan European Equity Dividend	ZE	16,53%
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	ZE	4,45%
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	ZE	2,52%
CT (Lux) European Select	AE	17,03%
CT (Lux) European Smaller Companies	ZE	8,65%
CT (Lux) Asian Equity Income	ZUP	4,24%
CT (Lux) Global Technology	ZU	34,54%
CT (Lux) UK Equities	ZG	8,44%
CT (Lux) UK Equity Income	ZG	8,43%
CT (Lux) Japan Equities**	ZJ	16,58%
Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha**	ZU	1,12%
CT (Lux) Credit Opportunities	ZE	5,39%
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	ZE	5,14%
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	ZE	13,09%
CT (Lux) American Extended Alpha	ZU	19,80%
CT (Lux) Global Extended Alpha	ZU	28,28%
CT (Lux) Enhanced Commodities	ZU	0,87%

Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

* El rendimiento es de un año o desde la fecha de inicio o hasta la fecha de cierre para las clases de acciones lanzadas o cerradas durante el ejercicio.

** Consulte la Nota 1.



Informe de auditoría

Para los Accionistas de
Columbia Threadneedle (Lux) I

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos ofrecen una imagen fiel de la situación financiera de Columbia Threadneedle (Lux) I (el «Fondo») y de cada uno de sus subfondos a 31 de marzo de 2024, así como de los resultados de sus operaciones y de la evolución de su patrimonio neto durante el ejercicio finalizado en dicha fecha, con arreglo a las disposiciones legales y reglamentarias luxemburguesas relativas a la elaboración y presentación de los estados financieros.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Fondo comprenden:

- el estado consolidado del patrimonio neto del Fondo y el estado del patrimonio neto de cada uno de los subfondos a 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto del Fondo y el estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto de cada uno de los subfondos durante el ejercicio cerrado;
- el estado de la cartera a 31 de marzo de 2024, y
- las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Fundamento de la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría con arreglo a la Ley de 23 de julio de 2016 sobre la profesión de auditoría (Ley de 23 de julio de 2016) y a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) adoptadas para Luxemburgo por la «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (CSSF). Nuestras responsabilidades, en virtud de lo dispuesto en la Ley de 23 de julio de 2016 y en las NIA, en los términos aprobados por la CSSF para Luxemburgo, se detallan en la sección del presente informe titulada «Responsabilidades del “Réviseur d’entreprises agréé” en la auditoría de los estados financieros».

Consideramos que las pruebas de auditoría que hemos obtenido son suficientes y adecuadas para fundamentar nuestra opinión.

Somos independientes del Fondo de acuerdo con el Código Internacional de Ética para Contables Profesionales (lo que incluye las Normas Internacionales de Independencia) del Consejo de Normas Internacionales de Ética (Código IESBA) adoptado para Luxemburgo por la CSSF, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros. Hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas bajo esos requisitos éticos.

Información adicional

El Consejo de Administración es responsable de la información adicional. La información adicional comprende la información que figura en el informe anual, pero no los estados financieros ni nuestro informe de auditoría al respecto.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la información adicional y no expresamos ningún tipo de conclusión de la fiabilidad al respecto.



En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la información adicional identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si contiene incoherencias significativas en comparación con los estados financieros o con el conocimiento que hemos obtenido en la auditoría, o si hay indicios de errores significativos en dicha información. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que existe un error significativo en la información adicional, estamos obligados a informar de ello. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades del Consejo de Administración en relación con los estados financieros

El Consejo de Administración es responsable de la preparación y presentación fidedigna de los estados financieros con arreglo a los requisitos legales y reglamentarios luxemburgueses relativos a la preparación y presentación de los estados financieros, y del control interno que el Consejo de Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de inexactitudes significativas, ya sea por fraude o error.

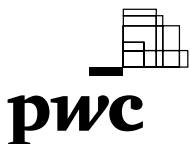
Al preparar los estados financieros, el Consejo de Administración es responsable de evaluar la capacidad del Fondo y de cada uno de sus subfondos para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según proceda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando los criterios de contabilidad de la empresa en funcionamiento, a menos que pretenda liquidar el Fondo, cerrar alguno de sus subfondos o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa posible más que esta.

Responsabilidades del «Réviseur d'entreprises agréé» en la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una garantía razonable de que los estados financieros en su conjunto no contienen inexactitudes significativas, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una garantía razonable es un alto nivel de fiabilidad, pero no asegura que una auditoría realizada con arreglo a la Ley de 23 de julio de 2016 y a las NIA adoptadas para Luxemburgo por la CSSF detecte siempre una declaración errónea importante cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o en su conjunto, es razonable esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría con arreglo a la Ley de 23 de julio de 2016 y a las NIA adoptadas para Luxemburgo por la CSSF, mantenemos nuestro escepticismo y criterio profesional durante la totalidad del transcurso de esta. De la misma forma:

- identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que respondan a dichos riesgos, y obtenemos evidencias de auditoría que sean suficientes y apropiadas para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea importante que resulte de un fraude es mayor que el de que suceda lo propio con una que derive de un error, ya que el fraude puede implicar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación o la transgresión del control interno;
- obtenemos una comprensión del control interno pertinente para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo;
- evaluamos la idoneidad de las políticas de contabilidad utilizadas y el carácter razonable de las estimaciones contables y la información conexa facilitada por el Consejo de Administración del Fondo;



- concluimos sobre la conveniencia de que el Consejo de Administración del Fondo utilice los criterios de contabilidad de la empresa en funcionamiento y, sobre la base de las pruebas de auditoría obtenidas, si existe una incertidumbre importante en relación con acontecimientos o condiciones que puedan poner en duda de forma significativa la capacidad del Fondo o de cualquiera de sus subfondos para continuar como empresa en funcionamiento. Si constatamos que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a señalarla en nuestro informe de auditoría en lo que respecta a la información relacionada con los estados financieros o, si esta información es inadecuada, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en las pruebas de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los acontecimientos o condiciones sucesivos pueden hacer que el Fondo o cualquiera de sus subfondos cesen su actividad como empresa en funcionamiento;
- evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información por publicar, y si los estados financieros representan las transacciones y los eventos subyacentes de manera que se obtenga una presentación fidedigna.

Nos comunicamos con los encargados de la gobernanza en relación, entre otras cosas, con el alcance y el calendario previstos de la auditoría, así como con los hallazgos significativos de la misma, lo que incluye cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra labor.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Representada por

Luxemburgo, 4 de julio de 2024

Serene Shtayyeh

Estados financieros agregados de Columbia Threadneedle (Lux) I

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2, 18	20.027.706.438
Efectivo en el banco	2	145.274.698
Depósitos a plazo	2, 19	32.431.714
Por cobrar para la venta de inversiones		74.197.792
Suscripciones por cobrar		83.173.249
Interés por cobrar en swaps	2	2.283.757
Interés y dividendos por cobrar, neto		49.436.726
Ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	286.684
Ganancia neta no realizada en swaps	2, 10	718.826
Otros activos	20	15.767.485
Total de activos		20.431.277.369
Pasivos		
Descubiertos bancarios		(256.773)
Opciones vendidas al valor de mercado	2, 12	(69.722)
Pagadero por inversiones adquiridas		(198.951.898)
Reembolsos pagaderos		(32.183.813)
Interés pagadero en swaps	2	(2.686.380)
Dividendo pagadero en swaps	2	(339.668)
Pago por adelantado cobrado en swaps	2	(85.899)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(20.356.801)
(Pérdida) neta no realizada en swaps	2, 10	(9.559.023)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de futuros	2, 11	(1.965.956)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(15.071.620)
Comisiones de rendimiento pagaderas	8	(240.409)
Impuesto por pagar	3	(1.843.451)
Otros pasivos	20	(2.624.292)
Total de pasivos		(286.235.705)
Total de patrimonio neto		20.145.041.664

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		16.790.747.805
Ingresos		
Dividendos, neto	2	207.636.949
Interés sobre bonos, neto	2	109.389.308
Interés bancario	2	8.047.982
Ingresos por intereses en swaps		10.745.172
Ingresos por intereses en contratos de futuros		1.513.961
Otros ingresos		46.808
Total de ingresos		337.380.180
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(174.785.121)
Comisiones de rendimiento	8	(240.756)
Interés bancario	2	(698.864)
Dividendos pagados en swaps		(1.392.247)
Impuestos extranjeros	3	(1.843.912)
Gastos por intereses en swaps		(18.119.067)
Gastos por intereses en contratos de futuros		(1.503.431)
Gastos operativos	3, 5	(30.562.107)
Comisiones varias	4	(20.482)
Total de gastos		(229.165.987)
Ingresos netos de inversiones		108.214.193
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		113.354.743
(Pérdida) neta realizada en swaps		(10.418.937)
(Pérdida) neta realizada en opciones		(1.261.050)
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		15.189.324
(Pérdida) neta realizada en contratos de futuros		(7.280.762)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(7.876.577)
(Pérdida) neta realizada en reembolso de impuestos		(8.825)
Ganancia neta realizada		101.697.916
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		2.490.022.594
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en swaps		(3.481.357)
Cambio en la ganancia neta no realizada en opciones		171.026
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(33.429.807)
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de futuros		7.672.482
Cambio neto en ganancia no realizada		2.460.954.938
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		2.670.867.047
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		5.629.536.811
Reembolsos de acciones		(4.839.466.602)
Dividendos	7	(68.196.014)
Total de movimientos de capital		721.874.195
Diferencias de cambio	2	(39.874.708)
Cambio en las inversiones cruzadas en las Carteras	18	1.427.325
Patrimonio neto al final del ejercicio		20.145.041.664

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Social Bond*

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	5.486.276
Efectivo en el banco	2	320.511
Interés y dividendos por cobrar, neto		55.319
Ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	4.822
Total de activos		5.866.928
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(140.302)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de futuros	2, 11	(5.705)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(840)
Otros pasivos		(417)
Total de pasivos		(147.264)
Total de patrimonio neto		5.719.664

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	92,000
Clase AEC	92,000
Clase AEH	92,000
Clase AFH	87,000
Clase AU	100,000
Clase AUP	100,000
Clase IE	92,000
Clase IEC	92,000
Clase IEH	92,000
Clase IEP	92,000
Clase IFH	87,000
Clase IGC	79,000
Clase IGH	79,000
Clase IU	100,000
Clase IUP	100,000
Clase LE	25.092,000
Clase LEC	92,000
Clase LEH	92,000
Clase LGC	25.470,036
Clase LGH	79,000
Clase LU	496.366,686
Clase LUP	100,000
Clase ZE	92,000
Clase ZEC	92,000
Clase ZEH	92,000
Clase ZFH	87,000
Clase ZGC	79,000
Clase ZGH	79,000
Clase ZU	100,000
Clase ZUP	100,000

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio contable del 6 de diciembre de 2023 al 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del periodo		–
Ingresos		
Interés sobre bonos, neto	2	49.162
Interés bancario	2	4.338
Otros ingresos		5
Total de ingresos		53.505
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(3.213)
Interés bancario	2	(33)
Gastos operativos	3, 5	(1.597)
Total de gastos		(4.843)
Ingresos netos de inversiones		48.662
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		17.470
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		20.405
Ganancia neta realizada en contratos de futuros		2.189
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(24.087)
Ganancia neta realizada		15.977
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		57.335
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo		4.822
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de futuros		(5.705)
Cambio neto en ganancia no realizada		56.452
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		121.091
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		5.601.812
Dividendos	7	(3.239)
Total de movimientos de capital		5.598.573
Patrimonio neto al final del periodo		5.719.664

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

USD	31 de marzo de 2024	5.719.664
-----	---------------------	-----------

* Consulte la nota 1.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Social Bond*

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

31 de marzo de 2024

Clase AE [#]	10,2527 ¹
Clase AEC [#]	10,0903 ¹
Clase AEH [#]	10,1901 ¹
Clase AFH [#]	10,1185 ²
Clase AU [#]	10,2460
Clase AUP [#]	10,1461
Clase IE [#]	10,2541 ¹
Clase IEC [#]	10,0917 ¹
Clase IEH [#]	10,1915 ¹
Clase IEP [#]	10,1543 ¹
Clase IFH [#]	10,1207 ²
Clase IGC [#]	10,1296 ³
Clase IGH [#]	10,2306 ³
Clase IU [#]	10,2485
Clase IUP [#]	10,1483
Clase LE [#]	10,2551 ¹
Clase LEC [#]	10,0926 ¹
Clase LEH [#]	10,1922 ¹
Clase LGC [#]	10,1345 ³
Clase LGH [#]	10,2313 ³
Clase LU [#]	10,2513
Clase LUP [#]	10,1489
Clase ZE [#]	10,2539 ¹
Clase ZEC [#]	10,0913 ¹
Clase ZEH [#]	10,1911 ¹
Clase ZFH [#]	10,1199 ²
Clase ZGC [#]	10,1291 ³
Clase ZGH [#]	10,2300 ³
Clase ZU [#]	10,2484
Clase ZUP [#]	10,1482

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

[#] Consulte la Nota 1.

* Consulte la nota 1.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Corporate Bond

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	1.006.477.434
Efectivo en el banco	2	35.312.556
Por cobrar para la venta de inversiones		3.842.124
Suscripciones por cobrar		1.084.103
Interés por cobrar en swaps	2	25.616
Interés y dividendos por cobrar, neto		11.064.362
Otros activos		278
Total de activos		1.057.806.473
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(1.192.960)
Reembolsos pagaderos		(1.156.261)
Interés pagadero en swaps	2	(46.295)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(8.251.609)
(Pérdida) neta no realizada en swaps	2, 10	(1.839.277)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de futuros	2, 11	(654.869)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(249.845)
Otros pasivos		(86.779)
Total de pasivos		(13.477.895)
Total de patrimonio neto		1.044.328.578

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEC	1.795.760,448
Clase AEH	1.276.368,773
Clase AKH	70,000
Clase ANH	788,000
Clase AU	717.059,057
Clase AUP	126.305,818
Clase DEC	70.894,146
Clase DEH	158.009,128
Clase DU	159.405,957
Clase DUP	17.929,621
Clase IEC	20.523.228,634
Clase IEH	1.969.759,298
Clase IEP	74,000
Clase IGC	16.851,075
Clase IGH	1.225.399,536
Clase IJC	1.465,000
Clase IKH	80.378,000
Clase INH	785,000
Clase IU	357.872,174
Clase IUP	772.752,057
Clase NEC	492.295,483
Clase NEH	185.373,759
Clase NGC	43.729.714,790
Clase NGH	2.790.798,640
Clase NU	2.066.555,812
Clase NUP	139.036,000
Clase XEH	84,000
Clase XFH	92,000
Clase XGH	9.526.762,095
Clase XU	100,000
Clase XVC	1.989,141
Clase ZEH	5.727.786,129
Clase ZFH	93,000
Clase ZGH	23.647,682
Clase ZU	327.750,205

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		834.125.305
Ingresos		
Dividendos, neto	2	1.431.017
Interés sobre bonos, neto	2	36.450.047
Interés bancario	2	1.043.492
Ingresos por intereses en swaps		1.333.144
Ingresos por intereses en contratos de futuros		296.901
Otros ingresos		258
Total de ingresos		40.554.859
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(2.975.506)
Interés bancario	2	(255.068)
Gastos por intereses en swaps		(2.196.116)
Gastos por intereses en contratos de futuros		(473.338)
Gastos operativos	3, 5	(1.043.784)
Total de gastos		(6.943.812)
Ingresos netos de inversiones		33.611.047
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(17.442.993)
Ganancia neta realizada en swaps		94.445
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		27.563.632
(Pérdida) neta realizada en contratos de futuros		(771.777)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(7.960.694)
Ganancia neta realizada		1.482.613
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		32.649.178
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en swaps		(1.799.668)
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(12.641.826)
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de futuros		54.240
Cambio neto en ganancia no realizada		18.261.924
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		53.355.584
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		322.423.329
Reembolsos de acciones		(138.113.227)
Dividendos	7	(27.462.413)
Total de movimientos de capital		156.847.689
Patrimonio neto al final del ejercicio		1.044.328.578

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	1.044.328.578	834.125.305	512.857.786

CT (Lux) Global Corporate Bond

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEC	8,6175 ¹	8,7274 ¹	9,8883 ¹
Clase AEH	10,6332 ¹	10,3414 ¹	11,3032 ¹
Clase AKH	107,3151 ²	104,4023 ²	113,5556 ²
Clase ANH	9,6749 ³	9,3808 ³	10,1321 ³
Clase AU	12,6630	12,0789	12,8471
Clase AUP	10,3604	10,2933	11,3413
Clase DEC	7,7129 ¹	7,8703 ¹	8,9807 ¹
Clase DEH	9,9888 ¹	9,7853 ¹	10,7729 ¹
Clase DU	10,8281	10,4059	11,1512
Clase DUP	9,0304	9,0388	10,0429
Clase IEC	8,5231 ¹	8,6087 ¹	9,7281 ¹
Clase IEH	10,9881 ¹	10,6546 ¹	11,6146 ¹
Clase IEP	10,4996 ¹	10,3441 ¹	11,0997 ¹
Clase IGC	9,0280 ⁴	8,9969 ⁴	10,0201 ⁴
Clase IGH	12,0832 ⁴	11,5557 ⁴	12,4075 ⁴
Clase IJC ⁵	100,5923 ⁵	—	—
Clase IKH	110,7215 ²	107,4977 ²	116,6619 ²
Clase INH	9,7850 ³	9,4739 ³	10,2127 ³
Clase IU	13,0783	12,4379	13,1938
Clase IUP	9,6746	9,5805	10,5391
Clase NEC	8,6215 ¹	8,6991 ¹	9,8160 ¹
Clase NEH	10,0208 ¹	9,7048 ¹	10,5687 ¹
Clase NGC	8,8754 ⁴	8,8347 ⁴	9,8219 ⁴
Clase NGH	10,6861 ⁴	10,2097 ⁴	10,9467 ⁴
Clase NU	11,4134	10,8438	11,4874
Clase NUP	9,7687	9,6764	10,6244
Clase XEH	8,8935 ¹	8,5918 ¹	9,3311 ¹
Clase XFH	8,6033 ⁶	8,4935 ⁶	9,2943 ⁶
Clase XGH	10,6129 ⁴	10,1116 ⁴	10,8105 ⁴
Clase XU	9,4596	8,9631	9,4664
Clase XVC ⁷	10,3251 ⁷	—	—
Clase ZEH	10,0760 ¹	9,7722 ¹	10,6577 ¹
Clase ZFH	8,4519 ⁶	8,3827 ⁶	9,2148 ⁶
Clase ZGH	12,0379 ⁴	11,5218 ⁴	12,3692 ⁴
Clase ZU	13,0473	12,4147	13,1713

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SEK. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en NOK. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁴ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁵ La clase está denominada en JPY. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁶ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁷ La clase está denominada en AUD. La divisa base de la Cartera es el USD.

#Consulte la nota 1.

CT (Lux) European Corporate Bond

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	172.071.415
Efectivo en el banco	2	3.389.886
Por cobrar para la venta de inversiones		181.761
Suscripciones por cobrar		120.837
Interés por cobrar en swaps	2	15.550
Interés y dividendos por cobrar, neto		1.747.492
Total de activos		177.526.941
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(7.519.053)
Reembolsos pagaderos		(32.956)
Interés pagadero en swaps	2	(23.713)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(140.290)
(Pérdida) neta no realizada en swaps	2, 10	(685.945)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de futuros	2, 11	(64.240)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(17.929)
Otros pasivos		(12.089)
Total de pasivos		(8.496.215)
Total de patrimonio neto		169.030.726

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	126.354,255
Clase ANH	825,000
Clase IE	408.877,184
Clase IEP	535.456,801
Clase INH	817,000
Clase NE	9.446.915,673
Clase NEP	286.165,329
Clase XE	84,000
Clase XFH	92,000
Clase XGH	72,000
Clase XUH	100,000
Clase ZE	5.328,000
Clase ZFH	972.785,000
Clase 1E	6.121.176,250
Clase 1G	90.345,437
Clase 2E	77,144
Clase 2G	69,000
Clase 3G	652.349,451
Clase 4E	77,000
Clase 4G	3.046.852,436
Clase 8E	270.705,748
Clase 8G	131.601,061
Clase 9G	70,000

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		80.133.403
Ingresos		
Interés sobre bonos, neto	2	2.518.882
Interés bancario	2	20.139
Ingresos por intereses en swaps		386.314
Ingresos por intereses en contratos de futuros		12.951
Otros ingresos		95
Total de ingresos		2.938.381
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(252.897)
Gastos por intereses en swaps		(565.608)
Gastos por intereses en contratos de futuros		(10.883)
Gastos operativos	3, 5	(98.732)
Total de gastos		(928.120)
Ingresos netos de inversiones		2.010.261
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(1.633.012)
Ganancia neta realizada en swaps		341.174
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(499.029)
Ganancia neta realizada en contratos de futuros		130.934
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		104.232
(Pérdida) neta realizada		(1.555.701)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		7.784.938
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en swaps		(595.542)
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(222.774)
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de futuros		41.034
Cambio neto en ganancia no realizada		7.007.656
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		7.462.216
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		123.473.737
Reembolsos de acciones		(41.892.418)
Dividendos	7	(146.212)
Total de movimientos de capital		81.435.107
Patrimonio neto al final del ejercicio		169.030.726

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	169.030.726	80.133.403	127.675.204

CT (Lux) European Corporate Bond

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	9,9296	9,2779	10,1243
Clase ANH	9,7700 ¹	9,1104 ¹	9,8409 ¹
Clase IE	10,2098	9,5112	10,3374
Clase IEP	8,7138	8,3544	9,2711
Clase INH	9,9669 ¹	9,2841 ¹	9,9943 ¹
Clase NE [#]	10,6244	—	—
Clase NEP [#]	10,4769	—	—
Clase XE	9,5083	8,8344	9,5748
Clase XFH	9,1826 ²	8,7183 ²	9,5292 ²
Clase XGH	9,8590 ³	9,0433 ³	9,6585 ³
Clase XUH	10,0348 ⁴	9,1567 ⁴	9,6777 ⁴
Clase ZE	10,1327	9,4441	10,2805
Clase ZFH	9,0259 ²	8,5999 ²	9,4512 ²
Clase 1E	1,3459	1,2624	1,3811
Clase 1G	1,0591 ³	1,0210 ³	1,0743 ³
Clase 2E	10,2095	9,5174	10,3490
Clase 2G	9,6826 ³	9,2882 ³	9,7243 ³
Clase 3G	1,2047 ³	1,1557 ³	1,2099 ³
Clase 4E	10,3994	9,6587	10,4502
Clase 4G	10,2486 ³	9,7717 ³	10,1679 ³
Clase 8E	1,7088	1,5938	1,7338
Clase 8G	1,4625 ³	1,4020 ³	1,4667 ³
Clase 9G	9,6541 ³	9,2626 ³	9,7021 ³

¹ La clase está denominada en NOK. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el EUR.

³ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el EUR.

⁴ La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

[#]Consulte la nota 1.

CT (Lux) European High Yield Bond

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	324.265.730
Efectivo en el banco	2	693.508
Por cobrar para la venta de inversiones		6.653.123
Suscripciones por cobrar		36.933
Interés y dividendos por cobrar, neto		4.887.974
Otros activos		26
Total de activos		336.537.294
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(2.997.353)
Reembolsos pagaderos		(88.883)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(108.362)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(214.888)
Otros pasivos		(36.056)
Total de pasivos		(3.445.542)
Total de patrimonio neto		333.091.752

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	452,253
Clase AKH	81,000
Clase ANH	807,000
Clase IE	6.812.919,346
Clase IEP	5.101.349,801
Clase IKH	80,000
Clase INH	798,000
Clase XE	77,000
Clase ZE	32.551,677
Clase ZEP	84,000
Clase 1E	10.853.559,152
Clase 1EP	923.358,664
Clase 1G	114.592,483
Clase 1GP	3.299,857
Clase 1UT	98.046,735
Clase 2E	2.925,000
Clase 2EP	2.884,000
Clase 2FH	83,000
Clase 2G	68,000
Clase 2GP	75,000
Clase 3E	1.370.964,302
Clase 3EP	1.114.337,736
Clase 3FC	6.523,913
Clase 3FH	27.927,294
Clase 3G	782.619,923
Clase 3GP	27.684,509
Clase 4E	73,000
Clase 4G	65,000
Clase 8E	1.248.725,497
Clase 8EP	3.472.234,874
Clase 8FH	2.926,428
Clase 8G	5.177,046
Clase 8GP	5.021,867
Clase 9E	194.641,581
Clase 9EP	7.573,873
Clase 9FC	92,741
Clase 9FH	83,000
Clase 9G	67,000
Clase 9GP	75,000

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		402.768.661
Ingresos		
Dividendos, neto	2	32.429
Interés sobre bonos, neto	2	15.504.469
Interés bancario	2	49.181
Ingresos por intereses en contratos de futuros		19.884
Otros ingresos		509
Total de ingresos		15.606.472
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(2.900.490)
Interés bancario	2	(3.142)
Gastos por intereses en contratos de futuros		(16.888)
Gastos operativos	3, 5	(492.409)
Total de gastos		(3.412.929)
Ingresos netos de inversiones		12.193.543
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(12.855.291)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(3.644.127)
Ganancia neta realizada en contratos de futuros		32.644
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		1.100.838
(Pérdida) neta realizada		(15.365.936)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		32.786.363
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo		373.411
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de futuros		80.768
Cambio neto en ganancia no realizada		33.240.542
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		30.068.149
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		63.861.480
Reembolsos de acciones		(159.525.124)
Dividendos	7	(4.081.414)
Total de movimientos de capital		(99.745.058)
Patrimonio neto al final del ejercicio		333.091.752

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

EUR	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	333.091.752	402.768.661	437.563.292

CT (Lux) European High Yield Bond

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	11,0007	10,1138	10,7825
Clase AKH	103,4982 ¹	95,0769 ¹	101,0117 ¹
Clase ANH	10,5821 ²	9,6834 ²	10,2186 ²
Clase IE	11,2134	10,2265	10,8198
Clase IEP	8,8794	8,4447	9,3088
Clase IKH	106,9283 ¹	97,5060 ¹	102,8317 ¹
Clase INH	10,9358 ²	9,9336 ²	10,4003 ²
Clase XE	11,0506	10,0295	10,5517
Clase ZE	11,1685	10,1957	10,7962
Clase ZEP	8,8464	8,4197	9,2891
Clase 1E	10,8507	9,9677	10,6162
Clase 1EP	8,5893	8,2294	9,1329
Clase 1G	10,3100 ³	9,7341 ³	9,9707 ³
Clase 1GP	8,1835 ³	8,0597 ³	8,6028 ³
Clase 1UT	9,6002 ⁴	9,0587 ⁴	9,8080 ⁴
Clase 2E	11,1942	10,2262	10,8306
Clase 2EP	8,8957	8,4747	9,3488
Clase 2FH	10,6975 ⁵	10,0034 ⁵	10,6851 ⁵
Clase 2G	10,6163 ³	9,9771 ³	10,1723 ³
Clase 2GP	8,4695 ³	8,2855 ³	8,7869 ³
Clase 3E	11,2282	10,2522	10,8528
Clase 3EP	8,9570	8,5292	9,4075
Clase 3FC	8,5252 ⁵	8,3106 ⁵	9,2459 ⁵
Clase 3FH	10,7401 ⁵	10,0264 ⁵	10,7045 ⁵
Clase 3G	10,6679 ³	10,0112 ³	10,1921 ³
Clase 3GP	8,4063 ³	8,2268 ³	8,7267 ³
Clase 4E	11,6692	10,5853	11,1273
Clase 4G	11,3381 ³	10,5718 ³	10,6900 ³
Clase 8E	11,1687	10,2071	10,8147
Clase 8EP	8,8836	8,4670	9,3469
Clase 8FH	10,6851 ⁵	9,9839 ⁵	10,6685 ⁵
Clase 8G	10,6146 ³	9,9700 ³	10,1593 ³
Clase 8GP	8,4242 ³	8,2518 ³	8,7611 ³
Clase 9E	11,2559	10,2702	10,8653
Clase 9EP	8,9828	8,5477	9,4214
Clase 9FC	8,6319 ⁵	8,4020 ⁵	9,3284 ⁵
Clase 9FH	10,7846 ⁵	10,0637 ⁵	10,7239 ⁵
Clase 9G	10,7187 ³	10,0498 ³	10,2232 ³
Clase 9GP	8,5165 ³	8,3237 ³	8,8161 ³

¹ La clase está denominada en SEK. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en NOK. La divisa base de la Cartera es el EUR.

³ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el EUR.

⁴ La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

⁵ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el EUR.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	58.398.943
Efectivo en el banco	2	110.424
Por cobrar para la venta de inversiones		128.193
Suscripciones por cobrar		129.550
Interés y dividendos por cobrar, neto		763.993
Total de activos		59.531.103
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(403.026)
Reembolsos pagaderos		(1.197)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(33.210)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(14.448)
Otros pasivos		(4.725)
Total de pasivos		(456.606)
Total de patrimonio neto		59.074.497

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	26.584,457
Clase AEP	23.263,543
Clase AKH	82,000
Clase ANH	82,000
Clase IE	300.575,714
Clase IEP	44.149,000
Clase IGC	8,000
Clase IGH	7,000
Clase IKH	82,000
Clase INH	816,000
Clase XE	8,000
Clase XGC	41.584,044
Clase XGH	81.014,628
Clase ZE	188,505

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	109,9009	101,8726	102,3925
Clase AEP	92,0888	88,7739	92,7591
Clase AKH	110,5900 ¹	102,7200 ¹	102,9071 ¹
Clase ANH	113,6954 ²	105,2758 ²	104,6701 ²
Clase IE	111,9861	103,3939	103,5067
Clase IEP	93,8862	90,1405	93,8051
Clase IGC	98,4717 ³	93,3526 ³	95,6430 ³
Clase IGH	116,6440 ³	106,5129 ³	105,1039 ³
Clase IKH	112,0054 ¹	103,6474 ¹	103,4243 ¹
Clase INH	11,4676 ²	10,5733 ²	10,4750 ²
Clase XE	114,0113	104,9403	104,6355
Clase XGC	100,1621 ³	94,5441 ³	96,4461 ³
Clase XGH	119,3148 ³	108,3422 ³	106,2932 ³
Clase ZE	111,5400	103,1073	103,3293

¹ La clase está denominada en SEK. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en NOK. La divisa base de la Cartera es el EUR.

³ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el EUR.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		70.004.869
Ingresos		
Interés sobre bonos, neto	2	2.790.465
Interés bancario	2	16.473
Otros ingresos		52
Total de ingresos		2.806.990
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(185.930)
Interés bancario	2	(2.854)
Gastos operativos	3, 5	(68.606)
Total de gastos		(257.390)
Ingresos netos de inversiones		2.549.600
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(854.384)
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		437.225
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		219.437
(Pérdida) neta realizada		(197.722)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		4.241.695
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(67.685)
Cambio neto en ganancia no realizada		4.174.010
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		6.525.888
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		13.791.562
Reembolsos de acciones		(30.805.865)
Dividendos	7	(441.957)
Total de movimientos de capital		(17.456.260)
Patrimonio neto al final del ejercicio		59.074.497

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	59.074.497	70.004.869	108.281.110

CT (Lux) European Social Bond

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	474.010.008
Efectivo en el banco	2	6.398.691
Depósitos a plazo	2, 19	13.381.992
Suscripciones por cobrar		1.074.152
Interés y dividendos por cobrar, neto		4.918.234
Otros activos		481
Total de activos		499.783.558
Pasivos		
Descubiertos bancarios		(8)
Pagadero por inversiones adquiridas		(5.367.488)
Reembolsos pagaderos		(415.783)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(549.831)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de futuros	2, 11	(482.337)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(115.144)
Otros pasivos		(43.040)
Total de pasivos		(6.973.631)
Total de patrimonio neto		492.809.927

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	3.645.668,138
Clase AEP	20.371,676
Clase AFH	38.333,000
Clase AKH	86,000
Clase ANH	861,000
Clase ASC	100,000
Clase ASH	100,000
Clase AUC	100,000
Clase AUH	100,000
Clase ID	22.738.015,068
Clase IE	4.672.169,449
Clase IEP	2.618.033,658
Clase IFH	2.551.523,000
Clase IGH	73,000
Clase IKH	85,000
Clase INH	4.516.631,773
Clase ISC	100,000
Clase ISH	100,000
Clase IUC	113.294,942
Clase IUH	100,000
Clase LE	3.090.486,293
Clase NEP	215.113,321
Clase ZD	11.946.027,585
Clase ZE	2.224.111,159
Clase ZEP	621.854,005
Clase ZFH	3.489,000
Clase ZGC	5.556.010,442
Clase ZGH	775.260,072
Clase ZUH	100,000

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		354.723.612
Ingresos		
Interés sobre bonos, neto	2	8.725.646
Interés bancario	2	332.881
Ingresos por intereses en contratos de futuros		254.627
Otros ingresos		167
Total de ingresos		9.313.321
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(1.303.938)
Interés bancario	2	(7.477)
Gastos por intereses en contratos de futuros		(209.833)
Gastos operativos	3, 5	(496.464)
Total de gastos		(2.017.712)
Ingresos netos de inversiones		7.295.609
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(10.131.895)
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		1.909.056
(Pérdida) neta realizada en contratos de futuros		(20.303)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(118.676)
(Pérdida) neta realizada		(8.361.818)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		31.456.705
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(908.391)
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de futuros		218.285
Cambio neto en ganancia no realizada		30.766.599
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		29.700.390
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		193.698.679
Reembolsos de acciones		(80.304.741)
Dividendos	7	(5.008.013)
Total de movimientos de capital		108.385.925
Patrimonio neto al final del ejercicio		492.809.927

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	492.809.927	354.723.612	397.016.310

CT (Lux) European Social Bond

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	9,0101	8,4945	9,3388
Clase AEP	8,5539	8,2347	9,1831
Clase AFH	8,7166 ¹	8,4045 ¹	9,3172 ¹
Clase AKH	90,5696 ²	85,5720 ²	93,6342 ²
Clase ANH	9,2453 ³	8,6990 ³	9,4392 ³
Clase ASC	8,8297 ⁴	8,4958 ⁴	9,3030 ⁴
Clase ASH	9,2679 ⁴	8,7327 ⁴	9,4156 ⁴
Clase AUC	9,0402 ⁵	8,5577 ⁵	9,3072 ⁵
Clase AUH	9,4829 ⁵	8,7920 ⁵	9,4257 ⁵
Clase ID	9,1814 ⁶	8,6319 ⁶	9,4617 ⁶
Clase IE	9,7613	9,1890	10,0871
Clase IEP	8,8440	8,5025	9,4700
Clase IFH	9,1920 ¹	8,8540 ¹	9,8039 ¹
Clase IGH	9,3499 ⁷	8,7057 ⁷	9,4189 ⁷
Clase IKH	91,7859 ²	86,7033 ²	94,8504 ²
Clase INH	9,5000 ³	8,9315 ³	9,6877 ³
Clase ISC	8,8966 ⁴	8,5268 ⁴	9,3048 ⁴
Clase ISH	9,3121 ⁴	8,7507 ⁴	9,4173 ⁴
Clase IUC	9,0627 ⁵	8,5688 ⁵	9,3112 ⁵
Clase IUH	9,5059 ⁵	8,8069 ⁵	9,4334 ⁵
Clase LE	9,7917	9,2177	10,1185
Clase NEP	891,8095	857,1354	954,3554
Clase ZD	9,1587 ⁶	8,6148 ⁶	9,4477 ⁶
Clase ZE	9,7223	9,1569	10,0568
Clase ZEP	8,7907	8,4565	9,4219
Clase ZFH	9,1704 ¹	8,8373 ¹	9,7912 ¹
Clase ZGC	9,3939 ⁷	8,9178 ⁷	9,7886 ⁷
Clase ZGH	9,9502 ⁷	9,2550 ⁷	10,0164 ⁷
Clase ZUH	9,7449 ⁵	9,0273 ⁵	9,6718 ⁵

¹ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en SEK. La divisa base de la Cartera es el EUR.

³ La clase está denominada en NOK. La divisa base de la Cartera es el EUR.

⁴ La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

⁵ La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

⁶ La clase está denominada en DKK. La divisa base de la Cartera es el EUR.

⁷ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el EUR.

CT (Lux) European Strategic Bond

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	126.318.338
Efectivo en el banco	2	2.773.117
Por cobrar para la venta de inversiones		777.558
Suscripciones por cobrar		632.245
Interés por cobrar en swaps	2	17.932
Interés y dividendos por cobrar, neto		1.447.885
Total de activos		131.967.075
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(1.229.212)
Reembolsos pagaderos		(174.298)
Interés pagadero en swaps	2	(26.104)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(139.011)
(Pérdida) neta no realizada en swaps	2, 10	(626.666)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de futuros	2, 11	(163.224)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(93.788)
Otros pasivos		(17.562)
Total de pasivos		(2.469.865)
Total de patrimonio neto		129.497.210

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	1.798.102,936
Clase AEP	748.758,239
Clase AKH	81,000
Clase ANH	802,000
Clase AUH	1.926,000
Clase DE	903.762,204
Clase DEP	1.344.531,018
Clase DUH	87,000
Clase IE	950.143,495
Clase INH	792,000
Clase ZE	85,000

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	29,5042	27,7961	30,0762
Clase AEP	13,2071	12,9611	14,5050
Clase AKH	100,5913 ¹	95,0129 ¹	102,4839 ¹
Clase ANH	10,3432 ²	9,7316 ²	10,4094 ²
Clase AUH	11,6186 ³	10,7647 ³	11,3753 ³
Clase DE	27,2021	25,7676	28,0352
Clase DEP	9,7438	9,6172	10,8231
Clase DUH	11,2443 ³	10,4683 ³	11,1164 ³
Clase IE	30,3607	28,4329	30,5812
Clase INH	10,6612 ²	9,9751 ²	10,6102 ²
Clase ZE	9,5855	8,9875	9,6862

¹ La clase está denominada en SEK. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en NOK. La divisa base de la Cartera es el EUR.

³ La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		136.031.975
Ingresos		
Interés sobre bonos, neto	2	4.568.367
Interés bancario	2	132.535
Ingresos por intereses en swaps		632.532
Ingresos por intereses en contratos de futuros		134.073
Otros ingresos		123
Total de ingresos		5.467.630
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(1.203.911)
Gastos por intereses en swaps		(1.085.163)
Gastos por intereses en contratos de futuros		(202.200)
Gastos operativos	3, 5	(224.774)
Total de gastos		(2.716.048)
Ingresos netos de inversiones		
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(6.290.524)
(Pérdida) neta realizada en swaps		(194.239)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(1.256.580)
(Pérdida) neta realizada en contratos de futuros		(1.110.877)
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		228.083
(Pérdida) neta realizada		(8.624.137)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		12.448.694
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en swaps		(343.699)
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(57.131)
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de futuros		867.602
Cambio neto en ganancia no realizada		12.915.466
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		7.042.911
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		29.895.737
Reembolsos de acciones		(42.571.158)
Dividendos	7	(902.255)
Total de movimientos de capital		(13.577.676)
Patrimonio neto al final del ejercicio		129.497.210

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	129.497.210	136.031.975	186.513.439

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	36.055.052
Efectivo en el banco	2	1.337.249
Suscripciones por cobrar		1.540
Interés y dividendos por cobrar, neto		420.077
Total de activos		37.813.918
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(25.036)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(243.165)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(31.155)
Otros pasivos		(4.668)
Total de pasivos		(304.024)
Total de patrimonio neto		37.509.894

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEC	514.536,578
Clase AEH	223.836,100
Clase AKH	80,000
Clase ANH	792,000
Clase ASH	5.490,929
Clase AU	102.345,708
Clase AUP	506.681,121
Clase DEC	41.064,734
Clase DEH	116.417,798
Clase DU	151.872,384
Clase IEC	280.086,000
Clase IEH	404.621,443
Clase IU	3.906,260
Clase W	6.537,236
Clase WEH	7.298,489
Clase XUP	85,000
Clase ZU	100,000

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEC	10,3234 ¹	10,2032 ¹	11,3376 ¹
Clase AEH	20,5832 ¹	19,3369 ¹	20,5319 ¹
Clase AKH	97,8596 ²	91,8018 ²	96,8799 ²
Clase ANH	10,0503 ³	9,3874 ³	9,8352 ³
Clase ASH	14,0864 ⁴	13,2054 ⁴	13,7388 ⁴
Clase AU	22,9662	21,1802	21,9017
Clase AUP	6,9980	6,7900	7,3555
Clase DEC	7,4587 ¹	7,3807 ¹	8,2123 ¹
Clase DEH	15,7578 ¹	14,8160 ¹	15,7465 ¹
Clase DU	17,8433	16,4720	17,0502
Clase IEC	7,9728 ¹	7,8180 ¹	8,6232 ¹
Clase IEH	29,7319 ¹	27,6949 ¹	29,1681 ¹
Clase IU	11,9545	10,9376	11,2198
Clase W	31,6989	29,1323	30,0194
Clase WEH	20,3352 ¹	19,0279 ¹	20,1302 ¹
Clase XUP	10,2578	9,7987	10,5075
Clase ZU	9,7678	8,9259	9,1419

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SEK. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en NOK. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁴ La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		38.590.481
Ingresos		
Dividendos, neto	2	138.112
Interés sobre bonos, neto	2	1.635.580
Interés bancario	2	183.045
Otros ingresos		19
Total de ingresos		1.956.756
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(412.163)
Interés bancario	2	(7.341)
Gastos operativos	3, 5	(61.024)
Total de gastos		(480.528)
Ingresos netos de inversiones		1.476.228
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(1.387.643)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(145.786)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(13.019)
(Pérdida) neta realizada		(1.546.448)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		3.112.522
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(553.389)
Cambio neto en ganancia no realizada		2.559.133
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		2.488.913
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		2.241.229
Reembolsos de acciones		(5.140.571)
Dividendos	7	(670.158)
Total de movimientos de capital		(3.569.500)
Patrimonio neto al final del ejercicio		37.509.894

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	37.509.894	38.590.481	40.997.023

CT (Lux) Emerging Market Debt

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	24.313.257
Efectivo en el banco	2	1.459.282
Suscripciones por cobrar		405
Interés y dividendos por cobrar, neto		327.497
Total de activos		26.100.441
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(10.995)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(40.894)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(26.899)
Otros pasivos		(3.978)
Total de pasivos		(82.766)
Total de patrimonio neto		26.017.675

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEC	41.695,004
Clase AEH	11.318,203
Clase AKH	82,000
Clase ANH	818,000
Clase ASH	2.362,302
Clase AU	44.043,394
Clase AUP	2.146.430,286
Clase DEH	35.795,631
Clase DU	11.576,091
Clase IEH	8.746,773
Clase IU	89,000
Clase SU	487,816
Clase SUP	36.756,388
Clase W	4.779,568
Clase XUP	89,000
Clase ZU	76,000

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEC	7,0739 ¹	6,9476 ¹	8,0881 ¹
Clase AEH	24,0775 ¹	22,3440 ¹	24,6916 ¹
Clase AKH	90,6990 ²	84,1314 ²	92,6360 ²
Clase ANH	9,2884 ³	8,5857 ³	9,3882 ³
Clase ASH	11,7320 ⁴	10,8469 ⁴	11,7200 ⁴
Clase AU	75,5568	68,7292	73,6637
Clase AUP	9,2450	8,8962	10,0463
Clase DEH	17,8468 ¹	16,5765 ¹	18,3325 ¹
Clase DU	53,5711	48,7787	52,3331
Clase IEH	26,9815 ¹	24,8419 ¹	27,2289 ¹
Clase IU	10,5845	9,5573	10,1566
Clase SU	30,2050	27,5181	29,5378
Clase SUP	8,8467	8,5265	9,6466
Clase W	63,5498	57,6066	61,5266
Clase XUP	9,2952	8,8010	9,8204
Clase ZU	12,3878	11,1655	11,8658

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SEK. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en NOK. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁴ La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		30.398.565
Ingresos		
Dividendos, neto	2	69.388
Interés sobre bonos, neto	2	1.416.065
Interés bancario	2	48.720
Otros ingresos		14
Total de ingresos		1.534.187
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(358.327)
Gastos operativos	3, 5	(52.987)
Total de gastos		(411.314)
Ingresos netos de inversiones		1.122.873
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(1.620.777)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(52.476)
(Pérdida) neta realizada en contratos de futuros		(26)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(5.793)
(Pérdida) neta realizada		(1.679.072)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		3.055.549
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(55.453)
Cambio neto en ganancia no realizada		3.000.096
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		2.443.897
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		3.545.105
Reembolsos de acciones		(9.170.923)
Dividendos	7	(1.198.969)
Total de movimientos de capital		(6.824.787)
Patrimonio neto al final del ejercicio		26.017.675

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	26.017.675	30.398.565	35.175.906

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	54.331.778
Efectivo en el banco	2	337.284
Suscripciones por cobrar		119.024
Interés y dividendos por cobrar, neto		670.740
Otros activos		264
Total de activos		55.459.090
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(20.934)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(245.881)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de futuros	2, 11	(1.008)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(35.120)
Otros pasivos		(6.499)
Total de pasivos		(309.442)
Total de patrimonio neto		55.149.648

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEC	2.911.315,338
Clase AEH	203.519,976
Clase AKH	85,000
Clase ANH	835,000
Clase ASC	33.484,012
Clase ASH	12.109,586
Clase AU	239.653,972
Clase AUP	1.116.741,468
Clase DEH	64.654,801
Clase DU	103.239,224
Clase IE	121.361,000
Clase IEH	559.807,357
Clase XU	1.171.828,556
Clase XUP	68.647,657
Clase ZEH	74,000
Clase ZU	100,000

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEC	4,3246 ¹	4,1720 ¹	4,6270 ¹
Clase AEH	14,4158 ¹	13,2333 ¹	13,9674 ¹
Clase AKH	94,8216 ²	87,0471 ²	91,6130 ²
Clase ANH	9,7946 ³	8,9568 ³	9,3476 ³
Clase ASC	6,0595 ⁴	5,8342 ⁴	6,3399 ⁴
Clase ASH	11,1170 ⁴	10,1810 ⁴	10,5249 ⁴
Clase AU	18,4777	16,6480	17,1041
Clase AUP	4,8502	4,5925	4,9572
Clase DEH	11,1801 ¹	10,2791 ¹	10,8662 ¹
Clase DU	14,3175	12,9190	13,2928
Clase IE	10,8794 ¹	9,6716 ¹	9,6301 ¹
Clase IEH	16,8355 ¹	15,3381 ¹	16,0698 ¹
Clase XU	11,7970	10,4820	10,6176
Clase XUP	8,7123	8,1382	8,6646
Clase ZEH	10,7944 ¹	9,8420 ¹	10,3126 ¹
Clase ZU	10,0772	9,0109	9,1782

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SEK. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en NOK. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁴ La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		59.926.863
Ingresos		
Dividendos, neto	2	183.368
Interés sobre bonos, neto	2	2.589.235
Interés bancario	2	114.806
Ingresos por intereses en contratos de futuros		15.264
Otros ingresos		35
Total de ingresos		2.902.708
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(451.731)
Interés bancario	2	(5.083)
Gastos por intereses en contratos de futuros		(20.701)
Gastos operativos	3, 5	(84.739)
Total de gastos		(562.254)
Ingresos netos de inversiones		2.340.454
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(1.751.106)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(136.338)
(Pérdida) neta realizada en contratos de futuros		(54.285)
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		7.739
(Pérdida) neta realizada		(1.933.990)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		5.547.095
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(538.840)
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de futuros		(44.961)
Cambio neto en ganancia no realizada		4.963.294
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		5.369.758
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		3.157.018
Reembolsos de acciones		(12.315.609)
Dividendos	7	(988.382)
Total de movimientos de capital		(10.146.973)
Patrimonio neto al final del ejercicio		55.149.648

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

USD	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	55.149.648	59.926.863	91.108.424

CT (Lux) US High Yield Bond

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	102.650.135
Efectivo en el banco	2	2.024.482
Por cobrar para la venta de inversiones		318.043
Suscripciones por cobrar		1.863
Interés y dividendos por cobrar, neto		1.765.598
Total de activos		106.760.121
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(1.372.495)
Reembolsos pagaderos		(5.662)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(337.438)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(36.114)
Otros pasivos		(8.028)
Total de pasivos		(1.759.737)
Total de patrimonio neto		105.000.384

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase IEC	92,000
Clase IEH	974.980,394
Clase IKH	79,000
Clase INH	789,000
Clase ISC	192.615,556
Clase IU	5.457.996,299
Clase TEH	5.146,558
Clase XUP	90,000
Clase ZFH	82,000
Clase ZGH	58,000
Clase ZU	6.475,002

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEC [#]	—	10,3123 ¹	11,6239 ¹
Clase AEH [#]	—	30,0326 ¹	32,0422 ¹
Clase AKH [#]	—	96,4111 ²	102,5833 ²
Clase ANH [#]	—	9,7797 ³	10,3445 ³
Clase ASH [#]	—	14,4742 ⁴	15,1131 ⁴
Clase AU [#]	—	36,5811	37,8984
Clase AUP [#]	—	11,4723	12,5588
Clase DEC [#]	—	7,7584 ¹	8,7567 ¹
Clase DEH [#]	—	21,5485 ¹	23,0395 ¹
Clase DU [#]	—	26,2017	27,1995
Clase IEC	7,7853 ¹	7,6761 ¹	8,5796 ¹
Clase IEH	32,6829 ¹	30,3547 ¹	32,1076 ¹
Clase IKH	106,9784 ²	99,5072 ²	104,9731 ²
Clase INH	10,9051 ³	10,1091 ³	10,5900 ³
Clase ISC	8,7169 ⁴	8,5672 ⁴	9,3701 ⁴
Clase IU	12,6743	11,5402	11,8564
Clase TEH	11,6705 ¹	10,8358 ¹	11,4601 ¹
Clase XUP	10,0364	9,6526	10,4751
Clase ZFH	10,7624 ⁵	10,2174 ⁵	10,8909 ⁵
Clase ZGH	12,6491 ⁶	11,5898 ⁶	12,0954 ⁶
Clase ZU	14,7334	13,4244	13,8130

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SEK. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en NOK. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁴ La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁵ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁶ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

#Consulte la nota 1.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		119.687.856
Ingresos		
Interés sobre bonos, neto	2	7.091.656
Interés bancario	2	235.619
Total de ingresos		7.327.275
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(642.572)
Interés bancario	2	(17.277)
Gastos operativos	3, 5	(124.546)
Total de gastos		(784.395)
Ingresos netos de inversiones		6.542.880
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(3.285.812)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(294.405)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(81.590)
(Pérdida) neta realizada		(3.661.807)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		7.878.507
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(1.065.158)
Cambio neto en ganancia no realizada		6.813.349
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		9.694.422
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		32.704.254
Reembolsos de acciones		(56.843.739)
Dividendos	7	(242.409)
Total de movimientos de capital		(24.381.894)
Patrimonio neto al final del ejercicio		105.000.384

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	105.000.384	119.687.856	176.111.653

CT (Lux) Flexible Asian Bond

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	31.828.325
Efectivo en el banco	2	1.287.686
Depósitos a plazo	2, 19	3.000.460
Suscripciones por cobrar		14.498
Interés y dividendos por cobrar, neto		360.610
Otros activos		193
Total de activos		36.491.772
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(78.629)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(154.089)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(10.105)
Otros pasivos		(3.459)
Total de pasivos		(246.282)
Total de patrimonio neto		36.245.490

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEH	83.426,880
Clase AKH	82,000
Clase AS	1.143,269
Clase ASC	2.477,215
Clase ASH	45.115,236
Clase AU	87.062,804
Clase AUP	443.879,589
Clase AVC	100,000
Clase AVH	100,000
Clase DEH	23.457,076
Clase IEH	1.338.854,814
Clase IGH	54,000
Clase ISH	97,000
Clase IU	41.197,659
Clase XU	971.855,303
Clase ZU	70,000
Clase ZUP	92,000

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEH	10,6311 ¹	10,2955 ¹	11,1546 ¹
Clase AKH	92,2663 ²	89,4224 ²	96,2683 ²
Clase AS	10,9664 ³	10,2715 ³	11,0373 ³
Clase ASC	8,8312 ³	8,9050 ³	9,8517 ³
Clase ASH	12,0423 ³	11,6360 ³	12,3554 ³
Clase AU	12,5966	11,9774	12,6431
Clase AUP	9,4232	9,3483	10,2865
Clase AVC	8,3899 ⁴	8,4255 ⁴	9,3713 ⁴
Clase AVH	10,5641 ⁴	10,1977 ⁴	10,8855 ⁴
Clase DEH	10,2627 ¹	9,9699 ¹	10,8323 ¹
Clase IEH	11,2832 ¹	10,8634 ¹	11,6988 ¹
Clase IGH	12,3639 ⁵	11,7523 ⁵	12,4646 ⁵
Clase ISH	12,8307 ³	12,3266 ³	13,0166 ³
Clase IU	13,3959	12,6617	13,2854
Clase XU	12,8082	12,0581	12,6016
Clase ZU	13,3767	12,6515	13,2836
Clase ZUP	9,1716	9,0572	9,9161

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SEK. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁴ La clase está denominada en AUD. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁵ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		43.031.246
Ingresos		
Interés sobre bonos, neto	2	1.496.793
Interés bancario	2	228.479
Otros ingresos		83
Total de ingresos		1.725.355
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(133.648)
Interés bancario	2	(5.602)
Gastos operativos	3, 5	(45.642)
Total de gastos		(184.892)
Ingresos netos de inversiones		1.540.463
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(1.423.396)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(14.714)
(Pérdida) neta realizada en contratos de futuros		(43)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(34.676)
(Pérdida) neta realizada		(1.472.829)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		1.857.873
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(351.483)
Cambio neto en ganancia no realizada		1.506.390
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		1.574.024
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		4.002.799
Reembolsos de acciones		(12.171.743)
Dividendos	7	(190.836)
Total de movimientos de capital		(8.359.780)
Patrimonio neto al final del ejercicio		36.245.490

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	36.245.490	43.031.246	57.454.754

Threadneedle (Lux) - Euro Dynamic Real Return*

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	28 de abril de 2023*	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	10,8654	10,7963	11,5219
Clase AEP	–	–	11,4169
Clase DE	10,4662	10,4040	11,1869
Clase IE	–	–	11,8436
Clase IEP	–	–	11,7510
Clase LE	–	–	11,9147
Clase LEP	–	–	11,8287
Clase ZE	–	–	11,7517
Clase ZEP	–	–	11,6583

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio contable del 1 al 28 de abril de 2023

	Notas	2023 EUR
Patrimonio neto al inicio del periodo		407.907
Ingresos		
Interés sobre bonos, neto	2	271
Interés bancario	2	33
Ingresos por intereses en contratos de futuros		950
Otros ingresos		3.417
Total de ingresos		4.671
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(345)
Gastos por intereses en contratos de futuros		(501)
Gastos operativos	3, 5	(89)
Total de gastos		(935)
Ingresos netos de inversiones		3.736
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		17.216
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(92.992)
Ganancia neta realizada en contratos de futuros		351
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		355
(Pérdida) neta realizada		(75.070)
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en inversiones		(19.498)
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo		93.528
Cambio neto en ganancia no realizada		74.030
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		2.696
Movimientos de capital		
Reembolsos de acciones		(410.603)
Total de movimientos de capital		(410.603)
Patrimonio neto al final del periodo		–

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	28 de abril de 2023*	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	–	407.907	33.700.769

* Consulte la nota 1.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	31.218.791
Efectivo en el banco	2	1.472.991
Suscripciones por cobrar		9.453
Interés por cobrar en swaps	2	7.286
Interés y dividendos por cobrar, neto		77.891
Ganancia neta no realizada en swaps	2, 10	273.993
Otros activos	20	9.092
Total de activos		33.069.497
Pasivos		
Descubiertos bancarios		(21)
Reembolsos pagaderos		(20.179)
Interés pagadero en swaps	2	(3.643)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(98.554)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de futuros	2, 11	(129.293)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(33.458)
Otros pasivos		(7.095)
Total de pasivos		(292.243)
Total de patrimonio neto		32.777.254

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEC	37.355,182
Clase AEH	251.469,531
Clase AKH	74,000
Clase AU	214.878,894
Clase AUP	248.574,341
Clase DEH	66.453,222
Clase DU	120.548,913
Clase IEH	10.544,190
Clase IGH	24,000
Clase IU	192.289,732
Clase W	5.683,823
Clase ZU	100,000

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEC	12,6215 ¹	11,8519 ¹	13,3778 ¹
Clase AEH	27,2404 ¹	24,9127 ¹	27,7017 ¹
Clase AKH	106,2652 ²	97,4964 ²	108,2209 ²
Clase AU	43,5739	39,0428	42,0736
Clase AUP	15,5649	14,3202	15,6687
Clase DEH	19,2807 ¹	17,7549 ¹	19,8712 ¹
Clase DU	28,0085	25,2586	27,3970
Clase IEH	10,8985 ¹	9,8952 ¹	10,9147 ¹
Clase IGH	29,4482 ³	26,3907 ³	28,7174 ³
Clase IU	32,9934	29,3576	31,4158
Clase W	71,5388	64,1635	69,2136
Clase ZU	9,9123	8,8409	9,4818

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SEK. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		35.759.962
Ingresos		
Dividendos, neto	2	230.194
Interés sobre bonos, neto	2	386.694
Interés bancario	2	50.167
Ingresos por intereses en swaps		221.463
Ingresos por intereses en contratos de futuros		32.710
Total de ingresos		921.228
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(442.009)
Interés bancario	2	(24.323)
Gastos por intereses en swaps		(74.005)
Gastos por intereses en contratos de futuros		(47.481)
Gastos operativos	3, 5	(93.187)
Total de gastos		(681.005)
Ingresos netos de inversiones		240.223
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		1.412.884
(Pérdida) neta realizada en swaps		(7.179)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(75.762)
(Pérdida) neta realizada en contratos de futuros		(1.156.209)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(89.581)
(Pérdida) neta realizada en reembolso de impuestos		(15)
Ganancia neta realizada		84.138
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		2.966.907
Cambio en la ganancia neta no realizada en swaps		177.356
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(281.735)
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de futuros		185.394
Cambio neto en ganancia no realizada		3.047.922
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		3.372.283
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		1.004.652
Reembolsos de acciones		(7.238.769)
Dividendos	7	(120.874)
Total de movimientos de capital		(6.354.991)
Patrimonio neto al final del ejercicio		32.777.254

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	32.777.254	35.759.962	44.823.256

CT (Lux) Global Multi Asset Income

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	99.421.451
Efectivo en el banco	2	774.221
Por cobrar para la venta de inversiones		409.443
Suscripciones por cobrar		173.347
Interés por cobrar en swaps	2	644
Interés y dividendos por cobrar, neto		614.855
Otros activos	20	43.507
Total de activos		101.437.468
Pasivos		
Descubiertos bancarios		(256.743)
Opciones vendidas al valor de mercado	2, 12	(69.722)
Pagadero por inversiones adquiridas		(226.758)
Reembolsos pagaderos		(66.090)
Interés pagadero en swaps	2	(776)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(463.528)
(Pérdida) neta no realizada en swaps	2, 10	(12.794)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de futuros	2, 11	(122.067)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(111.847)
Otros pasivos		(23.281)
Total de pasivos		(1.353.606)
Total de patrimonio neto		100.083.862

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	43.858,925
Clase AEC	3.812.709,593
Clase AEH	517.434,480
Clase AEP	2.078.742,091
Clase AS	100,000
Clase ASC	19.052,097
Clase ASH	639,122
Clase ASP	5.332,454
Clase AU	339.362,082
Clase AUM	15.345,207
Clase AUP	575.302,185
Clase DEC	1.950.383,811
Clase DEH	195.331,535
Clase DEP	223.425,910
Clase DU	306.957,244
Clase DUP	488.141,500
Clase ZE	73,000
Clase ZEC	93,000
Clase ZEH	45.492,165
Clase ZFH	85,000
Clase ZU	4.793,020
Clase ZUP	100,000

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		109.516.900
Ingresos		
Dividendos, neto	2	1.153.629
Interés sobre bonos, neto	2	1.983.850
Interés bancario	2	140.496
Ingresos por intereses en swaps		78.130
Ingresos por intereses en contratos de futuros		208.666
Otros ingresos		55
Total de ingresos		3.564.826
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(1.485.757)
Interés bancario	2	(24.511)
Gastos por intereses en swaps		(89.790)
Gastos por intereses en contratos de futuros		(77.027)
Gastos operativos	3, 5	(309.138)
Total de gastos		(1.986.223)
Ingresos netos de inversiones		1.578.603
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(1.246.015)
Ganancia neta realizada en swaps		7.290
(Pérdida) neta realizada en opciones		(1.261.050)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(1.011.764)
Ganancia neta realizada en contratos de futuros		2.840.540
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		431.708
(Pérdida) neta realizada en reembolso de impuestos		(289)
(Pérdida) neta realizada		(239.580)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		8.467.311
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en swaps		(7.064)
Cambio en la ganancia neta no realizada en opciones		171.026
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(569.355)
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de futuros		(488.478)
Cambio neto en ganancia no realizada		7.573.440
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		8.912.463
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		9.956.817
Reembolsos de acciones		(24.345.618)
Dividendos	7	(3.956.700)
Total de movimientos de capital		(18.345.501)
Patrimonio neto al final del ejercicio		100.083.862

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	100.083.862	109.516.900	142.600.557

CT (Lux) Global Multi Asset Income

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	12,9074 ¹	11,5541 ¹	11,8451 ¹
Clase AEC	7,0799 ¹	6,8440 ¹	7,7505 ¹
Clase AEH	18,0187 ¹	16,5540 ¹	17,9084 ¹
Clase AEP	9,3128 ¹	8,7671 ¹	9,4049 ¹
Clase AS	11,7585 ²	10,4496 ²	11,1952 ²
Clase ASC	8,5506 ²	8,2370 ²	9,1249 ²
Clase ASH	11,4305 ²	10,4766 ²	11,0880 ²
Clase ASP	8,7514 ²	8,1638 ²	9,1289 ²
Clase AU	21,7143	19,5536	20,5295
Clase AUM	9,3619	8,8613	9,7159
Clase AUP	8,8385	8,3706	9,1953
Clase DEC	6,5886 ¹	6,4163 ¹	7,3229 ¹
Clase DEH	10,1070 ¹	9,3527 ¹	10,1960 ¹
Clase DEP	8,5969 ¹	8,1540 ¹	8,8122 ¹
Clase DU	13,1476	11,9278	12,6175
Clase DUP	7,8997	7,5370	8,3429
Clase ZE	13,3468 ¹	11,8898 ¹	12,1429 ¹
Clase ZEC	7,8905 ¹	7,6027 ¹	8,5885 ¹
Clase ZEH	11,0137 ¹	10,0654 ¹	10,8301 ¹
Clase ZFH	10,5168 ³	9,8346 ³	10,6752 ³
Clase ZU	12,8500	11,5140	12,0281
Clase ZUP	8,9691	8,4589	9,2576

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el USD.

Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities*

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	21 de julio de 2023*	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	—	8,6814 ¹	10,1300 ¹
Clase AEC	—	7,3738 ¹	9,3082 ¹
Clase AEH	7,9706 ¹	7,6264 ¹	9,4264 ¹
Clase AU	—	8,0834	9,6534
Clase AUP	—	7,8220	9,5286
Clase IE	—	8,8953 ¹	10,2725 ¹
Clase IEH	—	7,8154 ¹	9,5604 ¹
Clase IG	—	8,5458 ²	9,4923 ²
Clase IU	—	8,2860	9,7979
Clase LE	9,2674 ¹	8,9650 ¹	10,3264 ¹
Clase LG	—	8,6130 ²	9,5344 ²
Clase XU	—	8,4163	9,8914
Clase ZE	—	8,8591 ¹	10,2464 ¹
Clase ZEC	—	7,5103 ¹	9,4153 ¹
Clase ZEH	—	7,7713 ¹	9,5353 ¹
Clase ZU	8,6966	8,2349	9,7613
Clase ZUP	—	7,9637	9,6378

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio contable del 1 de abril al 21 de julio de 2023

	Notas	2023 USD
Patrimonio neto al inicio del periodo		5.136.196
Ingresos		
Dividendos, neto	2	45.573
Interés bancario	2	5.668
Total de ingresos		51.241
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(10.047)
Gastos operativos	3, 5	(2.250)
Total de gastos		(12.297)
Ingresos netos de inversiones		38.944
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(348.318)
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		3.144
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(7.537)
(Pérdida) neta realizada		(352.711)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		608.642
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(816)
Cambio neto en ganancia no realizada		607.826
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		294.059
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		43.105
Reembolsos de acciones		(5.473.360)
Total de movimientos de capital		(5.430.255)
Patrimonio neto al final del periodo		—

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	21 de julio de 2023*	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	—	5.136.196	6.094.426

* Consulte la nota 1.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Focus

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	3.479.987.820
Efectivo en el banco	2	3.125.709
Por cobrar para la venta de inversiones		32.207.375
Suscripciones por cobrar		5.159.312
Interés y dividendos por cobrar, neto		2.626.890
Otros activos	20	849.976
Total de activos		3.523.957.082
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(46.530.290)
Reembolsos pagaderos		(3.719.689)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(1.648.060)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(2.749.434)
Otros pasivos		(379.091)
Total de pasivos		(55.026.564)
Total de patrimonio neto		3.468.930.518

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEH	1.476.124,710
Clase AEP	4.866.173,794
Clase ASH	233.578,536
Clase AU	8.738.366,123
Clase AUP	50.879,728
Clase DEH	667.379,292
Clase DU	1.557.283,102
Clase IE	9.195.563,722
Clase IEH	2.401.481,311
Clase IU	53.118.570,410
Clase IUP	75.008,354
Clase W	325,136
Clase XU	5.039.177,184
Clase ZE	6.372.960,749
Clase ZEH	237.646,521
Clase ZEP	2.341.292,402
Clase ZFH	75,000
Clase ZG	58.307,309
Clase ZU	712.978,495

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		1.861.595.403
Ingresos		
Dividendos, neto	2	22.572.711
Interés bancario	2	315.082
Otros ingresos		1.828
Total de ingresos		22.889.621
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(26.216.989)
Interés bancario	2	(100.367)
Gastos operativos	3, 5	(3.615.065)
Comisiones varias	4	(3.241)
Total de gastos		(29.935.662)
(Pérdida) neta de inversiones		(7.046.041)
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		69.499.342
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(2.306.511)
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		47.977
Ganancia neta realizada		67.240.808
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		595.180.458
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(3.517.424)
Cambio neto en ganancia no realizada		591.663.034
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		651.857.801
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		1.553.544.379
Reembolsos de acciones		(595.873.202)
Dividendos	7	(2.193.863)
Total de movimientos de capital		955.477.314
Patrimonio neto al final del ejercicio		3.468.930.518

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	3.468.930.518	1.861.595.403	2.405.094.415

CT (Lux) Global Focus

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEH	65,9185 ¹	52,8087 ¹	60,3566 ¹
Clase AEP	24,8353 ¹	19,5948 ¹	21,3430 ¹
Clase ASH	12,5060 ²	9,9814 ²	–
Clase AU	119,0701	93,4160	102,8279
Clase AUP	18,4313	14,6282	16,3197
Clase DEH	46,5620 ¹	37,5629 ¹	43,2512 ¹
Clase DU	60,5191	47,8351	53,0512
Clase IE	25,2250 ¹	19,5074 ¹	20,7896 ¹
Clase IEH	18,2026 ¹	14,4633 ¹	16,3912 ¹
Clase IU	24,9421	19,4038	21,1779
Clase IUP	19,3541	15,2319	16,8469
Clase W	182,3149	142,8921	157,1578
Clase XU	29,6361	22,8844	24,7993
Clase ZE	28,3823 ¹	21,9599 ¹	23,4189 ¹
Clase ZEH	13,0944 ¹	10,4027 ¹	11,7932 ¹
Clase ZEP	26,1720 ¹	20,4842 ¹	22,1355 ¹
Clase ZFH	12,7086 ³	10,3229 ³	11,7503 ³
Clase ZG	28,3433 ⁴	22,5389 ⁴	23,1166 ⁴
Clase ZU	30,1426	23,4612	25,6233

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁴ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	412.516.996
Efectivo en el banco	2	9.381.885
Por cobrar para la venta de inversiones		416.581
Suscripciones por cobrar		1.107
Interés y dividendos por cobrar, neto		705.565
Otros activos	20	27.168
Total de activos		423.049.302
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(880.428)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(11.958)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(62.033)
Impuesto por pagar	3	(1.096.200)
Otros pasivos		(32.899)
Total de pasivos		(2.083.518)
Total de patrimonio neto		420.965.784

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEH	12.186,723
Clase AU	29.842,493
Clase DEH	51.246,903
Clase DU	53.289,923
Clase IE	13.092,613
Clase IEH	4.408,270
Clase IU	4.742.588,478
Clase XU	34.596.836,124
Clase ZU	114.182,736
Clase 1E	2.616.506,734
Clase 1U	1.729.789,301
Clase 2E	1.586.097,894
Clase 2U	53,000
Clase 8E	390,015
Clase 8U	1.755.103,151

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEH	25,6772 ¹	24,5593 ¹	29,8455 ¹
Clase AU	44,5677	41,7317	48,9816
Clase DEH	17,8994 ¹	17,2383 ¹	21,1131 ¹
Clase DU	30,4919	28,7652	34,0169
Clase IE	11,2905 ¹	10,4209 ¹	11,8421 ¹
Clase IEH	15,8736 ¹	15,0434 ¹	18,1198 ¹
Clase IU	10,8888	10,1101	11,7660
Clase XU	9,6323	8,8771	10,2512
Clase ZU	10,4028	9,6637	11,2539
Clase 1E	1,3358 ¹	1,2435 ¹	1,4248 ¹
Clase 1U	1,4425	1,3508	1,5851
Clase 2E	12,4269 ¹	11,4983 ¹	13,0947 ¹
Clase 2U	11,8321	11,0215	12,8579
Clase 8E	1,4821 ¹	1,3737 ¹	1,5656 ¹
Clase 8U	1,6035	1,4931	1,7421

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		353.705.997
Ingresos		
Dividendos, neto	2	6.753.338
Interés bancario	2	434.395
Otros ingresos		2.059
Total de ingresos		7.189.792
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(798.666)
Interés bancario	2	(701)
Impuestos extranjeros	3	(1.096.474)
Gastos operativos	3, 5	(382.500)
Comisiones varias	4	(42)
Total de gastos		(2.278.383)
Ingresos netos de inversiones		4.911.409
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(22.703.077)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(16.172)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(292.703)
(Pérdida) neta realizada		(23.011.952)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		51.771.496
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(32.684)
Cambio neto en ganancia no realizada		51.738.812
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		33.638.269
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		54.969.216
Reembolsos de acciones		(21.347.698)
Total de movimientos de capital		33.621.518
Patrimonio neto al final del ejercicio		420.965.784

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

USD	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	420.965.784	353.705.997	134.106.881

CT (Lux) Global Equity Income

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	171.917.374
Efectivo en el banco	2	1.226.504
Suscripciones por cobrar		221.631
Interés y dividendos por cobrar, neto		322.808
Otros activos	20	210.453
Total de activos		173.898.770
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(110.204)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(40.944)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(131.055)
Otros pasivos		(22.844)
Total de pasivos		(305.047)
Total de patrimonio neto		173.593.723

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEC	3.314,788
Clase AUP	84,000
Clase DEC	2.135,133
Clase DUP	51.424,422
Clase IU	75,000
Clase TE	66,000
Clase ZU	75,000
Clase 1E	1.477.397,528
Clase 1EP	1.277.373,522
Clase 1SC	328.748,235
Clase 1SH	31.472,378
Clase 1ST	46.424,626
Clase 1U	279.157,916
Clase 1UP	320.597,688
Clase 1VT	5.380,065
Clase 2E	439.006,893
Clase 2EP	72,000
Clase 2U	75,000
Clase 2UP	82,000
Clase 3E	123.795,043
Clase 3EP	7.347.763,205
Clase 3U	12.575,003
Clase 3UP	21.013,582
Clase 8E	54.821,260
Clase 8EP	236,808
Clase 8U	2.814,090
Clase 8UP	105.481,704
Clase 9E	65,000
Clase 9EP	72,000
Clase 9U	74,000
Clase 9UP	82,000

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		168.397.015
Ingresos		
Dividendos, neto	2	4.157.408
Interés bancario	2	49.886
Otros ingresos		141
Total de ingresos		4.207.435
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(1.660.791)
Interés bancario	2	(30)
Gastos operativos	3, 5	(282.071)
Total de gastos		(1.942.892)
Ingresos netos de inversiones		2.264.543
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		7.089.888
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(35.066)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(69.894)
(Pérdida) neta realizada en reembolso de impuestos		(66)
Ganancia neta realizada		6.984.862
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		13.792.855
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(95.111)
Cambio neto en ganancia no realizada		13.697.744
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		22.947.149
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		17.813.853
Reembolsos de acciones		(31.951.359)
Dividendos	7	(3.612.935)
Total de movimientos de capital		(17.750.441)
Patrimonio neto al final del ejercicio		173.593.723

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	173.593.723	168.397.015	215.918.713

CT (Lux) Global Equity Income

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEC	10,5775 ¹	9,7529 ¹	10,9032 ¹
Clase AUP	12,0380	10,8746	11,7207
Clase DEC	10,2762 ¹	9,5329 ¹	10,7205 ¹
Clase DUP	11,7211	10,6321	11,5104
Clase IU	15,0079	13,0416	13,5078
Clase TE	15,8096 ¹	13,6889 ¹	13,8508 ¹
Clase ZU	14,9337	12,9971	13,4839
Clase 1E	15,3384 ¹	13,3500 ¹	13,6005 ¹
Clase 1EP	12,8950 ¹	11,5606 ¹	12,1468 ¹
Clase 1SC	11,4638 ²	10,5266 ²	11,4630 ²
Clase 1SH	13,6600 ²	12,1716 ²	12,8545 ²
Clase 1ST	11,4860 ²	10,5621 ²	11,4849 ²
Clase 1U	14,4591	12,6598	13,2084
Clase 1UP	12,1359	10,9443	11,7772
Clase 1VT	10,9570 ³	10,0908 ³	11,1290 ³
Clase 2E	16,1465 ¹	13,9684 ¹	14,1440 ¹
Clase 2EP	13,3573 ¹	11,9014 ¹	12,4187 ¹
Clase 2U	14,9341	13,0009	13,4831
Clase 2UP	12,5948	11,2898	12,0644
Clase 3E	15,9756 ¹	13,8013 ¹	13,9552 ¹
Clase 3EP	13,4370 ¹	11,9519 ¹	12,4603 ¹
Clase 3U	15,0595	13,0876	13,5528
Clase 3UP	12,6825	11,3470	12,1163
Clase 8E	15,8137 ¹	13,6859 ¹	13,8635 ¹
Clase 8EP	13,2745 ¹	11,8295 ¹	12,3593 ¹
Clase 8U	14,9110	12,9818	13,4674
Clase 8UP	12,5412	11,2439	12,0275
Clase 9E	16,0523 ¹	13,8492 ¹	13,9945 ¹
Clase 9EP	13,5012 ¹	11,9987 ¹	12,4988 ¹
Clase 9U	15,1484	13,1489	13,6064
Clase 9UP	12,7283	11,3777	12,1372

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en AUD. La divisa base de la Cartera es el USD.

CT (Lux) Global Select

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	629.837.623
Efectivo en el banco	2	648.238
Suscripciones por cobrar		177.015
Interés y dividendos por cobrar, neto		455.398
Ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	113
Otros activos	20	201.279
Total de activos		631.319.666
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(124.612)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(575.203)
Otros pasivos		(68.522)
Total de pasivos		(768.337)
Total de patrimonio neto		630.551.329

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase IU	59.085,187
Clase ZU	60,000
Clase 1E	2.730.115,462
Clase 1U	58.060.642,885
Clase 2E	985.317,606
Clase 2U	2.553.607,560
Clase 3U	13.081.135,245
Clase 8E	55.556,592
Clase 8U	24.103.622,458
Clase 9U	829.166,347

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase IU	18,2669	13,9844	15,7040
Clase ZU	18,2083	13,9429	15,6678
Clase 1E	4,5744 ¹	3,5100 ¹	3,8796 ¹
Clase 1U	4,9396	3,8129	4,3160
Clase 2E	19,1626 ¹	14,6149 ¹	16,0460 ¹
Clase 2U	18,1343	13,9132	15,6533
Clase 3U	5,3541	4,1009	4,6059
Clase 8E	6,7943 ¹	5,1839 ¹	5,6972 ¹
Clase 8U	7,3366	5,6311	6,3379
Clase 9U	18,3336	14,0355	15,7566

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		572.766.407
Ingresos		
Dividendos, neto	2	7.004.558
Interés bancario	2	100.036
Otros ingresos		45
Total de ingresos		7.104.639
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(6.547.186)
Interés bancario	2	(6.599)
Gastos operativos	3, 5	(776.425)
Total de gastos		(7.330.210)
(Pérdida) neta de inversiones		(225.571)
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		34.389.842
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		15.792
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(581.230)
(Pérdida) neta realizada en reembolso de impuestos		(1.118)
Ganancia neta realizada		33.823.286
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		113.964.614
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo		113
Cambio neto en ganancia no realizada		113.964.727
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		147.562.442
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		83.866.891
Reembolsos de acciones		(173.644.411)
Total de movimientos de capital		(89.777.520)
Patrimonio neto al final del ejercicio		630.551.329

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	630.551.329	572.766.407	609.163.562

CT (Lux) Global Smaller Companies

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	2.077.514.249
Efectivo en el banco	2	2.712.191
Suscripciones por cobrar		9.577.035
Interés y dividendos por cobrar, neto		2.042.460
Otros activos	20	624.519
Total de activos		2.092.470.454
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(8.094.212)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(422.973)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(1.756.946)
Otros pasivos		(412.831)
Total de pasivos		(10.686.962)
Total de patrimonio neto		2.081.783.492

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	15.563.193,371
Clase AEP	24.950.471,218
Clase AK	951.999,275
Clase AUP	93.819,651
Clase DE	1.678.028,769
Clase IE	5.531.295,673
Clase IEP	3.432.599,495
Clase IG	14.258,563
Clase NE	6.638.374,000
Clase XE	1.529.301,228
Clase XFH	2.475.977,508
Clase XG	41,000
Clase XGH	30,000
Clase XU	6.850.571,548
Clase ZE	3.844.323,870
Clase ZFH	409.096,539
Clase ZG	1.493.384,225
Clase ZGH	56.305,320
Clase ZU	8.545.762,088

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		1.686.572.705
Ingresos		
Dividendos, neto	2	16.857.388
Interés bancario	2	134.589
Otros ingresos		2.613
Total de ingresos		16.994.590
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(20.106.105)
Interés bancario	2	(2.802)
Gastos operativos	3, 5	(4.653.230)
Total de gastos		(24.762.137)
(Pérdida) neta de inversiones		(7.767.547)
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(20.186.012)
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		168.214
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(199.410)
(Pérdida) neta realizada		(20.217.208)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		244.709.107
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(368.986)
Cambio neto en ganancia no realizada		244.340.121
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		216.355.366
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		575.292.232
Reembolsos de acciones		(392.520.417)
Dividendos	7	(3.916.394)
Total de movimientos de capital		178.855.421
Patrimonio neto al final del ejercicio		2.081.783.492

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	2.081.783.492	1.686.572.705	1.892.718.184

CT (Lux) Global Smaller Companies

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	47,2793	42,3307	45,6690
Clase AEP	15,1768	13,7161	14,9359
Clase AK	142,9432 ¹	124,8571 ¹	123,9807 ¹
Clase AUP	13,9172 ²	12,6530 ²	14,1101 ²
Clase DE	35,5185	31,9592	34,6525
Clase IE	70,2427	62,3619	66,7097
Clase IEP	13,0978	11,7372	12,6727
Clase IG ^f	10,9310 ³	—	—
Clase NE	15,5071	13,7328	14,6609
Clase XE	18,1909	16,0222	17,0020
Clase XFH	11,6625 ⁴	10,5007 ⁴	11,2077 ⁴
Clase XG	17,7395 ³	16,0392 ³	16,3517 ³
Clase XGH	25,3874 ³	22,0720 ³	23,1206 ³
Clase XU	10,9844 ²	9,7326 ²	10,5772 ²
Clase ZE	17,2437	15,3242	16,4090
Clase ZFH	16,4790 ⁴	14,9779 ⁴	16,1495 ⁴
Clase ZG	16,8010 ³	15,3455 ³	15,8031 ³
Clase ZGH	51,4788 ³	45,1878 ³	47,7950 ³
Clase ZU	15,7907 ²	14,1168 ²	15,4806 ²

¹ La clase está denominada en SEK. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

³ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el EUR.

⁴ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el EUR.

^f Consulte la Nota 1.

CT (Lux) American

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	1.040.739.479
Efectivo en el banco	2	1.657.356
Por cobrar para la venta de inversiones		1.282.461
Suscripciones por cobrar		593.230
Interés y dividendos por cobrar, neto		766.429
Total de activos		1.045.038.955
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(3.077.186)
Reembolsos pagaderos		(1.173.390)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(1.843.731)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(888.783)
Otros pasivos		(151.875)
Total de pasivos		(7.134.965)
Total de patrimonio neto		1.037.903.990

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEH	2.057.499,250
Clase AU	236.957,538
Clase DEH	36.338,242
Clase DU	593.651,628
Clase IEH	297.117,680
Clase IU	3.430.526,320
Clase W	1.598,035
Clase ZE	13.360,209
Clase ZEH	1.718.684,032
Clase ZU	60,000
Clase 1E	2.272.244,746
Clase 1EH	57.808,216
Clase 1EP	305.535,551
Clase 1U	11.192.399,748
Clase 2E	401.245,106
Clase 2U	7.411.293,609
Clase 3EH	55,000
Clase 3U	145.083,639
Clase 8E	411.573,314
Clase 8U	520.993,990
Clase 9EH	55,000
Clase 9U	366.412,912

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		1.058.036.962
Ingresos		
Dividendos, neto	2	11.119.817
Interés bancario	2	254.594
Total de ingresos		11.374.411
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(11.276.836)
Interés bancario	2	(61.089)
Gastos operativos	3, 5	(2.004.732)
Total de gastos		(13.342.657)
(Pérdida) neta de inversiones		(1.968.246)
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		19.619.707
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(1.485.875)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(1.381)
Ganancia neta realizada		18.132.451
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		215.827.518
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(3.759.623)
Cambio neto en ganancia no realizada		212.067.895
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		228.232.100
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		79.598.534
Reembolsos de acciones		(327.891.241)
Dividendos	7	(72.365)
Total de movimientos de capital		(248.365.072)
Patrimonio neto al final del ejercicio		1.037.903.990

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	1.037.903.990	1.058.036.962	1.241.417.577

CT (Lux) American

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEH	71,7118 ¹	58,8005 ¹	67,7231 ¹
Clase AU	132,6010	106,4713	118,2788
Clase DEH	52,4784 ¹	43,1697 ¹	49,9448 ¹
Clase DU	51,0423	41,1268	45,8481
Clase IEH	79,3686 ¹	64,4833 ¹	73,6686 ¹
Clase IU	92,9493	73,9691	81,4356
Clase W	178,0166	142,5123	157,8424
Clase ZE	20,8050 ¹	16,4747 ¹	17,7345 ¹
Clase ZEH	16,8474 ¹	13,7004 ¹	15,6669 ¹
Clase ZU	19,3870	15,4537	17,0528
Clase 1E	19,6641 ¹	15,6752 ¹	16,9814 ¹
Clase 1EH	16,1544 ¹	13,2250 ¹	15,2219 ¹
Clase 1EP	18,1594 ¹	14,6508 ¹	16,1234 ¹
Clase 1U	18,3412	14,7080	16,3179
Clase 2E	20,3347 ¹	16,1119 ¹	17,3483 ¹
Clase 2U	18,9637	15,1153	16,6678
Clase 3EH	16,8525 ¹	13,6917 ¹	15,6415 ¹
Clase 3U	19,1508	15,2372	16,7719
Clase 8E	20,2883 ¹	16,0815 ¹	17,3225 ¹
Clase 8U	18,9167	15,0839	16,6398
Clase 9EH	16,9061 ¹	13,7283 ¹	15,6785 ¹
Clase 9U	19,1846	15,2580	16,7881

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

CT (Lux) American Select

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	394.996.496
Efectivo en el banco	2	658.747
Depósitos a plazo	2, 19	4.516.541
Por cobrar para la venta de inversiones		967.680
Suscripciones por cobrar		23.278
Interés y dividendos por cobrar, neto		280.964
Total de activos		401.443.706
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(1.418.923)
Reembolsos pagaderos		(242.530)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(11.830)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(439.860)
Otros pasivos		(51.757)
Total de pasivos		(2.164.900)
Total de patrimonio neto		399.278.806

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AD	405,000
Clase AEH	11.645,780
Clase AN	524,000
Clase AU	303.036,568
Clase DEH	13.706,190
Clase DU	77.350,626
Clase ID	399,000
Clase IE	680.351,729
Clase IEH	2.277,746
Clase IN	517,000
Clase W	1.334,225
Clase ZEH	53,000
Clase ZU	11.223,670
Clase 1E	9.668.584,086
Clase 1EH	45.011,247
Clase 1EP	384.575,117
Clase 1U	37.332.842,775
Clase 2EH	712,000
Clase 2U	57,000
Clase 3E	703.707,580
Clase 3U	699.422,690
Clase 8EH	4.562,808
Clase 8U	123.718,856
Clase 9E	50,000
Clase 9U	3.484,240

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		336.747.052
Ingresos		
Dividendos, neto	2	2.936.180
Interés bancario	2	362.709
Total de ingresos		3.298.889
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(5.003.472)
Interés bancario	2	(2.607)
Gastos operativos	3, 5	(582.740)
Total de gastos		(5.588.819)
(Pérdida) neta de inversiones		(2.289.930)
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		670.440
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(8.188)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(8.070)
Ganancia neta realizada		654.182
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		83.470.676
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(28.417)
Cambio neto en ganancia no realizada		83.442.259
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		81.806.511
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		46.982.400
Reembolsos de acciones		(66.224.564)
Dividendos	7	(32.593)
Total de movimientos de capital		(19.274.757)
Patrimonio neto al final del ejercicio		399.278.806

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	399.278.806	336.747.052	413.688.020

CT (Lux) American Select

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AD	18,1870 ¹	14,4184 ¹	16,1001 ¹
Clase AEH	44,6526 ²	36,3897 ²	43,2612 ²
Clase AN	22,0773 ³	17,0195 ³	16,2724 ³
Clase AU	43,7946	34,9515	39,9888
Clase DEH	29,8753 ²	24,5242 ²	29,3649 ²
Clase DU	37,7564	30,3579	34,9947
Clase ID	18,9368 ¹	14,8718 ¹	16,4501 ¹
Clase IE	18,9486 ²	14,9055 ²	16,5155 ²
Clase IEH	48,5247 ²	39,2277 ²	46,2659 ²
Clase IN	22,9650 ³	17,5368 ³	16,6107 ³
Clase W	46,3870	37,0021	42,3137
Clase ZEH	16,2925 ²	13,1870 ²	15,5785 ²
Clase ZU	18,8362	14,9153	16,9458
Clase 1E	6,9893 ²	5,5378 ²	6,1787 ²
Clase 1EH	4,7491 ²	3,8663 ²	4,5896 ²
Clase 1EP	6,5530 ²	5,2544 ²	5,9576 ²
Clase 1U	7,5483	6,0164	6,8745
Clase 2EH	16,8762 ²	13,6558 ²	16,1111 ²
Clase 2U	19,1288	15,1476	17,2032
Clase 3E	5,8281 ²	4,5811 ²	5,0705 ²
Clase 3U	6,2941	4,9770	5,6415
Clase 8EH	4,2341 ²	3,4274 ²	4,0452 ²
Clase 8U	8,8268	6,9957	7,9480
Clase 9E	20,3581 ²	15,9996 ²	17,7121 ²
Clase 9U	19,3721	15,3123	17,3500

¹ La clase está denominada en DKK. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en NOK. La divisa base de la Cartera es el USD.

CT (Lux) American Smaller Companies

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	1.060.885.219
Efectivo en el banco	2	2.639.298
Por cobrar para la venta de inversiones		8.353.025
Suscripciones por cobrar		55.831.119
Interés y dividendos por cobrar, neto		220.159
Otros activos		3.437
Total de activos		1.127.932.257
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(51.317.195)
Reembolsos pagaderos		(775.042)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(2.189.159)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(606.977)
Otros pasivos		(132.618)
Total de pasivos		(55.020.991)
Total de patrimonio neto		1.072.911.266

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	2.223.498,180
Clase AEH	509.678,130
Clase ASH	135,000
Clase AU	132.553,553
Clase DEH	37.138,336
Clase DU	214.786,702
Clase IE	4.664.863,901
Clase IEH	94,000
Clase IFH	2.397.269,881
Clase IU	10.417.855,581
Clase NE	18.678.886,418
Clase ZE	864.429,242
Clase ZEH	144.057,630
Clase ZFH	90,000
Clase ZU	367.530,023
Clase 1E	985.902,442
Clase 1EP	1.092.116,012
Clase 1U	5.973.653,930
Clase 2U	1.388.654,311
Clase 3EH	16.005,274
Clase 3U	982.759,165
Clase 8U	1.241.427,550
Clase 9EH	9.699.770,244
Clase 9U	2.396.134,650

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		461.159.186
Ingresos		
Dividendos, neto	2	6.531.273
Interés bancario	2	182.660
Total de ingresos		6.713.933
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(5.735.193)
Interés bancario	2	(34.031)
Gastos operativos	3, 5	(1.114.149)
Total de gastos		(6.883.373)
(Pérdida) neta de inversiones		(169.440)
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		28.053.388
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(1.338.055)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(624.984)
Ganancia neta realizada		26.090.349
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		72.262.704
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(2.883.300)
Cambio neto en ganancia no realizada		69.379.404
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		95.300.313
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		830.981.875
Reembolsos de acciones		(314.241.231)
Dividendos	7	(288.877)
Total de movimientos de capital		516.451.767
Patrimonio neto al final del ejercicio		1.072.911.266

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	1.072.911.266	461.159.186	336.365.358

CT (Lux) American Smaller Companies

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE [#]	11,7702 ¹	–	–
Clase AEH	16,4029 ¹	14,5673 ¹	16,5581 ¹
Clase ASH	10,9907 ²	9,7371 ²	–
Clase AU	18,6808	16,2313	17,7793
Clase DEH	15,9554 ¹	14,2416 ¹	16,2757 ¹
Clase DU	18,1884	15,8822	17,4841
Clase IE	18,8271 ¹	16,1245 ¹	17,1002 ¹
Clase IEH [#]	10,4317 ¹	–	–
Clase IFH [#]	11,3875 ³	–	–
Clase IU	19,5671	16,8585	18,3099
Clase NE [#]	11,1787 ¹	–	–
Clase ZE [#]	11,8567 ¹	–	–
Clase ZEH [#]	10,4371 ¹	–	–
Clase ZFH [#]	10,4098 ³	–	–
Clase ZU	19,4783	16,7987	18,2631
Clase 1E	19,9906 ¹	17,2458 ¹	18,4235 ¹
Clase 1EP	18,4488 ¹	16,1333 ¹	17,4744 ¹
Clase 1U	18,8202	16,3330	17,8692
Clase 2U	19,4547	16,7817	18,2483
Clase 3EH	17,2450 ¹	15,1814 ¹	17,0721 ¹
Clase 3U	19,5985	16,8822	18,3319
Clase 8U	19,4216	16,7598	18,2318
Clase 9EH	17,2768 ¹	15,2029 ¹	17,1199 ¹
Clase 9U	19,6474	16,9176	18,3630

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el USD.

[#] Consulte la Nota 1.

CT (Lux) Asia Contrarian Equity*

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	23 de octubre de 2023*		31 de marzo de 2023		31 de marzo de 2022	
Clase AE	15,1659 ¹	13,9231 ¹	15,4485 ¹	14,5713 ²	11,4961 ³	14,2590 ³
Clase AF	13,1539 ²	12,7109 ²	14,5713 ²	15,0003	14,6194 ¹	15,3389 ²
Clase AS	10,8855 ³	9,9397 ³	14,2590 ³	15,2033 ³	15,9526	12,1685
Clase ASH	13,0047 ³	12,3807 ³	15,0003	16,2137 ¹	13,4480	15,8950
Clase AU	14,0142	13,2011	14,6194 ¹	13,8883 ¹	16,2137 ¹	15,3088 ²
Clase DE	14,1883 ¹	13,0775 ¹	15,3389 ²	10,2500 ⁴	15,9526	10,2500 ⁴
Clase IF	14,1072 ²	13,5353 ²	14,2590 ³	15,3088 ²	15,9526	10,2500 ⁴
Clase ISH	14,0857 ³	13,3286 ³	15,0003	10,2500 ⁴	15,9526	10,2500 ⁴
Clase IU	15,1237	14,1624	15,9526	15,8950	15,9526	15,8950
Clase XU	11,6591	10,8872	12,1685	15,8950	15,8950	15,8950
Clase XUP	12,2659	11,7028	13,4480	15,8950	15,8950	15,8950
Clase ZE	16,0871 ¹	14,7099 ¹	16,2137 ¹	15,8950	15,8950	15,8950
Clase ZEH	12,5172 ¹	11,8918 ¹	13,8883 ¹	15,8950	15,8950	15,8950
Clase ZF	14,0001 ²	13,4629 ²	15,3088 ²	15,8950	15,8950	15,8950
Clase ZG	10,4877 ⁴	9,6689 ⁴	10,2500 ⁴	15,8950	15,8950	15,8950
Clase ZU	15,0214	14,0938	15,8950	15,8950	15,8950	15,8950

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁴ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio contable del 1 de abril al 23 de octubre de 2023

	Notas	2023 USD
Patrimonio neto al inicio del periodo		44.361.768
Ingresos		
Dividendos, neto	2	319.421
Interés bancario	2	15.335
Otros ingresos		25.781
Total de ingresos		360.537
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(7.337)
Interés bancario	2	(1.519)
Gastos operativos	3, 5	(18.168)
Total de gastos		(27.024)
Ingresos netos de inversiones		333.513
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(723.119)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(5.003)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(91.067)
(Pérdida) neta realizada		(819.189)
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en inversiones		(1.088.156)
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(4.099)
Cambio neto en (pérdida) no realizada		(1.092.255)
(Disminución) neta en el patrimonio neto como resultado de operaciones		(1.577.931)
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		15.143
Reembolsos de acciones		(42.798.967)
Dividendos	7	(13)
Total de movimientos de capital		(42.783.837)
Patrimonio neto al final del periodo		–

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	23 de octubre de 2023*	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	–	44.361.768	95.614.006

* Consulte la Nota 1.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Asia Equities

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	96.053.647
Efectivo en el banco	2	476.265
Suscripciones por cobrar		4.597
Interés y dividendos por cobrar, neto		293.867
Total de activos		96.828.376
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(71.340)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(10)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(95.925)
Impuesto por pagar	3	(453.045)
Otros pasivos	20	(13.081)
Total de pasivos		(633.401)
Total de patrimonio neto		96.194.975

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	83,000
Clase AEH	83,000
Clase DE	83,000
Clase DEH	83,000
Clase IE	68.150,512
Clase IU	116.948,884
Clase ZU	19.857,424
Clase 1E	990.874,247
Clase 1U	19.990.851,782
Clase 2E	55,000
Clase 2U	1.593.360,151
Clase 3U	2.360.025,693
Clase 8E	660,713
Clase 8U	1.812.932,686
Clase 9U	13.787,324

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	7,7150 ¹	7,7940 ¹	8,9696 ¹
Clase AEH	6,4261 ¹	6,6394 ¹	8,0913 ¹
Clase DE	7,6155 ¹	7,7281 ¹	8,9361 ¹
Clase DEH	6,3340 ¹	6,5830 ¹	8,0618 ¹
Clase IE	11,2466 ¹	11,2413 ¹	12,8045 ¹
Clase IU	11,4155	11,4782	13,3897
Clase ZU	11,3623	11,4362	13,3540
Clase 1E	2,7724 ¹	2,7919 ¹	3,2041 ¹
Clase 1U	2,9940	3,0330	3,5648
Clase 2E	11,9785 ¹	11,9878 ¹	13,6717 ¹
Clase 2U	11,3425	11,4208	13,3414
Clase 3U	2,7408	2,7558	3,2148
Clase 8E	3,2060 ¹	3,2110 ¹	3,6646 ¹
Clase 8U	3,4651	3,4904	4,0790
Clase 9U	11,4487	11,5069	13,4178

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		117.103.250
Ingresos		
Dividendos, neto	2	2.511.673
Interés bancario	2	52.197
Otros ingresos		1.492
Total de ingresos		2.565.362
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(1.308.454)
Interés bancario	2	(970)
Impuestos extranjeros	3	(453.158)
Gastos operativos	3, 5	(181.685)
Comisiones varias	4	(2.199)
Total de gastos		(1.946.466)
Ingresos netos de inversiones		618.896
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(10.119.719)
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		464
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(65.142)
(Pérdida) neta realizada		(10.184.397)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		7.295.996
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(23)
Cambio neto en ganancia no realizada		7.295.973
(Disminución) neta en el patrimonio neto como resultado de operaciones		(2.269.528)
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		4.874.809
Reembolsos de acciones		(23.513.556)
Total de movimientos de capital		(18.638.747)
Patrimonio neto al final del ejercicio		96.194.975

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	96.194.975	117.103.250	142.380.978

CT (Lux) US Contrarian Core Equities

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	527.636.283
Efectivo en el banco	2	15.709.571
Por cobrar para la venta de inversiones		1.319.268
Suscripciones por cobrar		862.886
Interés y dividendos por cobrar, neto		283.992
Otros activos		2.260
Total de activos		545.814.260
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(2.105.641)
Reembolsos pagaderos		(230.478)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(1.249.388)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(256.397)
Otros pasivos		(84.765)
Total de pasivos		(3.926.669)
Total de patrimonio neto		541.887.591

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEC	52,844
Clase AEH	20.662,121
Clase AU	83.274,563
Clase AUP	7.332,301
Clase DU	12.910,385
Clase IU	2.991.733,343
Clase XS	69,000
Clase XSH	6.235.037,823
Clase ZEH	239.972,843
Clase ZFH	48,000
Clase ZGH	35,000
Clase ZU	4.053.681,718

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEC	20,5966 ¹	16,0772 ¹	18,8839 ¹
Clase AEH	35,0738 ¹	27,0377 ¹	31,2589 ¹
Clase AU	68,5271	51,7687	57,7098
Clase AUP	24,1299	18,4680	20,8998
Clase DU	33,6931	25,5801	28,6587
Clase IU	100,8543	75,5875	83,5904
Clase XS	25,0357 ²	18,3141 ²	20,4221 ²
Clase XSH	24,6085 ²	18,5872 ²	20,6253 ²
Clase ZEH	23,2977 ¹	17,8024 ¹	20,4263 ¹
Clase ZFH	22,1906 ³	17,3160 ³	19,9729 ³
Clase ZGH	24,9054 ⁴	18,7761 ⁴	21,2839 ⁴
Clase ZU	27,9561	20,9441	23,1731

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁴ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		267.820.562
Ingresos		
Dividendos, neto	2	3.364.802
Interés bancario	2	671.083
Total de ingresos		4.035.885
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(2.281.851)
Gastos operativos	3, 5	(861.014)
Total de gastos		(3.142.865)
Ingresos netos de inversiones		893.020
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		30.080.667
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(727.019)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(322.266)
Ganancia neta realizada		29.031.382
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		89.996.606
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(2.219.939)
Cambio neto en ganancia no realizada		87.776.667
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		117.701.069
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		273.779.022
Reembolsos de acciones		(117.410.997)
Dividendos	7	(2.065)
Total de movimientos de capital		156.365.960
Patrimonio neto al final del ejercicio		541.887.591

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	541.887.591	267.820.562	379.069.017

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	249.777.485
Efectivo en el banco	2	1.517.486
Por cobrar para la venta de inversiones		570.096
Suscripciones por cobrar		1.807.045
Interés y dividendos por cobrar, neto		193.925
Total de activos		253.866.037
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(2.933.142)
Reembolsos pagaderos		(175.331)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(1.314)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(19.227)
Otros pasivos		(18.624)
Total de pasivos		(3.147.638)
Total de patrimonio neto		250.718.399

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	9.164,117
Clase AEH	3.856,423
Clase AU	48.605,654
Clase AUP	63,640
Clase DE	25.635,022
Clase DEH	3.578,525
Clase DU	1.901,361
Clase IE	52,100
Clase IEC	58,100
Clase IEH	54,100
Clase IFH	59,100
Clase IG	3.146,989
Clase IU	57,576
Clase NE	90.455,730
Clase NG	9.879.820,937
Clase NU	1.812.099,666
Clase XG	59,000
Clase ZEH	54,100
Clase ZFH	60,100
Clase ZU	9.268,096

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		127.108.114
Ingresos		
Dividendos, neto	2	1.994.882
Interés bancario	2	333
Total de ingresos		1.995.215
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(176.733)
Interés bancario	2	(9)
Gastos operativos	3, 5	(171.835)
Total de gastos		(348.577)
Ingresos netos de inversiones		1.646.638
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		4.314.889
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		8.063
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(2.238)
Ganancia neta realizada		4.320.714
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		42.480.287
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(6.730)
Cambio neto en ganancia no realizada		42.473.557
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		48.440.909
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		99.333.271
Reembolsos de acciones		(24.163.865)
Dividendos	7	(30)
Total de movimientos de capital		75.169.376
Patrimonio neto al final del ejercicio		250.718.399

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	250.718.399	127.108.114	78.667.240

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	22,3634 ¹	17,3387 ¹	18,2898 ¹
Clase AEH	18,5138 ¹	14,7127 ¹	16,4623 ¹
Clase AU	21,6860	16,9147	18,2540
Clase AUP	19,0803	15,0962	16,5908
Clase DE	22,0518 ¹	17,1314 ¹	18,1073 ¹
Clase DEH	18,2439 ¹	14,5482 ¹	16,3108 ¹
Clase DU	21,3714	16,7021	18,0794
Clase IE	22,8423 ¹	17,6533 ¹	18,5659 ¹
Clase IEC	16,5543 ¹	13,3367 ¹	15,1809 ¹
Clase IEH	18,8719 ¹	14,9688 ¹	16,7198 ¹
Clase IFH	18,2325 ²	14,7703 ²	16,5489 ²
Clase IG	18,4400 ³	14,6434 ³	14,8037 ³
Clase IU	22,1723	17,2386	18,5671
Clase NE	18,4814 ¹	14,2582 ¹	14,9581 ¹
Clase NG	17,3031 ³	13,7199 ³	13,8493 ³
Clase NU	16,8846	13,1041	14,0857
Clase XG	17,4237 ³	13,7984 ³	13,9108 ³
Clase ZEH	18,7896 ¹	14,9070 ¹	16,6597 ¹
Clase ZFH	18,1196 ²	14,6835 ²	16,4549 ²
Clase ZU	22,0331	17,1426	18,4729

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

CT (Lux) Pan European ESG Equities

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	560.880.804
Efectivo en el banco	2	578.622
Suscripciones por cobrar		48.559
Interés y dividendos por cobrar, neto		601.669
Otros activos	20	790.926
Total de activos		562.900.580
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(3.773.666)
Reembolsos pagaderos		(179.372)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(11.853)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(274.294)
Otros pasivos		(47.398)
Total de pasivos		(4.286.583)
Total de patrimonio neto		558.613.997

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	144.426,221
Clase ASH	323.127,310
Clase AUH	3.686,437
Clase DE	134.708,122
Clase IE	2.953.751,148
Clase W	10.997,242
Clase XE	1.743.918,108
Clase ZE	639.921,791
Clase ZUH	54,003
Clase 1E	2.728.637,738
Clase 1EP	65,000
Clase 1G	138.611,148
Clase 1GP	59,000
Clase 2E	7.137.177,124
Clase 2G	408.785,330
Clase 2U	73,000
Clase 3E	78.751,499
Clase 3G	194.885,903
Clase 3GP	391,931
Clase 4E	61,000
Clase 4G	55,000
Clase 8E	270.976,966
Clase 8G	26.642,133
Clase 8U	73,000
Clase 9E	62,000
Clase 9G	56,000
Clase 9GP	57,000

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		435.474.263
Ingresos		
Dividendos, neto	2	11.595.770
Interés bancario	2	8.109
Otros ingresos		588
Total de ingresos		11.604.467
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(3.279.624)
Interés bancario	2	(685)
Gastos operativos	3, 5	(557.363)
Comisiones varias	4	(12)
Total de gastos		(3.837.684)
Ingresos netos de inversiones		7.766.783
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(8.540.315)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(168.992)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(66.852)
Ganancia neta realizada en reembolso de impuestos		9
(Pérdida) neta realizada		(8.776.150)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		80.425.491
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(36.801)
Cambio neto en ganancia no realizada		80.388.690
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		79.379.323
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		122.208.530
Reembolsos de acciones		(78.447.912)
Dividendos	7	(207)
Total de movimientos de capital		43.760.411
Patrimonio neto al final del ejercicio		558.613.997

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	558.613.997	435.474.263	475.145.184

CT (Lux) Pan European ESG Equities

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	96,9581	83,5774	83,5781
Clase ASH	28,5744 ¹	24,5969 ¹	24,0735 ¹
Clase AUH	35,3248 ²	29,8927 ²	28,9294 ²
Clase DE	34,7986	30,0559	30,1163
Clase IE	69,8699	59,7803	59,3341
Clase W	81,0568	69,9400	70,0340
Clase XE	82,6787	70,2841	69,2730
Clase ZE	11,5342	9,8833	9,8259
Clase ZUH	23,4035 ²	19,6715 ²	18,9486 ²
Clase 1E	15,4307	13,3051	13,3070
Clase 1EP	13,9369	12,3086	12,6891
Clase 1G	14,6617 ³	12,9932 ³	12,4978 ³
Clase 1GP	13,2507 ³	12,0282 ³	11,9244 ³
Clase 2E	15,8916	13,6414	13,5821
Clase 2G	15,0985 ³	13,3206 ³	12,7552 ³
Clase 2U	14,7315 ²	12,7149 ²	12,9544 ²
Clase 3E	16,0143	13,7277	13,6488
Clase 3G	15,2156 ³	13,4053 ³	12,8183 ³
Clase 3GP	13,7837 ³	12,4223 ³	12,2439 ³
Clase 4E	16,8016	14,2809	14,0773
Clase 4G	15,9932 ³	13,9701 ³	13,2403 ³
Clase 8E	15,8495	13,6107	13,5570
Clase 8G	15,0656 ³	13,2969 ³	12,7375 ³
Clase 8U	14,6967 ²	12,6872 ²	12,9310 ²
Clase 9E	16,1021	13,7945	13,7069
Clase 9G	15,2899 ³	13,4619 ³	12,8673 ³
Clase 9GP	13,8657 ³	12,4892 ³	12,3004 ³

¹ La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

³ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el EUR.

CT (Lux) Pan European Equity Dividend

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	59.882.065
Efectivo en el banco	2	290.076
Suscripciones por cobrar		468.366
Interés y dividendos por cobrar, neto		52.768
Otros activos	20	220.515
Total de activos		60.913.790
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(55.423)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(1)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(38.250)
Otros pasivos		(8.248)
Total de pasivos		(101.922)
Total de patrimonio neto		60.811.868

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	1.093,686
Clase AEP	43.484,237
Clase AUP	80,000
Clase DE	1.491,657
Clase DEP	17.343,487
Clase IE	213.300,833
Clase IEP	612.441,000
Clase ZE	65,000
Clase ZEP	27.002,000
Clase 1E	3.171.127,126
Clase 1EP	9.479.146,261
Clase 1G	129.519,773
Clase 1GP	318.834,459
Clase 2E	791.876,639
Clase 2EP	72,000
Clase 2G	58,000
Clase 2GP	63,000
Clase 3EP	86.944,921
Clase 3G	71.480,653
Clase 3GP	514.484,994
Clase 4GP	8.165.754,931
Clase 8E	226.652,001
Clase 8EP	259.995,544
Clase 8G	16.041,603
Clase 8GP	485.392,448
Clase 9EP	3.371,000
Clase 9G	1.811,075
Clase 9GP	263,000

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		69.486.743
Ingresos		
Dividendos, neto	2	2.226.814
Interés bancario	2	9.163
Otros ingresos		402
Total de ingresos		2.236.379
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(498.558)
Gastos operativos	3, 5	(85.815)
Total de gastos		(584.373)
Ingresos netos de inversiones		1.652.006
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		2.758.184
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(135)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(9.457)
(Pérdida) neta realizada en reembolso de impuestos		(134)
Ganancia neta realizada		2.748.458
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		4.631.924
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(1)
Cambio neto en ganancia no realizada		4.631.923
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		9.032.387
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		3.293.521
Reembolsos de acciones		(19.808.097)
Dividendos	7	(1.192.686)
Total de movimientos de capital		(17.707.262)
Patrimonio neto al final del ejercicio		60.811.868

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	60.811.868	69.486.743	60.925.035

CT (Lux) Pan European Equity Dividend

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	14,6425	12,6500	12,2899
Clase AEP	11,8227	10,5858	10,7997
Clase AUP	11,5819 ¹	10,4337 ¹	10,9127 ¹
Clase DE	14,3573	12,4468	12,1356
Clase DEP	11,5865	10,4095	10,6571
Clase IE	15,4455	13,1920	12,6707
Clase IEP	12,4719	11,0419	11,1344
Clase ZE	15,2289	13,0688	12,6183
Clase ZEP	12,3105	10,9401	11,0767
Clase 1E	2,3949	2,0670	2,0062
Clase 1EP	1,1740	1,0503	1,0714
Clase 1G	2,0473 ²	1,8160 ²	1,6952 ²
Clase 1GP	1,0049 ²	0,9240 ²	0,9066 ²
Clase 2E	15,2246	13,0603	12,5994
Clase 2EP	12,3343	10,9561	11,0904
Clase 2G	14,8448 ²	13,0785 ²	12,1240 ²
Clase 2GP	11,9796 ²	10,9385 ²	10,6484 ²
Clase 3EP	1,9506	1,7311	1,7509
Clase 3G	2,0171 ²	1,7759 ²	1,6454 ²
Clase 3GP	1,6562 ²	1,5112 ²	1,4708 ²
Clase 4GP	1,4967 ²	1,3545 ²	1,3081 ²
Clase 8E	2,6783	2,2984	2,2182
Clase 8EP	1,2977	1,1545	1,1693
Clase 8G	2,2915 ²	2,0212 ²	1,8760 ²
Clase 8GP	1,1097 ²	1,0142 ²	0,9875 ²
Clase 9EP	12,4319	11,0341	11,1480
Clase 9G	14,9445 ²	13,1481 ²	12,1739 ²
Clase 9GP	12,0714 ²	11,0089 ²	10,6983 ²

¹ La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el EUR.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	290.672.242
Efectivo en el banco	2	483.278
Por cobrar para la venta de inversiones		6.362.095
Suscripciones por cobrar		70.994
Interés y dividendos por cobrar, neto		676.303
Otros activos	20	744.660
Total de activos		299.009.572
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(5.330.489)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(13.023)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(310.453)
Otros pasivos		(73.538)
Total de pasivos		(5.727.503)
Total de patrimonio neto		293.282.069

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	2.829.664,635
Clase ASH	292.233,269
Clase AUH	612,001
Clase DE	990.708,186
Clase DUH	275,000
Clase IE	1.506.496,716
Clase W	9.912,171
Clase XE	88,000
Clase ZE	2.576.061,209
Clase ZFH	66,004

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	2024	31 de marzo de 2023	2023	2022
Clase AE	45,4080	43,8005	50,4135	50,4135
Clase ASH	31,9870 ¹	30,8067 ¹	34,6658 ¹	34,6658 ¹
Clase AUH	12,7532 ²	12,0652 ²	13,4075 ²	13,4075 ²
Clase DE	39,8539	38,7886	45,0490	45,0490
Clase DUH	12,1016 ²	11,5560 ²	12,9610 ²	12,9610 ²
Clase IE	58,3491	55,8653	63,8189	63,8189
Clase W	75,8431	73,1946	84,2877	84,2877
Clase XE	9,7123	9,2026	10,4050	10,4050
Clase ZE	11,7348	11,2353	12,8349	12,8349
Clase ZFH	10,9691 ³	10,7434 ³	12,3467 ³	12,3467 ³

¹ La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

³ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el EUR.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		391.734.563
Ingresos		
Dividendos, neto	2	6.508.904
Interés bancario	2	12.095
Otros ingresos		416
Total de ingresos		6.521.415
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(4.717.697)
Interés bancario	2	(982)
Gastos operativos	3, 5	(1.116.925)
Total de gastos		(5.835.604)
Ingresos netos de inversiones		685.811
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(9.043.039)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(34.588)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(8.518)
(Pérdida) neta realizada en reembolso de impuestos		(46)
(Pérdida) neta realizada		(9.086.191)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		16.986.231
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(26.178)
Cambio neto en ganancia no realizada		16.960.053
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		8.559.673
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		34.164.737
Reembolsos de acciones		(141.176.904)
Total de movimientos de capital		(107.012.167)
Patrimonio neto al final del ejercicio		293.282.069

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	293.282.069	391.734.563	673.597.948

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	591.553.461
Efectivo en el banco	2	595.277
Por cobrar para la venta de inversiones		991.489
Suscripciones por cobrar		176.050
Interés y dividendos por cobrar, neto		1.151.183
Ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	62.283
Otros activos	20	1.923.216
Total de activos		596.452.959
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(1.959.329)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(453.411)
Otros pasivos		(68.978)
Total de pasivos		(2.481.718)
Total de patrimonio neto		593.971.241

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase IE	797.192,482
Clase ZE	470.427,474
Clase 1E	15.809.199,443
Clase 1EP	470.240,491
Clase 1FH	176.769,485
Clase 1G	432.942,175
Clase 1UH	1.144.206,941
Clase 2E	11.016.087,083
Clase 2G	56,000
Clase 3E	8.853.841,207
Clase 3EP	626.446,270
Clase 3FH	588.991,258
Clase 3G	1.518.165,027
Clase 3GP	98.373,061
Clase 3UH	539.787,284
Clase 4E	1.784.681,748
Clase 4G	1.832.020,560
Clase 8E	2.503.318,093
Clase 8G	430.696,868
Clase 9E	5.346.351,518
Clase 9EP	124,000
Clase 9FH	14.677,059
Clase 9G	10.980,318
Clase 9GP	57,000
Clase 9UH	34.900,006

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		746.467.483
Ingresos		
Dividendos, neto	2	13.164.757
Interés bancario	2	9.363
Otros ingresos		628
Total de ingresos		13.174.748
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(6.519.003)
Interés bancario	2	(4.191)
Gastos operativos	3, 5	(970.493)
Total de gastos		(7.493.687)
Ingresos netos de inversiones		5.681.061
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(67.493.947)
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		109.252
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(38.251)
(Pérdida) neta realizada en reembolso de impuestos		(1.793)
(Pérdida) neta realizada		(67.424.739)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		71.276.493
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo		458.335
Cambio neto en ganancia no realizada		71.734.828
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		9.991.150
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		32.300.815
Reembolsos de acciones		(194.545.300)
Dividendos	7	(242.907)
Total de movimientos de capital		(162.487.392)
Patrimonio neto al final del ejercicio		593.971.241

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	593.971.241	746.467.483	1.236.395.974

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase IE	11,1450	10,8544	12,1084
Clase ZE	10,7863	10,5207	11,7537
Clase 1E	10,4224	10,2286	11,4986
Clase 1EP	9,5223	9,5356	10,9343
Clase 1FH	10,0307 ¹	10,0750 ¹	11,3955 ¹
Clase 1G	9,9006 ²	9,9865 ²	10,7968 ²
Clase 1UH	11,7418 ³	11,3113 ³	12,2785 ³
Clase 2E	10,8052	10,5360	11,7673
Clase 2G	10,2750 ²	10,2944 ²	11,0646 ²
Clase 3E	10,9036	10,6150	11,8366
Clase 3EP	9,9675	9,9003	11,2596
Clase 3FH	10,4950 ¹	10,4566 ¹	11,7317 ¹
Clase 3G	10,3566 ²	10,3626 ²	11,1130 ²
Clase 3GP	9,4685 ²	9,6655 ²	10,5711 ²
Clase 3UH	12,2787 ³	11,7341 ³	12,6338 ³
Clase 4E	11,4269	11,0319	12,1985
Clase 4G	12,1477 ²	12,0536 ²	12,8182 ²
Clase 8E	10,7832	10,5187	11,7527
Clase 8G	10,2433 ²	10,2696 ²	11,0354 ²
Clase 9E	10,9293	10,6358	11,8550
Clase 9EP	10,0170	9,9388	11,2856
Clase 9FH	10,5190 ¹	10,4765 ¹	11,7487 ¹
Clase 9G	10,3840 ²	10,3853 ²	11,1328 ²
Clase 9GP	9,5309 ²	9,7133 ²	10,6036 ²
Clase 9UH	12,3158 ³	11,7629 ³	12,6594 ³

¹ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el EUR.

³ La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

CT (Lux) European Select

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	1.750.082.065
Efectivo en el banco	2	643.870
Suscripciones por cobrar		343.981
Interés y dividendos por cobrar, neto		316.417
Ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	152.242
Otros activos	20	4.977.457
Total de activos		1.756.516.032
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(1.312.649)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(1.756.261)
Otros pasivos		(184.491)
Total de pasivos		(3.253.401)
Total de patrimonio neto		1.753.262.631

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	90.506,501
Clase AGH	12.268,707
Clase AUH	16.053,963
Clase DUH	66,000
Clase IE	1.024.818,482
Clase IEP	92,000
Clase ZE	85,000
Clase ZG	15.636,820
Clase ZGH	158.128,558
Clase 1E	70.464.339,085
Clase 1EP	948.207,592
Clase 1SH	1.538.872,622
Clase 1U	36.758,184
Clase 1UH	1.259.769,075
Clase 2E	4.984.267,004
Clase 2EP	57,000
Clase 3E	1.682.636,995
Clase 3U	516.660,184
Clase 8E	1.875.155,358
Clase 8EP	8.872,197
Clase 9E	14.010.136,828
Clase 9U	63,000

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		1.532.090.351
Ingresos		
Dividendos, neto	2	26.287.590
Interés bancario	2	18.528
Otros ingresos		1.247
Total de ingresos		26.307.365
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(20.714.483)
Interés bancario	2	(7.141)
Gastos operativos	3, 5	(2.156.115)
Total de gastos		(22.877.739)
Ingresos netos de inversiones		3.429.626
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		18.730.879
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		295.872
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		112.899
Ganancia neta realizada en reembolso de impuestos		13
Ganancia neta realizada		19.139.663
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		241.705.409
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo		337.621
Cambio neto en ganancia no realizada		242.043.030
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		264.612.319
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		190.019.212
Reembolsos de acciones		(233.222.163)
Dividendos	7	(237.088)
Total de movimientos de capital		(43.440.039)
Patrimonio neto al final del ejercicio		1.753.262.631

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	1.753.262.631	1.532.090.351	1.623.386.971

CT (Lux) European Select

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	36,0397	30,7946	30,1120
Clase AGH	39,6074 ¹	33,4259 ¹	32,2683 ¹
Clase AUH	43,0504 ²	36,1250 ²	34,1941 ²
Clase DUH	17,7761 ²	15,0044 ²	14,2740 ²
Clase IE	53,2685	45,1332	43,7595
Clase IEP ⁴	10,4312	—	—
Clase ZE	11,0465	9,3846	9,1184
Clase ZG	17,9345 ¹	15,6331 ¹	14,5919 ¹
Clase ZGH	41,5203 ¹	34,7713 ¹	33,3203 ¹
Clase 1E	17,2506	14,7181	14,3703
Clase 1EP	15,8719	13,7522	13,6418
Clase 1SH	18,3743 ³	15,6546 ³	14,9506 ³
Clase 1U	16,0886 ²	13,8087 ²	13,8075 ²
Clase 1UH	19,3136 ²	16,1804 ²	15,2829 ²
Clase 2E	17,8129	15,1090	14,6652
Clase 2EP	16,4139	14,1356	13,9345
Clase 3E	17,9889	15,2310	14,7570
Clase 3U	16,7748 ²	14,2879 ²	14,1771 ²
Clase 8E	17,7749	15,0828	14,6457
Clase 8EP	16,3644	14,1062	13,9187
Clase 9E	18,0269	15,2571	14,7765
Clase 9U	16,8288 ²	14,3329 ²	14,2172 ²

¹ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

³ La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

⁴ Consulte la Nota 1.

CT (Lux) European Smaller Companies

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	1.485.395.591
Efectivo en el banco	2	277.086
Por cobrar para la venta de inversiones		1.561.432
Suscripciones por cobrar		535.534
Interés y dividendos por cobrar, neto		2.925.648
Otros activos	20	3.805.589
Total de activos		1.494.500.880
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(55.834.206)
Reembolsos pagaderos (Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(131.047)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(1.518.182)
Otros pasivos		(227.177)
Total de pasivos		(59.436.661)
Total de patrimonio neto		1.435.064.219

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase IE	674.258,706
Clase ZE	585.535,909
Clase 1E	82.566.401,211
Clase 1EP	3.611.380,263
Clase 1FH	61,000
Clase 2E	1.631.894,700
Clase 3E	3.562.174,564
Clase 3EP	48.654,808
Clase 3FH	783.145,000
Clase 8E	3.604.334,105
Clase 9E	4.838.845,563
Clase 9EP	566.206,581
Clase 9FH	221,000

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase IE	13,0611	12,0030	12,6494
Clase ZE	14,4812	13,3280	14,0668
Clase 1E	14,0032	12,9677	13,7718
Clase 1EP	12,8597	12,1305	13,1298
Clase 1FH	13,5058 ¹	12,7811 ¹	13,6535 ¹
Clase 2E	14,5086	13,3491	14,0850
Clase 3E	14,5843	13,4001	14,1189
Clase 3EP	13,4127	12,5586	13,4851
Clase 3FH	14,0651 ¹	13,2238 ¹	14,0261 ¹
Clase 8E	14,4798	13,3279	14,0682
Clase 9E	14,6479	13,4533	14,1693
Clase 9EP	13,4582	12,5916	13,5144
Clase 9FH	14,0796 ¹	13,2294 ¹	14,0265 ¹

¹ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el EUR.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		1.444.642.805
Ingresos		
Dividendos, neto	2	25.638.310
Interés bancario	2	843
Otros ingresos		3.094
Total de ingresos		25.642.247
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(19.258.059)
Interés bancario	2	(732)
Gastos operativos	3, 5	(2.888.357)
Total de gastos		(22.147.148)
Ingresos netos de inversiones		3.495.099
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		28.987.733
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(61.184)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(136.953)
(Pérdida) neta realizada en reembolso de impuestos		(4.051)
Ganancia neta realizada		28.785.545
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		72.553.061
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo		16.075
Cambio neto en ganancia no realizada		72.569.136
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		104.849.780
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		90.876.864
Reembolsos de acciones		(204.293.739)
Dividendos	7	(1.011.491)
Total de movimientos de capital		(114.428.366)
Patrimonio neto al final del ejercicio		1.435.064.219

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	1.435.064.219	1.444.642.805	1.772.635.200

CT (Lux) Asian Equity Income

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	76.008.129
Efectivo en el banco	2	655.868
Suscripciones por cobrar		6.243
Interés y dividendos por cobrar, neto		302.868
Otros activos	20	54
Total de activos		76.973.162
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(15.391)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(53.577)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(28.388)
Impuesto por pagar	3	(294.206)
Otros pasivos		(8.300)
Total de pasivos		(399.862)
Total de patrimonio neto		76.573.300

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEH	28.763,448
Clase ASC	135,000
Clase AU	39.189,867
Clase AUP	110.205,208
Clase DEH	159.255,164
Clase DU	40.530,685
Clase DUP	27.999,499
Clase IEP	870.456,691
Clase IU	70,000
Clase W	19.129,778
Clase XU	1.307.720,471
Clase XUP	2.501.157,316
Clase ZG	51,000
Clase ZGH	6.917,198
Clase ZGP	56,000
Clase ZU	100,000
Clase ZUP	3.983,849

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEH	39,4194 ¹	38,9105 ¹	45,2875 ¹
Clase ASC ²	10,0854 ²	—	—
Clase AU	105,4078	101,8799	114,4216
Clase AUP	11,4417	11,5123	13,4844
Clase DEH	27,4193 ³	27,2703 ³	31,9765 ³
Clase DU	50,1756	48,8592	55,2874
Clase DUP	10,9780	11,1252	13,1305
Clase IEP	12,4622 ¹	12,3493 ³	14,0025 ¹
Clase IU	12,3996	11,8781	13,2161
Clase W	77,5928	75,1452	84,5649
Clase XU	14,0757	13,3803	14,7814
Clase XUP	12,4061	12,2763	14,1419
Clase ZG	13,4990 ³	13,2498 ³	13,8913 ³
Clase ZGH	23,4397 ³	22,6597 ³	25,8292 ³
Clase ZGP	10,9492 ³	11,1818 ³	12,2208 ³
Clase ZU	9,2160	8,8505	9,8775
Clase ZUP	13,5227	13,5022	15,6966

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁴ Consulte la Nota 1.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		52.248.309
Ingresos		
Dividendos, neto	2	2.532.986
Interés bancario	2	64.638
Otros ingresos		219
Total de ingresos		2.597.843
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(377.940)
Interés bancario	2	(5.118)
Impuestos extranjeros	3	(294.280)
Gastos operativos	3, 5	(120.227)
Comisiones varias	4	(14.978)
Total de gastos		(812.543)
Ingresos netos de inversiones		1.785.300
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(3.950.396)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(26.665)
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		6.300
(Pérdida) neta realizada		(3.970.761)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		4.376.589
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(122.348)
Cambio neto en ganancia no realizada		4.254.241
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		2.068.780
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		35.809.517
Reembolsos de acciones		(11.745.144)
Dividendos	7	(1.808.162)
Total de movimientos de capital		22.256.211
Patrimonio neto al final del ejercicio		76.573.300

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	76.573.300	52.248.309	52.164.940

CT (Lux) Global Technology

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	1.022.022.576
Efectivo en el banco	2	13.923.620
Por cobrar para la venta de inversiones		412.809
Suscripciones por cobrar		1.020.752
Interés y dividendos por cobrar, neto		664.663
Otros activos		116
Total de activos		1.038.044.536
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(733.005)
Reembolsos pagaderos		(1.036.678)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(845.951)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(1.040.970)
Otros pasivos		(169.657)
Total de pasivos		(3.826.261)
Total de patrimonio neto		1.034.218.275

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEH	684.079,276
Clase AS	851.406,495
Clase AU	3.296.849,854
Clase AUP	150.584,188
Clase BU	52.755,285
Clase DEH	211.824,102
Clase DU	595.162,550
Clase IE	1.827.480,871
Clase IEH	1.000.439,517
Clase IG	32.787,367
Clase IJ	1.465,000
Clase IU	12.857.574,167
Clase ZEH	80.558,657
Clase ZFH	15.991,177
Clase ZG	183.191,927
Clase ZU	1.893.503,606

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEH	81,7663 ¹	62,5310 ¹	73,7380 ¹
Clase AS	30,1961 ²	22,3014 ²	25,6949 ²
Clase AU	116,0543	87,0049	98,4809
Clase AUP	24,4189	18,4591	21,0644
Clase BU	145,3351	109,3899	124,3152
Clase DEH	23,3047 ¹	17,8847 ¹	21,1515 ¹
Clase DU	169,0069	127,1439	144,4193
Clase IE	21,5191 ¹	15,8873 ¹	17,4019 ¹
Clase IEH	28,3024 ¹	21,4521 ¹	25,0771 ¹
Clase IG	29,1095 ³	22,0881 ³	23,2680 ³
Clase IJ ⁴	108,3651 ⁴	—	—
Clase IU	20,9357	15,5489	17,4419
Clase ZEH	23,4344 ¹	17,7747 ¹	20,7904 ¹
Clase ZFH	26,7086 ⁵	20,7055 ⁵	24,2713 ⁵
Clase ZG	28,9715 ³	22,0003 ³	23,1988 ³
Clase ZU	53,9870	40,1267	45,0572

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁴ La clase está denominada en JPY. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁵ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁶ Consulte la Nota 1.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		643.257.608
Ingresos		
Dividendos, neto	2	3.700.092
Interés bancario	2	1.387.114
Total de ingresos		5.087.206
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(10.867.320)
Interés bancario	2	(22.928)
Gastos operativos	3, 5	(1.938.940)
Total de gastos		(12.829.188)
(Pérdida) neta de inversiones		(7.741.982)
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		82.034.724
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(378.427)
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		5.412
Ganancia neta realizada		81.661.709
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		173.889.629
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(1.670.743)
Cambio neto en ganancia no realizada		172.218.886
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		246.138.613
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		337.831.347
Reembolsos de acciones		(192.978.767)
Dividendos	7	(30.526)
Total de movimientos de capital		144.822.054
Patrimonio neto al final del ejercicio		1.034.218.275

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

USD	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	1.034.218.275	643.257.608	651.663.253

CT (Lux) UK Equities

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 GBP
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	35.665.997
Efectivo en el banco	2	388.912
Por cobrar para la venta de inversiones		2.296.241
Suscripciones por cobrar		17.106
Interés y dividendos por cobrar, neto		64.260
Ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	2.533
Otros activos		19
Total de activos		38.435.068
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(303.822)
Reembolsos pagaderos		(7.391)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(27.471)
Otros pasivos		(7.098)
Total de pasivos		(345.782)
Total de patrimonio neto		38.089.286

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	50.002,308
Clase AEH	90.428,055
Clase AFH	7.192,000
Clase AG	296.321,546
Clase AGP	21.238,534
Clase DEH	3.271,846
Clase DG	8.022,085
Clase IE	188.666,546
Clase IEH	28.375,297
Clase IG	227.970,562
Clase IGP	215.268,376
Clase NEH	66,000
Clase NFH	73,000
Clase NG	57,000
Clase NGP	57,000
Clase NUH	78,000
Clase TEH	66,000
Clase TFH	73,000
Clase TG	57,000
Clase TGP	57,000
Clase TUH	78,000
Clase ZE	11.206,757
Clase ZEH	64.539,037
Clase ZFH	2.325,000
Clase ZG	95.146,453
Clase ZGP	55.443,363
Clase ZUH	89,000
Clase 3EH	554.954,538
Clase 3FH	471,000
Clase 3UH	47.453,064
Clase 9EH	77,001
Clase 9EP	81,000
Clase 9FH	85,000
Clase 9G	410,000
Clase 9UH	87,000

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 GBP
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		167.301.421
Ingresos		
Dividendos, neto	2	3.690.812
Interés bancario	2	29.790
Otros ingresos		11
Total de ingresos		3.720.613
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(818.393)
Interés bancario	2	(594)
Gastos operativos	3, 5	(214.568)
Total de gastos		(1.033.555)
Ingresos netos de inversiones		2.687.058
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(1.079.226)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(494.630)
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		2.476
(Pérdida) neta realizada		(1.571.380)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		868.394
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo		120.419
Cambio neto en ganancia no realizada		988.813
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		2.104.491
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		14.406.329
Reembolsos de acciones		(145.480.009)
Dividendos	7	(242.946)
Total de movimientos de capital		(131.316.626)
Patrimonio neto al final del ejercicio		38.089.286

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
GBP	38.089.286	167.301.421	274.453.238

CT (Lux) UK Equities

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	10,4290 ¹	9,4273 ¹	9,3165 ¹
Clase AEH	21,8483 ¹	20,6050 ¹	19,9122 ¹
Clase AFH	10,3626 ²	9,9885 ²	9,7085 ²
Clase AG	31,5427	29,3049	27,8526
Clase AGP	21,6246	20,7157	20,3018
Clase DEH	10,1355 ¹	9,6352 ¹	9,3874 ¹
Clase DG	10,8421	10,1533	9,7276
Clase IE	11,3757 ¹	10,1864 ¹	9,9716 ¹
Clase IEH	33,6853 ¹	31,4994 ¹	30,1611 ¹
Clase IG	46,9959	43,2514	40,7193
Clase IGP	32,5646	30,8986	29,9926
Clase NEH	13,9128 ¹	12,9677 ¹	12,3773 ¹
Clase NFH	13,5454 ²	12,8955 ²	12,3772 ²
Clase NG	14,4926	13,3079	12,5034
Clase NGP	13,1307	12,4219	12,0225
Clase NUH	14,8986 ³	13,6193 ³	12,6056 ³
Clase TEH	13,8959 ¹	12,9563 ¹	12,3724 ¹
Clase TFH	13,5332 ²	12,8835 ²	12,3703 ²
Clase TG	14,4926	13,3116	12,5042
Clase TGP	13,1065	12,4067	12,0170
Clase TUH	14,8906 ³	13,6152 ³	12,6005 ³
Clase ZE	10,7515 ¹	9,6466 ¹	9,4643 ¹
Clase ZEH	13,7449 ¹	12,8699 ¹	12,3480 ¹
Clase ZFH	12,9691 ²	12,4052 ²	11,9648 ²
Clase ZG	31,0317	28,6161	26,9947
Clase ZGP	11,6546	11,0805	10,7776
Clase ZUH	12,8247 ³	11,8096 ³	10,9752 ³
Clase 3EH	1,9669 ¹	1,8386 ¹	1,7608 ¹
Clase 3FH	2,0568 ²	1,9650 ²	1,8918 ²
Clase 3UH	2,5687 ³	2,3556 ³	2,1863 ³
Clase 9EH	11,8076 ¹	11,0302 ¹	10,5479 ¹
Clase 9EP	10,7035 ¹	9,8665 ¹	9,9562 ¹
Clase 9FH	11,4548 ²	10,9400 ²	10,5292 ²
Clase 9G	11,6655	10,7349	10,1044
Clase 9UH	13,2089 ³	12,1115 ³	11,2422 ³

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el GBP.

² La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el GBP.

³ La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el GBP.

CT (Lux) UK Equity Income

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 GBP
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	224.991.071
Efectivo en el banco	2	524.845
Suscripciones por cobrar		351.865
Interés y dividendos por cobrar, neto		640.995
Ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	27.401
Total de activos		226.536.177
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(170.624)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(109.748)
Otros pasivos		(35.757)
Total de pasivos		(316.129)
Total de patrimonio neto		226.220.048

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	1.094.663,913
Clase AEC	48.260,152
Clase AEH	60.662,803
Clase AG	431.490,583
Clase ASC	133,600
Clase AUC	75.978,797
Clase DE	3.365,992
Clase DEC	12.739,967
Clase DEH	4.312,053
Clase DG	24.640,605
Clase DGP	478,528
Clase IE	1.958.351,284
Clase IEH	18.282,848
Clase IG	173.309,085
Clase IGP	1.291.043,944
Clase IU	591.871,236
Clase IUH	80,000
Clase LG	1.260.163,682
Clase LGP	11.294.124,322
Clase ZE	69.748,402
Clase ZEH	87.321,962
Clase ZFH	10.046,000
Clase ZG	42.925,667
Clase ZGP	77.488,552
Clase ZUH	12.281,656
Clase 1EH	77.252,988
Clase 1FH	5.918,663
Clase 1UH	59.317,798
Clase 3EH	103.244,085
Clase 3FH	48.973,018
Clase 3UH	180.662,838
Clase 9EH	73,000
Clase 9FH	81,000
Clase 9G	5.629,687
Clase 9UH	2.174,000

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 GBP
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		240.799.193
Ingresos		
Dividendos, neto	2	8.732.022
Interés bancario	2	26.924
Total de ingresos		8.758.946
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(1.509.977)
Interés bancario	2	(4.761)
Gastos operativos	3, 5	(467.996)
Total de gastos		(1.982.734)
Ingresos netos de inversiones		6.776.212
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		15.381.105
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(489.823)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(121.020)
Ganancia neta realizada		14.770.262
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en inversiones		(3.222.839)
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo		155.351
Cambio neto en (pérdida) no realizada		(3.067.488)
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		18.478.986
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		85.335.908
Reembolsos de acciones		(113.360.173)
Dividendos	7	(5.033.866)
Total de movimientos de capital		(33.058.131)
Patrimonio neto al final del ejercicio		226.220.048

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
GBP	226.220.048	240.799.193	232.631.300

CT (Lux) UK Equity Income

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	13,9382 ¹	12,6013 ¹	12,6812 ¹
Clase AEC	9,6901 ¹	9,4634 ¹	9,6686 ¹
Clase AEH	12,4835 ¹	11,7767 ¹	11,5877 ¹
Clase AG	13,5495	12,5901	12,1852
Clase ASC	10,3674 ²	10,1010 ²	10,1013 ²
Clase AUC	11,1754 ³	10,7034 ³	10,6068 ³
Clase DE	13,1806 ¹	12,0054 ¹	12,1725 ¹
Clase DEC	9,1130 ¹	8,9702 ¹	9,2267 ¹
Clase DEH	11,7994 ¹	11,2144 ¹	11,1182 ¹
Clase DG	12,8152	11,9968	11,6992
Clase DGP	10,2830	9,9693	10,0965
Clase IE	14,9578 ¹	13,3960 ¹	13,3535 ¹
Clase IEH	13,3849 ¹	12,5067 ¹	12,1998 ¹
Clase IG	14,5703	13,4114	12,8573
Clase IGP	11,2762	10,7517	10,7015
Clase IU	14,4214 ³	12,9928 ³	13,2640 ³
Clase IUH	15,0158 ³	13,7584 ³	13,0077 ³
Clase LG	14,7277	13,5361	12,9575
Clase LGP	11,3709	10,8271	10,7649
Clase ZE	14,7444 ¹	13,2311 ¹	13,2156 ¹
Clase ZEH	13,2017 ¹	12,3577 ¹	12,0729 ¹
Clase ZFH	12,6395 ⁴	12,1009 ⁴	11,8925 ⁴
Clase ZG	14,3420	13,2275	12,7064
Clase ZGP	11,6564	11,1391	11,1107
Clase ZUH	15,3145 ³	14,0566 ³	13,3271 ³
Clase 1EH	12,4036 ¹	11,6827 ¹	11,4780 ¹
Clase 1FH	11,9876 ⁴	11,5429 ⁴	11,4101 ⁴
Clase 1UH	13,8980 ³	12,8308 ³	12,2298 ³
Clase 3EH	12,9282 ¹	12,0836 ¹	11,7863 ¹
Clase 3FH	12,4878 ⁴	11,9357 ⁴	11,7136 ⁴
Clase 3UH	14,4939 ³	13,2761 ³	12,5625 ³
Clase 9EH	12,9562 ¹	12,1085 ¹	11,7980 ¹
Clase 9FH	12,4909 ⁴	11,9323 ⁴	11,7077 ⁴
Clase 9G	13,0265	11,9888	11,4924
Clase 9UH	14,5058 ³	13,2859 ³	12,5653 ³

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el GBP.

² La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el GBP.

³ La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el GBP.

⁴ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el GBP.

CT (Lux) Japan Equities*

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 JPY
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	3,687,246,650
Efectivo en el banco	2	14,943,166
Por cobrar para la venta de inversiones		34,477,500
Interés y dividendos por cobrar, neto		31,611,793
Ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	23,040
Total de activos		3,768,302,149
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(24,093,061)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(1,073,895)
Otros pasivos		(282,619)
Total de pasivos		(25,449,575)
Total de patrimonio neto		3,742,852,574

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	93.000
Clase AEC	93.000
Clase AEH	93.000
Clase AJ	1,455.000
Clase AU	100.000
Clase AUH	100.000
Clase DEH	93.000
Clase IE	239,080.591
Clase IEH	93.000
Clase IEP	93.000
Clase IFH	80.000
Clase IG	88.000
Clase IJ	1,455.000
Clase IU	100.000
Clase IUH	100.000
Clase LE	1.000
Clase LEH	1.000
Clase LJ	282,321.933
Clase XFH	80.000
Clase XJ	1,455.000
Clase XU	100.000
Clase ZE	93.000
Clase ZEH	93.000
Clase ZFH	80.000
Clase ZJ	1,455.000
Clase ZU	5,466.254

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio contable del 14 de diciembre de 2023 al 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 JPY
Patrimonio neto al inicio del periodo		–
Ingresos		
Dividendos, neto	2	32,107,793
Interés bancario	2	16,325
Total de ingresos		32,124,118
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(2,815,801)
Interés bancario	2	(45,948)
Gastos operativos	3, 5	(765,519)
Total de gastos		(3,627,268)
Ingresos netos de inversiones		28,496,850
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		15,613,538
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		70,951
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		494,703
Ganancia neta realizada		16,179,192
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		309,378,527
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo		23,040
Cambio neto en ganancia no realizada		309,401,567
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		354,077,609
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		3,401,076,317
Reembolsos de acciones		(12,300,832)
Dividendos	7	(520)
Total de movimientos de capital		3,388,774,965
Patrimonio neto al final del periodo		3,742,852,574

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

JPY	31 de marzo de 2024	3,742,852,574
-----	---------------------	---------------

* Consulte la Nota 1.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Japan Equities*

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

31 de marzo de 2024

Clase AE [#]	11.0873 ¹
Clase AEC [#]	11.7340 ¹
Clase AEH [#]	11.7508 ¹
Clase AJ [#]	116.3352
Clase AU [#]	10.8914 ²
Clase AUH [#]	11.8004 ²
Clase DEH [#]	11.7309 ¹
Clase IE [#]	11.1172 ¹
Clase IEH [#]	11.7831 ¹
Clase IEP [#]	11.1006 ¹
Clase IFH [#]	11.7229 ³
Clase IG [#]	11.0314 ⁴
Clase IJ [#]	116.6498
Clase IU [#]	10.9211 ²
Clase IUH [#]	11.8322 ²
Clase LE [#]	1,112.5280 ¹
Clase LEH [#]	1,179.0116 ¹
Clase LJ [#]	11,672.5536
Clase XFH [#]	11.7424 ³
Clase XJ [#]	116.8589
Clase XU [#]	10.9404 ²
Clase ZE [#]	11.1108 ¹
Clase ZEH [#]	11.7760 ¹
Clase ZFH [#]	11.7128 ³
Clase ZJ [#]	116.5809
Clase ZU [#]	10.9150 ²

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el JPY.

² La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el JPY.

³ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el JPY.

⁴ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el JPY.

[#] Consulte la Nota 1.

* Consulte la Nota 1.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha*

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	21 de julio de 2023*	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEH	14,9809 ¹	14,8309 ¹	15,5801 ¹
Clase AFH	13,4634 ²	13,3909 ²	14,1612 ²
Clase AGH	16,4445 ³	16,1906 ³	16,7573 ³
Clase AU	17,5942	17,2876	17,6966
Clase DEH	11,4654 ¹	11,3655 ¹	12,0140 ¹
Clase DU	13,3790	13,1644	13,5433
Clase IEH	22,1317 ¹	21,8492 ¹	22,7694 ¹
Clase IGH	24,0215 ³	23,6037 ³	24,2352 ³
Clase IU	25,6696	25,1613	25,5384
Clase XGH	–	10,6525 ³	10,8426 ³
Clase ZE	–	11,1038 ¹	11,0174 ¹
Clase ZEH	–	9,4994 ¹	9,9289 ¹
Clase ZGH	16,4834 ³	16,1995 ³	16,6367 ³
Clase ZU	–	10,4522	10,6198

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio contable del 1 de abril al 21 de julio de 2023

	Notas	2023 USD
Patrimonio neto al inicio del periodo		19.637.404
Ingresos		
Dividendos, neto	2	6.597
Interés bancario	2	12.057
Ingresos por intereses en swaps		53.269
Ingresos por intereses en contratos de futuros		5.213
Total de ingresos		77.136
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(42.148)
Interés bancario	2	(1.162)
Dividendos pagados en swaps		(15.134)
Gastos por intereses en swaps		(34.800)
Gastos operativos	3, 5	(8.650)
Total de gastos		(101.894)
(Pérdida) neta de inversiones		(24.758)
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		1.179.050
(Pérdida) neta realizada en swaps		(429.597)
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		257.083
(Pérdida) neta realizada en contratos de futuros		(1.050.060)
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		53.242
Ganancia neta realizada		9.718
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en inversiones		(594.248)
Cambio en la ganancia neta no realizada en swaps		263.301
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(187.055)
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de futuros		613.670
Cambio neto en ganancia no realizada		95.668
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		80.628
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		429.615
Reembolsos de acciones		(20.147.647)
Total de movimientos de capital		(19.718.032)
Patrimonio neto al final del periodo		–

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	21 de julio de 2023*	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	–	19.637.404	24.741.485

* Consulte la Nota 1.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Credit Opportunities

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	168.260.001
Efectivo en el banco	2	11.077.380
Por cobrar para la venta de inversiones		2.432.967
Suscripciones por cobrar		477.663
Interés por cobrar en swaps	2	188.029
Interés y dividendos por cobrar, neto		2.182.628
Otros activos		56
Total de activos		184.618.724
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(2.237.458)
Reembolsos pagaderos		(308.965)
Interés pagadero en swaps	2	(210.981)
Pago por adelantado cobrado en swaps	2	(76.317)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(98.549)
(Pérdida) neta no realizada en swaps	2, 10	(5.392.276)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de futuros	2, 11	(257.572)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(89.532)
Otros pasivos		(15.133)
Total de pasivos		(8.686.783)
Total de patrimonio neto		175.931.941

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	2.102,761
Clase IE	85,000
Clase ZE	22.992,070
Clase 1E	6.381.275,748
Clase 1EP	33.384,160
Clase 1GH	78.105,333
Clase 1UH	118.851,253
Clase 2E	5.224.628,409
Clase 2EP	90,000
Clase 2GC	76,000
Clase 2GH	5.325,363
Clase 4GH	391.031,445
Clase 8E	4.664.186,249
Clase 8EP	130.735,769
Clase 8GC	1.325,529
Clase 8GH	309.276,732

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		431.287.517
Ingresos		
Dividendos, neto	2	25.722
Interés sobre bonos, neto	2	9.942.825
Interés bancario	2	97.408
Ingresos por intereses en swaps		4.931.772
Ingresos por intereses en contratos de futuros		430.519
Otros ingresos		172
Total de ingresos		15.428.418
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(1.560.100)
Gastos por intereses en swaps		(9.892.591)
Gastos por intereses en contratos de futuros		(360.591)
Gastos operativos	3, 5	(260.448)
Comisiones varias	4	(8)
Total de gastos		(12.073.738)
Ingresos netos de inversiones		3.354.680
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(30.780.781)
(Pérdida) neta realizada en swaps		(4.701.014)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(2.602.781)
(Pérdida) neta realizada en contratos de futuros		(5.475.263)
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		657.173
(Pérdida) neta realizada		(42.902.666)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		44.745.871
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en swaps		(554.318)
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(605.912)
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de futuros		5.328.327
Cambio neto en ganancia no realizada		48.913.968
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		9.365.982
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		27.121.555
Reembolsos de acciones		(291.753.983)
Dividendos	7	(89.130)
Total de movimientos de capital		(264.721.558)
Patrimonio neto al final del ejercicio		175.931.941

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	175.931.941	431.287.517	980.879.073

CT (Lux) Credit Opportunities

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	9,7380	9,2862	9,7720
Clase IE	9,8893	9,3680	9,8024
Clase ZE	10,0587	9,5447	9,9967
Clase 1E	9,8308	9,3721	9,8622
Clase 1EP	7,7627	7,9045	8,7147
Clase 1GH	10,4037 ¹	9,7939 ¹	10,1307 ¹
Clase 1UH	10,8213 ²	10,1457 ²	10,4460 ²
Clase 2E	10,1719	9,6387	10,0810
Clase 2EP	8,0196	8,1165	8,8919
Clase 2GC	8,4892 ¹	8,4780 ¹	9,1211 ¹
Clase 2GH	10,7661 ¹	10,0735 ¹	10,3563 ¹
Clase 4GH	11,0674 ¹	10,3070 ¹	10,5443 ¹
Clase 8E	10,1453	9,6172	10,0626
Clase 8EP	8,0303	8,1203	8,8993
Clase 8GC	8,4869 ¹	8,4801 ¹	9,1415 ¹
Clase 8GH	10,7472 ¹	10,0599 ¹	10,3438 ¹

¹ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	3.907.774
Efectivo en el banco	2	386.423
Interés por cobrar en swaps	2	6.556
Interés y dividendos por cobrar, neto		51.585
Ganancia neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	11.200
Total de activos		4.363.538
Pasivos		
Interés pagadero en swaps	2	(7.037)
Pago por adelantado cobrado en swaps	2	(3.219)
(Pérdida) neta no realizada en swaps	2, 10	(147.238)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de futuros	2, 11	(7.640)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(573)
Otros pasivos		(347)
Total de pasivos		(166.054)
Total de patrimonio neto		4.197.484

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	28.555,564
Clase AFH	92,200
Clase AKH	84,000
Clase ANH	830,000
Clase AUH	572,957
Clase DE	3.346,602
Clase IE	108.470,569
Clase IEP	89,999
Clase IGH	67,800
Clase INH	826,000
Clase IU	92,000
Clase IUH	90,000
Clase JE	80,997
Clase JGH	67,800
Clase JUH	91,000
Clase LE	9.581,001
Clase LEP	89,000
Clase LGH	67,800
Clase XE	79,000
Clase XGH	35.473,990
Clase XUH	212.106,011
Clase YE	82,001
Clase YGH	68,800
Clase YUH	91,000
Clase ZE	81,997
Clase ZFH	90,200
Clase ZGH	67,800
Clase ZUH	91,000

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		17.881.650
Ingresos		
Interés sobre bonos, neto	2	307.617
Interés bancario	2	5.161
Ingresos por intereses en swaps		155.464
Ingresos por intereses en contratos de futuros		24.571
Total de ingresos		492.813
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(13.602)
Gastos por intereses en swaps		(322.063)
Gastos por intereses en contratos de futuros		(18.441)
Gastos operativos	3, 5	(9.882)
Total de gastos		(363.988)
Ingresos netos de inversiones		128.825
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(1.110.518)
(Pérdida) neta realizada en swaps		(160.753)
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		238.029
(Pérdida) neta realizada en contratos de futuros		(188.298)
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		23.686
(Pérdida) neta realizada		(1.197.854)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		1.659.622
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en swaps		(95.731)
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(68.581)
Cambio en la ganancia neta no realizada en contratos de futuros		277.245
Cambio neto en ganancia no realizada		1.772.555
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		703.526
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		2.410.305
Reembolsos de acciones		(16.797.917)
Dividendos	7	(80)
Total de movimientos de capital		(14.387.692)
Patrimonio neto al final del ejercicio		4.197.484

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	4.197.484	17.881.650	44.628.404

CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	9,8226	9,3843	9,9429
Clase AFH	9,3932 ¹	9,1791 ¹	9,8101 ¹
Clase AKH	98,8079 ²	94,5085 ²	99,6323 ²
Clase ANH	10,1837 ³	9,7009 ³	10,1446 ³
Clase AUH	10,9387 ⁴	10,2804 ⁴	10,6635 ⁴
Clase DE	9,4986	9,1244	9,7208
Clase IE	10,2126	9,6940	10,2044
Clase IEP	8,2576	8,2812	9,0524
Clase IGH	10,8393 ⁵	10,1721 ⁵	10,5320 ⁵
Clase INH	10,4245 ³	9,8776 ³	10,2572 ³
Clase IU	9,7591 ⁴	9,3333 ⁴	10,0660 ⁴
Clase IUH	11,3354 ⁴	10,5992 ⁴	10,9297 ⁴
Clase JE	10,1857	9,6769	10,1884
Clase JGH	10,8242 ⁵	10,1878 ⁵	10,5456 ⁵
Clase JUH	11,2632 ⁴	10,5575 ⁴	10,8783 ⁴
Clase LE	10,3025	9,7648	10,2635
Clase LEP	8,4082	8,4066	9,1580
Clase LGH	10,9824 ⁵	10,2762 ⁵	10,6048 ⁵
Clase XE	10,6711	10,0968	10,5895
Clase XGH	10,6983 ⁵	9,9837 ⁵	10,2913 ⁵
Clase XUH	11,2596 ⁴	10,4837 ⁴	10,7628 ⁴
Clase YE	10,1222	9,6238	10,1443
Clase YGH	10,7455 ⁵	10,1032 ⁵	10,4650 ⁵
Clase YUH	11,1722 ⁴	10,4761 ⁴	10,8066 ⁴
Clase ZE	10,0913	9,5978	10,1272
Clase ZFH	9,6580 ¹	9,3880 ¹	9,9880 ¹
Clase ZGH	10,7577 ⁵	10,1022 ⁵	10,4758 ⁵
Clase ZUH	11,2613 ⁴	10,5291 ⁴	10,8614 ⁴

¹ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en SEK. La divisa base de la Cartera es el EUR.

³ La clase está denominada en NOK. La divisa base de la Cartera es el EUR.

⁴ La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

⁵ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el EUR.

CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	35.921.318
Efectivo en el banco	2	789.082
Depósitos a plazo	2, 19	3.253.343
Suscripciones por cobrar		423.534
Interés por cobrar en swaps	2	1.160.633
Interés y dividendos por cobrar, neto		17.854
Otros activos	20	218.885
Total de activos		41.784.649
Pasivos		
Pagadero por inversiones adquiridas		(1.528.358)
Reembolsos pagaderos		(140.800)
Interés pagadero en swaps	2	(1.427.889)
Dividendo pagadero en swaps	2	(281.570)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(170)
(Pérdida) neta no realizada en swaps	2, 10	(80.162)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(44.922)
Comisiones de rendimiento pagaderas	8	(222.601)
Otros pasivos		(9.658)
Total de pasivos		(3.736.130)
Total de patrimonio neto		38.048.519

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AE	1.160.945,891
Clase AEP	14.049,044
Clase AUH	77,000
Clase DE	1.175.515,494
Clase IE	275.365,595
Clase IGH	13.635,366
Clase LE	40.066,000
Clase XGH	52,000
Clase ZE	85.525,129
Clase ZF	76,000
Clase ZFH	77,000
Clase ZGH	57,000

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AE	13,8758	12,3069	12,1389
Clase AEP	13,7061	12,3610	12,3867
Clase AUH	15,6181 ¹	13,7357 ¹	13,1642 ¹
Clase DE	13,2965	11,8833	11,7798
Clase IE	14,5810	12,9068	12,6164
Clase IGH	15,3452 ²	13,4607 ²	12,9699 ²
Clase LE	14,9591	13,1617	12,8174
Clase XGH	17,4241 ²	14,9610 ²	14,3002 ²
Clase ZE	14,6407	12,9456	12,6671
Clase ZF	12,7476 ³	11,4147 ³	11,5379 ³
Clase ZFH	13,4541 ³	12,0814 ³	11,9019 ³
Clase ZGH	15,4993 ²	13,5842 ²	13,1142 ²

¹ La clase está denominada en USD. La divisa base de la Cartera es el EUR.

² La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el EUR.

³ La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el EUR.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 EUR
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		78.085.915
Ingresos		
Dividendos, neto	2	964.647
Interés bancario	2	35.496
Ingresos por intereses en swaps		846.499
Ingresos por intereses en contratos de futuros		6.875
Otros ingresos		87
Total de ingresos		1.853.604
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(679.510)
Comisiones de rendimiento	8	(222.922)
Interés bancario	2	(4.152)
Dividendos pagados en swaps		(981.361)
Gastos por intereses en swaps		(260.709)
Gastos operativos	3, 5	(148.246)
Total de gastos		(2.296.900)
(Pérdida) neta de inversiones		(443.296)
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		7.763.981
(Pérdida) neta realizada en swaps		(3.838.174)
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		88.996
Ganancia neta realizada en contratos de futuros		64.986
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		4.239
(Pérdida) neta realizada en reembolso de impuestos		(241)
Ganancia neta realizada		4.083.787
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en inversiones		(1.459.203)
Cambio en la ganancia neta no realizada en swaps		1.668.249
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(47.309)
Cambio neto en ganancia no realizada		161.737
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		3.802.228
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		4.687.137
Reembolsos de acciones		(48.523.754)
Dividendos	7	(3.007)
Total de movimientos de capital		(43.839.624)
Patrimonio neto al final del ejercicio		38.048.519

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
EUR	38.048.519	78.085.915	123.839.076

CT (Lux) American Extended Alpha

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	54.568.266
Efectivo en el banco	2	881.692
Suscripciones por cobrar		6.186
Interés y dividendos por cobrar, neto		46.619
Total de activos		55.502.763
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(61.199)
Interés pagadero en swaps	2	(2.300)
Dividendo pagadero en swaps	2	(3.735)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(17.506)
(Pérdida) neta no realizada en swaps	2, 10	(46.697)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(52.855)
Otros pasivos		(7.193)
Total de pasivos		(191.485)
Total de patrimonio neto		55.311.278

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEH	1.088,885
Clase AU	1.997,031
Clase DEH	52,000
Clase DU	10.685,276
Clase IU	131.015,221
Clase ZU	57,000
Clase 1E	2.788.587,195
Clase 1EH	331.455,510
Clase 1U	1.021.043,687
Clase 2E	49,022
Clase 2U	186,000
Clase 3U	45.196,000
Clase 8E	179.287,541
Clase 8U	1.311.324,360
Clase 9U	56,000

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEH	15,7528 ¹	13,5117 ¹	16,4272 ¹
Clase AU	17,6789	14,8565	17,4066
Clase DEH	15,3433 ¹	13,2239 ¹	16,1610 ¹
Clase DU	17,2165	14,5400	17,1211
Clase IU	18,5228	15,4273	17,9132
Clase ZU	18,3561	15,3226	17,8411
Clase 1E	8,5155 ¹	7,1058 ¹	8,1204 ¹
Clase 1EH	5,7464 ¹	4,9237 ¹	5,9805 ¹
Clase 1U	9,1950	7,7187	9,0336
Clase 2E	19,6186 ¹	16,2312 ¹	18,3931 ¹
Clase 2U	18,6134	15,4950	17,9863
Clase 3U	5,2793	4,3987	5,1096
Clase 8E	9,5615 ¹	7,9140 ¹	8,9701 ¹
Clase 8U	10,2628	8,5451	9,9191
Clase 9U	18,5654	15,4564	17,9452

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		88.870.969
Ingresos		
Dividendos, neto	2	407.921
Interés bancario	2	70.508
Ingresos por intereses en swaps		688.833
Total de ingresos		1.167.262
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(674.844)
Interés bancario	2	(7.507)
Dividendos pagados en swaps		(166.323)
Gastos por intereses en swaps		(517.686)
Gastos operativos	3, 5	(91.654)
Total de gastos		(1.458.014)
(Pérdida) neta de inversiones		(290.752)
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(1.565.529)
(Pérdida) neta realizada en swaps		(2.997.817)
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(12.141)
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		1.934
(Pérdida) neta realizada		(4.573.553)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		14.026.194
Cambio en la ganancia neta no realizada en swaps		523.812
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(39.123)
Cambio neto en ganancia no realizada		14.510.883
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		9.646.578
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		10.625.929
Reembolsos de acciones		(53.832.198)
Total de movimientos de capital		(43.206.269)
Patrimonio neto al final del ejercicio		55.311.278

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	55.311.278	88.870.969	125.198.445

CT (Lux) Global Extended Alpha

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	81.571.272
Efectivo en el banco	2	6.670.658
Depósitos a plazo	2, 19	6.948.552
Por cobrar para la venta de inversiones		354.646
Suscripciones por cobrar		12.273
Interés por cobrar en swaps	2	750.415
Interés y dividendos por cobrar, neto		95.567
Otros activos	20	48.310
Total de activos		96.451.693
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(482.196)
Interés pagadero en swaps	2	(785.871)
Dividendo pagadero en swaps	2	(31.837)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(1.618)
(Pérdida) neta no realizada en swaps	2, 10	(173.385)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(107.165)
Otros pasivos		(14.882)
Total de pasivos		(1.596.954)
Total de patrimonio neto		94.854.739

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEH	52,000
Clase AU	7.409,492
Clase DEH	11.622,516
Clase DU	464,597
Clase IU	64.821,542
Clase ZU	58,000
Clase 1E	13.121.021,176
Clase 1U	719.036,611
Clase 2E	52,000
Clase 2U	441,107
Clase 8E	274.492,942
Clase 8U	149.414,387

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEH	15,3702 ¹	12,3134 ¹	14,5886 ¹
Clase AU	17,2517	13,5426	15,4367
Clase DEH	15,0879 ¹	12,1476 ¹	14,4782 ¹
Clase DU	16,9021	13,3338	15,2753
Clase IU	18,2563	14,2037	16,0451
Clase ZU	17,9774	14,0143	15,8776
Clase 1E	6,0343 ¹	4,7036 ¹	5,2295 ¹
Clase 1U	6,5270	5,1181	5,8275
Clase 2E	19,1494 ¹	14,7996 ¹	16,3297 ¹
Clase 2U	18,1625	14,1217	15,9419
Clase 8E	6,8111 ¹	5,2661 ¹	5,8070 ¹
Clase 8U	7,4493	5,7939	6,5431

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		80.980.032
Ingresos		
Dividendos, neto	2	1.000.196
Interés bancario	2	542.822
Ingresos por intereses en swaps		861.545
Otros ingresos		61
Total de ingresos		2.404.624
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(1.254.955)
Interés bancario	2	(35.309)
Dividendos pagados en swaps		(150.920)
Gastos por intereses en swaps		(1.624.926)
Gastos operativos	3, 5	(160.597)
Total de gastos		(3.226.707)
(Pérdida) neta de inversiones		(822.083)
Ganancia neta realizada en ventas de inversiones		3.918.685
Ganancia neta realizada en swaps		6.476.850
(Pérdida) neta realizada en contratos de divisas a plazo		(5.544)
(Pérdida) neta realizada de cambio de divisas		(49.091)
(Pérdida) neta realizada en reembolso de impuestos		(595)
Ganancia neta realizada		10.340.305
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		12.785.833
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en swaps		(1.027.165)
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(3.312)
Cambio neto en ganancia no realizada		11.755.356
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		21.273.578
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		5.407.905
Reembolsos de acciones		(12.806.776)
Total de movimientos de capital		(7.398.871)
Patrimonio neto al final del ejercicio		94.854.739

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	94.854.739	80.980.032	99.127.304

CT (Lux) Enhanced Commodities

ESTADO DEL PATRIMONIO NETO

a 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Activos		
Cartera de inversión al valor del mercado	2	150.977.905
Efectivo en el banco	2	6.827.676
Suscripciones por cobrar		331.571
Interés y dividendos por cobrar, neto		33.458
Ganancia neta no realizada en swaps	2, 10	444.833
Otros activos		238
Total de activos		158.615.681
Pasivos		
Reembolsos pagaderos		(70.603)
Interés pagadero en swaps	2	(16.114)
(Pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo	2, 9	(826.411)
Comisiones de gestión de activos pagaderas	5	(66.582)
Otros pasivos		(13.804)
Total de pasivos		(993.514)
Total de patrimonio neto		157.622.167

NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN

Clase AEH	503.850,420
Clase AFH	232.857,729
Clase AGH	57.719,947
Clase ASH	637.119,854
Clase AU	430.572,750
Clase DEH	146.094,390
Clase DU	341.087,285
Clase IEH	410.540,550
Clase IG	64,000
Clase IGH	3.056.141,633
Clase IU	316.335,284
Clase NG	12.420,958
Clase XU	2.546.542,858
Clase ZEH	11.838,008
Clase ZFH	160,000
Clase ZGH	160.784,194
Clase ZU	9.461,572

ESTADO DE OPERACIONES Y VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO

durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024

	Notas	2024 USD
Patrimonio neto al inicio del ejercicio		199.455.534
Ingresos		
Interés sobre bonos, neto	2	8.383.000
Interés bancario	2	453.394
Total de ingresos		8.836.394
Gastos		
Comisiones de gestión de activos	5	(829.722)
Interés bancario	2	(35.722)
Gastos por intereses en swaps		(485.519)
Gastos operativos	3, 5	(199.270)
Total de gastos		(1.550.233)
Ingresos netos de inversiones		7.286.161
(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones		(13.684)
(Pérdida) neta realizada en swaps		(4.325.683)
Ganancia neta realizada en contratos de divisas a plazo		2.162.657
Ganancia neta realizada de cambio de divisas		17.984
(Pérdida) neta realizada		(2.158.726)
Cambio en la ganancia neta no realizada en inversiones		105.146
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en swaps		(1.697.206)
Cambio en la (pérdida) neta no realizada en contratos de divisas a plazo		(1.934.034)
Cambio neto en (pérdida) no realizada		(3.526.094)
Aumento neto en el patrimonio neto como resultado de operaciones		1.601.341
Movimientos de capital		
Suscripciones de acciones		32.857.474
Reembolsos de acciones		(76.292.182)
Total de movimientos de capital		(43.434.708)
Patrimonio neto al final del ejercicio		157.622.167

VALOR LIQUIDATIVO TOTAL

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
USD	157.622.167	199.455.534	547.084.733

CT (Lux) Enhanced Commodities

ESTADO DEL VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Clase AEH	10,4931 ¹	10,6456 ¹	12,2529 ¹
Clase AFH	7,5016 ²	7,7799 ²	9,0157 ²
Clase AGH	11,5791 ³	11,5943 ³	13,1736 ³
Clase ASH	6,0756 ⁴	6,1489 ⁴	6,9266 ⁴
Clase AU	13,1310	13,0569	14,5604
Clase DEH	7,8916 ¹	8,0276 ¹	9,2625 ¹
Clase DU	9,8809	9,8496	11,0114
Clase IEH	15,6513 ¹	15,8324 ¹	18,1687 ¹
Clase IG	14,5772 ³	14,7608 ³	15,4257 ³
Clase IGH	17,2352 ³	17,2065 ³	19,4921 ³
Clase IU	19,5658	19,3974	21,5661
Clase NG	14,1986 ³	14,3316 ³	14,9110 ³
Clase XU	21,1795	20,8308	22,9751
Clase ZEH	6,6053 ¹	6,6838 ¹	7,6710 ¹
Clase ZFH	6,1926 ²	6,3961 ²	7,3902 ²
Clase ZGH	9,8607 ³	9,8431 ³	11,1531 ³
Clase ZU	8,0645	7,9952	8,8906

¹ La clase está denominada en EUR. La divisa base de la Cartera es el USD.

² La clase está denominada en CHF. La divisa base de la Cartera es el USD.

³ La clase está denominada en GBP. La divisa base de la Cartera es el USD.

⁴ La clase está denominada en SGD. La divisa base de la Cartera es el USD.

CT (Lux) Global Social Bond*

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)						
Bonos				Bonos (continuación)						
AUSTRALIA				NORUEGA						
USD	80.000	Ausgrid Finance Pty Limited 4.35% 01/08/2028	76.509	1,34	EUR	100.000	Statnett SF 3.38% 26/02/2036	108.578	1,89	
EUR	100.000	NBN Company Limited 3.75% 22/03/2034	110.153	1,93	Total de Noruega					
Total de Australia				186.662	3,27	108.578				
AUSTRIA				ESPAÑA						
EUR	100.000	Erste Group Bank AG 0.13% 17/05/2028	95.233	1,67	EUR	100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 26/03/2031	108.466	1,90	
Total de Austria				95.233	1,67	Total de España				
BÉLGICA				REINO UNIDO						
EUR	100.000	KBC Group NV 4.38% 06/12/2031	114.280	1,99	USD	40.000	Astrazeneca plc 6.45% 15/09/2037	45.257	0,79	
Total de Bélgica				114.280	1,99	EUR	100.000	BUPA Finance plc 5.00% 12/10/2030	114.469	2,00
FRANCIA				ESTADOS UNIDOS						
EUR	100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.13% 18/09/2030	112.754	1,97	EUR	100.000	Compass Group plc 3.25% 06/02/2031	108.000	1,89	
EUR	100.000	Orange SA 3.88% 11/09/2035	113.302	1,98	GBP	100.000	Motability Operations Group plc 5.63% 11/09/2035	135.319	2,37	
EUR	100.000	Praemia Healthcare SACA 1.38% 17/09/2030	90.347	1,58	EUR	120.000	Natwest Group plc FRN 26/02/2030	113.187	1,98	
EUR	100.000	Suez SACA 2.88% 24/05/2034	100.567	1,76	GBP	110.000	Pearson Funding plc 3.75% 04/06/2030	128.842	2,25	
Total de Francia				416.970	7,29	GBP	100.000	Pension Insurance Corp. plc 8.00% 13/11/2033	138.106	2,41
ALEMANIA				Total de Reino Unido						
EUR	17.000	E.On SE 4.13% 25/03/2044	18.804	0,33	EUR	100.000	United Utilities Water Finance plc 3.75% 23/05/2034	108.580	1,90	
EUR	100.000	Vonovia SE 1.88% 28/06/2028	99.741	1,74	EUR	110.000	WellCome Trust Limited 1.13% 21/01/2027	113.225	1,98	
Total de Alemania				118.545	2,07	1.004.985				
IRLANDA				ESTADOS UNIDOS						
EUR	100.000	AIB Group plc FRN 23/07/2029	111.538	1,95	USD	50.000	AbbVie Inc. 4.30% 14/05/2036	47.130	0,82	
Total de Irlanda				111.538	1,95	USD	50.000	Amgen Inc. 5.75% 02/03/2063	51.117	0,89
ITALIA				ESTADOS UNIDOS						
GBP	100.000	Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 31/05/2033	134.247	2,34	USD	48.000	Becton Dickinson and Company 2.82% 20/05/2030	42.383	0,74	
Total de Italia				134.247	2,34	USD	56.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.65% 22/02/2064	57.583	1,01
PAÍSES BAJOS				ESTADOS UNIDOS						
EUR	100.000	BNG Bank NV 2.75% 05/04/2029	107.955	1,89	USD	76.000	Consolidated Edison Company 3.35% 01/04/2030	70.155	1,23	
EUR	130.000	Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/01/2032	111.657	1,96	USD	30.000	CVS Health Corp. 3.88% 20/07/2025	29.433	0,51	
Total de Países Bajos				219.612	3,85	EUR	130.000	Eli Lilly & Company 0.50% 14/09/2033	113.111	1,98
				ESTADOS UNIDOS						
				USD 45.000 HCA Inc. 3.50% 15/07/2051				31.035	0,54	
				USD 46.000 NSTAR Electric Company 4.95% 15/09/2052				43.100	0,75	
				USD 105.000 Pfizer Inc. 1.75% 18/08/2031				85.898	1,50	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Social Bond*

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)							
Bonos (continuación)				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)							
ESTADOS UNIDOS (continuación)				ALEMANIA (continuación)							
USD	5.000	Prudential Financial Inc. FRN 01/03/2053	5.189	0,09	EUR	30.000	Land Berlin 2.75% 14/02/2033	32.512	0,57		
USD	20.000	UnitedHealth Group Inc. 6.05% 15/02/2063	22.056	0,39	Total de Alemania			239.776	4,20		
USD	69.000	Verizon Communications Inc. 3.88% 01/03/2052	54.389	0,95	IRLANDA						
Total de Estados Unidos				652.579	11,40	EUR	10.000	Ireland (Govt of) 1.35% 18/03/2031	9.981	0,17	
Total de bonos				3.271.695	57,19	Total de Irlanda			9.981	0,17	
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				JAPÓN							
AUSTRALIA				USD				210.000	Japan International Cooperation Agency 4.00% 23/05/2028	204.032	3,56
AUD	95.000	Housing Australia 2.38% 28/03/2029	57.552	1,01	Total de Japón			204.032	3,56		
AUD	30.000	New South Wales Treasury Corp. 2.50% 22/11/2032	16.879	0,30	PAÍSES BAJOS						
Total de Australia				74.431	1,31	EUR	10.000	Netherlands (Govt of) 0.50% 15/01/2040	7.809	0,14	
AUSTRIA				REPÚBLICA DE COREA (SUR)							
EUR	10.000	Austria (Govt of) 1.85% 23/05/2049	8.604	0,15	EUR	100.000	Korea Housing Finance Corp. 4.08% 25/09/2027	110.990	1,94		
Total de Austria				8.604	0,15	Total de República de Corea (Sur)			110.990	1,94	
CHILE				ESLOVENIA							
EUR	120.000	Chile (Govt of) 0.56% 21/01/2029	113.378	1,98	EUR	10.000	Slovenia (Govt of) 0.13% 01/07/2031	8.894	0,16		
Total de Chile				113.378	1,98	Total de Eslovenia			8.894	0,16	
FRANCIA				ESPAÑA							
EUR	10.000	France (Govt of) 1.75% 25/06/2039	9.143	0,16	EUR	32.000	Autonomous Community of Madrid 3.46% 30/04/2034	35.009	0,61		
EUR	100.000	Unedic Asseo 0.25% 16/07/2035	80.260	1,40	EUR	15.000	Basque (Govt of) 3.40% 30/04/2034	16.385	0,29		
Total de Francia				89.403	1,56	Total de España			51.394	0,90	
ALEMANIA				SUPRANACIONAL							
EUR	85.000	Bayerische Landesbodenkreditanstalt 2.88% 28/02/2031	92.502	1,62	EUR	20.000	Asian Development Bank 2.55% 10/01/2031	21.360	0,37		
EUR	42.016	Germany (Govt of) 0.00% 15/08/2030	39.490	0,69	EUR	10.000	Asian Development Bank 2.55% 10/01/2031	10.680	0,19		
EUR	17.000	Germany (Govt of) 1.80% 15/08/2053	15.913	0,28	GBP	40.000	Asian Development Bank FRN 23/05/2029	52.217	0,91		
USD	74.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.75% 30/09/2030	59.359	1,04							

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Social Bond*

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente							
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)				Bonos							
SUPRANACIONAL (continuación)				ESTADOS UNIDOS							
AUD	50.000	Council of Europe 4.30% 03/04/2029	32.657	0,57	USD	136.000	Centene Corp. 4.63% 15/12/2029	128.583	2,25		
USD	50.000	Council of Europe Development Bank 3.00% 16/06/2025	48.807	0,85	USD	97.000	Oncor Electric Delivery Company LLC 4.15% 01/06/2032	91.374	1,60		
USD	107.000	European Investment Bank 0.88% 17/05/2030	87.340	1,53	USD	30.000	Pacific Life Global Funding II 1.38% 14/04/2026	27.767	0,49		
GBP	40.000	European Investment Bank 3.63% 12/01/2032	49.450	0,86	USD	80.000	Roche Holdings Inc. P.P. 144A 7.00% 01/03/2039	96.279	1,68		
EUR	85.000	European Union 0.00% 04/11/2025	87.446	1,53	Total de Estados Unidos			344.003	6,02		
EUR	40.000	European Union 0.30% 04/11/2050	21.993	0,38	Total de bonos			344.003	6,02		
USD	110.000	Inter-American Development Bank 3.50% 12/04/2033	103.004	1,80	Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda						
USD	32.000	International Bank for Reconstruction & Development 2.50% 29/03/2032	28.097	0,49	AUSTRALIA						
GBP	95.000	International Bank for Reconstruction & Development 3.88% 02/10/2028	119.213	2,09	AUD	80.000	South Australian Financing Authority 4.00% 24/05/2029	52.135	0,91		
USD	40.000	International Finance Corp. 4.38% 15/01/2027	39.887	0,70	Total de Australia			52.135	0,91		
EUR	10.000	Nordic Investment Bank 2.50% 30/01/2030	10.710	0,19	SUPRANACIONAL						
Total de supranacional			712.861	12,46	AUD	65.000	Asian Development Bank 4.80% 17/01/2033	43.107	0,75		
REINO UNIDO				Total de supranacional				43.107	0,75		
GBP	71.000	International Finance Facility for Immunisation Company 2.75% 07/06/2025	87.230	1,53	Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda						
GBP	29.000	United Kingdom Gilt 1.50% 31/07/2053	19.334	0,34	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente			439.245	7,68		
Total de Reino Unido			106.564	1,87	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario						
Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				1.738.117	30,40	Bonos					
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				5.009.812	87,59	AUSTRALIA					
				AUD				40.000	Ausgrid Finance Pty Limited 5.41% 28/03/2031	26.187	0,46
				Total de Australia			26.187	0,46	Total de bonos		
							26.187	0,46			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Social Bond*

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario (continuación)			
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda			
AUSTRALIA			
AUD	15.000 Housing Australia 5.79% 08/11/2038	11.032	0,19
	Total de Australia	11.032	0,19
Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda		11.032	0,19
Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		37.219	0,65
Valor total de las inversiones		5.486.276	95,92
(Coste total: 5.428.941 USD)			

* Consulte la Nota 1.

** Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos				Bonos (continuación)					
AUSTRALIA				DINAMARCA					
EUR	4.108.000	APA Infrastructure Limited 1.25% 15/03/2033	3.583.748	0,34	GBP	2.842.000	Danske Bank A/S FRN 23/08/2028	3.761.677	0,36
GBP	2.980.000	APA Infrastructure Limited 4.25% 26/11/2024	3.732.951	0,36	Total de Dinamarca			3.761.677	0,36
EUR	2.019.000	Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	1.783.294	0,17	FINLANDIA				
EUR	1.330.000	Ausgrid Finance Pty Limited 1.25% 30/07/2025	1.392.836	0,13	EUR	5.711.000	OP Corporate Bank plc 0.10% 16/11/2027	5.512.620	0,53
USD	1.916.000	Ausgrid Finance Pty Limited 4.35% 01/08/2028	1.832.380	0,18	Total de Finlandia			5.512.620	0,53
EUR	1.539.000	Goodman Australia 1.38% 27/09/2025	1.599.616	0,15	FRANCIA				
EUR	1.549.000	NBN Company Limited 3.75% 22/03/2034	1.706.274	0,16	EUR	1.700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.38% 11/01/2034	1.822.725	0,17
EUR	9.148.000	NBN Company Limited 4.13% 15/03/2029	10.242.779	0,97	EUR	3.200.000	BPCE SA FRN 13/10/2046	2.851.943	0,27
USD	2.597.000	SGSP Australia Assets Pty 3.50% 07/07/2027	2.464.756	0,24	EUR	2.400.000	BPCE SA 3.88% 25/01/2036	2.636.699	0,25
EUR	1.681.000	Telstra Group Limited 3.75% 04/05/2031	1.863.062	0,18	USD	2.117.000	Electricite de France SA 6.90% 23/05/2053	2.309.875	0,22
Total de Australia			30.201.696	2,88	EUR	1.500.000	Praemia Healthcare SACA 5.50% 19/09/2028	1.698.372	0,16
					EUR	2.600.000	SANEF SA 1.88% 16/03/2026	2.724.409	0,26
					Total de Francia			14.044.023	1,33
BÉLGICA				ALEMANIA					
EUR	4.291.000	Anheuser-Busch Inbev 3.75% 22/03/2037	4.750.025	0,45	EUR	1.300.000	Alstria Office REIT AG 0.50% 26/09/2025	1.272.788	0,12
EUR	3.100.000	Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	3.387.209	0,32	EUR	700.000	Alstria Office REIT AG 1.50% 15/11/2027	595.312	0,06
Total de Bélgica			8.137.234	0,77	EUR	8.400.000	Amprion GmbH 0.63% 23/09/2033	6.979.390	0,66
BERMUDAS				EUROPA					
USD	3.135.000	Bacardi Limited 5.30% 15/05/2048	2.954.321	0,28	EUR	5.700.000	Amprion GmbH 3.88% 07/09/2028	6.278.515	0,59
Total de Bermudas			2.954.321	0,28	EUR	2.500.000	Amprion GmbH 3.97% 22/09/2032	2.785.445	0,27
CANADÁ				EUROPA					
USD	2.137.000	Enbridge Inc. 5.70% 08/03/2033	2.193.217	0,21	EUR	3.900.000	Commerzbank AG FRN 29/12/2031	3.846.421	0,37
Total de Canadá			2.193.217	0,21	EUR	900.000	Commerzbank AG FRN 05/10/2033	1.047.224	0,10
ISLAS CAIMÁN				EUROPA					
GBP	1.269.000	Southern Water Services Finance Limited 2.38% 28/05/2028	1.407.820	0,13	EUR	1.700.000	Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	1.617.050	0,15
GBP	1.840.000	Southern Water Services Finance Limited 3.00% 28/05/2037	1.680.906	0,16	USD	3.657.000	Deutsche Bank AG FRN 28/05/2032	3.086.307	0,30
Total de Islas Caimán			3.088.726	0,29	EUR	600.000	Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	673.817	0,06
					EUR	1.300.000	Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	1.459.938	0,14

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)				
ALEMANIA (continuación)				JERSEY - ISLAS DEL CANAL				
EUR	1.500.000 Eurogrid GmbH 3.72% 27/04/2030	1.642.931	0,16	USD	1.647.000 Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 2.63% 31/03/2036	1.344.213	0,13	
EUR	1.800.000 Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	1.703.839	0,16	USD	2.518.491 Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 2.94% 30/09/2040	2.027.706	0,19	
EUR	300.000 Vier Gas Transport GmbH 0.13% 10/09/2029	274.822	0,03	EUR	2.325.000 Heathrow Funding Limited 4.50% 11/07/2033	2.651.589	0,25	
EUR	1.500.000 Vier Gas Transport GmbH 0.50% 10/09/2034	1.194.218	0,11	GBP	1.130.000 Heathrow Funding Limited 6.45% 10/12/2031	1.549.109	0,15	
EUR	1.300.000 Vier Gas Transport GmbH 1.50% 25/09/2028	1.299.971	0,12	Total de Jersey - Islas del Canal			7.572.617	0,72
EUR	2.800.000 Vier Gas Transport GmbH 4.00% 26/09/2027	3.073.272	0,29	LUXEMBURGO				
EUR	3.700.000 Vier Gas Transport GmbH 4.63% 26/09/2032	4.293.846	0,42	EUR	4.900.000 Arountown SA 0.38% 15/04/2027	4.444.907	0,43	
EUR	1.252.000 Volkswagen Leasing GmbH 4.00% 11/04/2031	1.367.111	0,13	EUR	1.500.000 Arountown SA 1.45% 09/07/2028	1.335.640	0,13	
EUR	1.600.000 Vonovia SE 1.00% 16/06/2033	1.307.341	0,13	GBP	1.334.000 Arountown SA 3.00% 16/10/2029	1.302.142	0,12	
EUR	700.000 Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	488.328	0,05	USD	2.054.000 Arountown SA 5.38% 21/03/2029	1.767.689	0,17	
EUR	1.300.000 Vonovia SE 5.00% 23/11/2030	1.478.227	0,14	EUR	3.024.000 Becton Dickinson Euro Finance SarL 0.33% 13/08/2028	2.880.021	0,28	
Total de Alemania			47.766.113	4,56	EUR	1.600.000 GELF Bond Issuer I SA 1.13% 18/07/2029	1.484.821	0,14
GRECIA				EUR	10.000.000 Grand City Properties SA 0.13% 11/01/2028	9.163.565	0,88	
EUR	1.646.000 Eurobank SA FRN 28/11/2029	1.875.035	0,18	USD	2.688.000 Greensaif Pipelines Bidco sarl 6.13% 23/02/2038	2.737.593	0,27	
Total de Grecia			1.875.035	0,18	EUR	1.420.000 P3 Group Sarl 1.63% 26/01/2029	1.363.984	0,13
IRLANDA				EUR	1.586.000 P3 Group Sarl 1.63% 26/01/2029	1.523.435	0,15	
EUR	1.834.000 Bank of Ireland Group plc FRN 04/07/2031	2.112.643	0,20	EUR	2.247.000 Prologis International Funding II SA 0.75% 23/03/2033	1.856.741	0,18	
EUR	3.473.000 Permanent TSB Group Holdings plc FRN 25/04/2028	3.990.196	0,38	EUR	655.000 Prologis International Funding II SA 1.63% 17/06/2032	596.949	0,06	
EUR	1.326.000 Permanent TSB Group Holdings plc FRN 30/06/2029	1.559.040	0,15	EUR	1.500.000 SELP Finance Sarl 0.88% 27/05/2029	1.397.161	0,13	
Total de Irlanda			7.661.879	0,73	EUR	3.366.000 SELP Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	3.617.283	0,35
ITALIA				Total de Luxemburgo				
EUR	1.066.000 Autostrade per l'Italia SpA 1.88% 26/09/2029	1.041.108	0,10				35.471.931	3,42
EUR	901.000 Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 04/12/2028	902.451	0,09	PAÍSES BAJOS				
EUR	2.789.000 Autostrade per l'Italia SpA 2.25% 25/01/2032	2.660.491	0,25	EUR	1.101.000 ABB Finance BV 3.25% 16/01/2027	1.194.380	0,11	
EUR	232.000 Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24/01/2031	261.771	0,03	EUR	5.000.000 ABN AMRO Bank NV 3.75% 20/04/2025	5.407.379	0,52	
Total de Italia			4.865.821	0,47	EUR	302.000 Airbus SE 2.38% 09/06/2040	279.562	0,03
				EUR	775.000 ASR Nederland NV 3.63% 12/12/2028	839.811	0,08	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
PAÍSES BAJOS (continuación)				NORUEGA (continuación)					
EUR	765.000	ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	955.690	0,09	EUR	1.967.000	DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	2.103.911	0,20
EUR	1.750.000	Digital Dutch Finco BV 1.25% 01/02/2031	1.571.300	0,15			Total de Noruega	3.886.499	0,37
EUR	4.693.000	Digital Dutch Finco BV 1.50% 15/03/2030	4.417.748	0,42	SINGAPUR				
EUR	1.379.000	Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	1.207.612	0,12	USD	5.201.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Limited 4.75% 19/05/2033	5.134.793	0,49
EUR	1.193.000	Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	1.044.729	0,10	USD	3.156.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Limited 5.30% 19/05/2053	3.138.526	0,30
GBP	3.381.000	E.ON International Finance BV 6.25% 03/06/2030	4.592.761	0,44	USD	4.290.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Limited 5.34% 19/05/2063	4.201.158	0,40
GBP	500.000	E.ON International Finance BV 6.38% 07/06/2032	687.824	0,07			Total de Singapur	12.474.477	1,19
USD	2.551.000	ING Groep NV FRN 19/03/2035	2.535.158	0,24	ESPAÑA				
USD	2.661.000	ING Groep NV FRN 11/09/2034	2.767.300	0,26	USD	4.600.000	Banco Santander SA 6.94% 07/11/2033	5.088.215	0,49
EUR	1.985.000	Relx Finance BV 3.38% 20/03/2033	2.148.688	0,21	EUR	309.000	Nortegas Energia Distribucion SAU 2.07% 28/09/2027	314.072	0,03
EUR	1.870.000	Sagax Euro MTN BV 0.75% 26/01/2028	1.778.737	0,17			Total de España	5.402.287	0,52
EUR	1.979.000	Stedin Holding NV 0.50% 14/11/2029	1.838.068	0,18	SUECIA				
EUR	618.000	Stedin Holding NV 2.38% 03/06/2030	632.667	0,06	EUR	3.521.000	Sagax AB 1.13% 30/01/2027	3.497.312	0,33
EUR	1.391.000	Stedin Holding NV 2.38% 03/06/2030	1.424.013	0,14			Total de Suecia	3.497.312	0,33
EUR	4.823.000	Stedin Holding NV - Perp FRN	4.775.855	0,46	SUIZA				
EUR	524.000	Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	568.768	0,05	USD	4.470.000	Credit Suisse AG 5.00% 09/07/2027	4.430.217	0,42
EUR	1.000.000	Telefonica Europe BV - Perp FRN	954.504	0,09			Total de Suiza	4.430.217	0,42
EUR	100.000	Telefonica Europe BV - Perp FRN	95.450	0,01	REINO UNIDO				
EUR	1.500.000	Telefonica Europe BV - Perp FRN	1.643.328	0,16	GBP	2.456.000	Anglian Water Osprey Financing plc 2.00% 31/07/2028	2.563.161	0,25
EUR	1.100.000	Telefonica Europe BV - Perp FRN	1.296.806	0,12	GBP	2.769.000	Aviva plc FRN 27/11/2053	3.705.529	0,35
EUR	2.921.000	TenneT Holding BV - Perp FRN	3.065.693	0,29	USD	2.756.000	Barclays plc FRN 24/11/2032	2.294.184	0,22
EUR	1.881.000	TenneT Holding BV - Perp FRN	2.025.940	0,19	USD	2.314.000	Barclays plc FRN 09/08/2033	2.326.133	0,22
EUR	3.200.000	Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	2.858.869	0,27	USD	2.362.000	Barclays plc FRN 09/05/2034	2.439.802	0,23
EUR	1.200.000	Vonovia SE 1.00% 28/01/2041	775.097	0,07	EUR	2.269.000	BP Capital Markets plc - Perp FRN	2.390.474	0,23
EUR	1.987.000	Wolters Kluwer NV 3.75% 03/04/2031	2.200.191	0,21	USD	587.000	BP Capital Markets plc - Perp FRN	576.419	0,06
		Total de Países Bajos	55.583.928	5,31	GBP	840.000	Broadgate Financing plc 5.00% 05/10/2033	1.032.161	0,10
NORUEGA					GBP	522.000	Broadgate Financing plc 5.10% 05/04/2033	617.417	0,06
EUR	1.795.000	DNB Bank ASA FRN 18/01/2028	1.782.588	0,17	EUR	4.550.000	BUPA Finance plc 5.00% 12/10/2030	5.208.332	0,51

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
REINO UNIDO (continuación)				REINO UNIDO (continuación)					
EUR	951.000	Cadent Finance plc 0.63% 19/03/2030	867.974	0,08	GBP	570.000	National Grid Electricity Distribution South Wales plc 1.63% 07/10/2035	501.884	0,05
EUR	1.237.000	Cadent Finance plc 0.63% 19/03/2030	1.129.005	0,11	EUR	5.808.000	National Grid Electricity Transmission plc 0.82% 07/07/2032	5.044.221	0,48
GBP	1.820.000	Cadent Finance plc 2.25% 10/10/2035	1.692.520	0,16	EUR	780.000	National Grid Electricity Transmission plc 0.82% 07/07/2032	677.426	0,06
GBP	2.192.000	Cadent Finance plc 5.63% 11/01/2036	2.817.878	0,27	GBP	2.200.000	National Grid Gas plc 1.13% 14/01/2033	1.998.391	0,19
GBP	400.000	Co-Operative Bank Finance plc FRN 06/04/2027	500.851	0,05	EUR	3.177.000	Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	3.001.729	0,29
GBP	1.163.000	Co-Operative Bank Finance plc FRN 24/05/2028	1.600.814	0,15	USD	3.661.000	Nationwide Building Society 1.50% 13/10/2026	3.343.954	0,32
USD	2.982.000	Diageo Capital plc 5.38% 05/10/2026	3.010.848	0,29	GBP	1.654.000	NatWest Markets plc 6.38% 08/11/2027	2.183.466	0,21
USD	5.993.000	Diageo Capital plc 5.50% 24/01/2033	6.227.548	0,60	GBP	2.490.000	Northumbrian Water Finance plc 2.38% 05/10/2027	2.859.051	0,27
USD	4.719.000	Diageo Capital plc 5.63% 05/10/2033	4.971.084	0,48	GBP	1.126.000	Northumbrian Water Finance plc 6.38% 28/10/2034	1.521.454	0,15
EUR	3.633.000	DS Smith plc 0.88% 12/09/2026	3.677.296	0,35	GBP	1.420.000	Pension Insurance Corp. plc 8.00% 13/11/2033	1.961.097	0,19
GBP	2.826.000	DS Smith plc 2.88% 26/07/2029	3.243.153	0,31	GBP	471.000	Phoenix Group Holdings plc 5.63% 28/04/2031	574.231	0,05
EUR	2.893.000	DS Smith plc 4.38% 27/07/2027	3.190.764	0,31	GBP	2.726.000	Pinewood Finco plc 6.00% 27/03/2030	3.450.650	0,33
EUR	4.282.000	DS Smith plc 4.50% 27/07/2030	4.837.776	0,46	GBP	570.000	Santander UK plc - Perp 10.06%	957.670	0,09
EUR	569.000	HBOS plc FRN 18/03/2030	613.429	0,06	GBP	4.602.000	SW Finance I plc 7.00% 16/04/2040	5.830.073	0,55
EUR	28.000	HBOS plc FRN 18/03/2030	30.186	0,00	GBP	1.773.000	SW Finance I plc 7.38% 12/12/2041	2.359.694	0,23
USD	7.628.000	HSBC Holdings plc FRN 22/11/2032	6.386.827	0,61	GBP	1.757.000	Telereal Securitisation plc FRN 10/12/2033	2.068.271	0,20
USD	2.899.000	HSBC Holdings plc FRN 11/08/2033	2.892.802	0,28	GBP	519.888	Tesco Property Finance 1 plc 7.62% 13/07/2039	754.429	0,07
USD	1.500.000	HSBC Holdings plc FRN 09/03/2034	1.583.543	0,15	GBP	808.353	Tesco Property Finance 3 plc 5.74% 13/04/2040	1.041.912	0,10
USD	1.591.000	HSBC Holdings plc FRN 09/03/2044	1.710.835	0,16	EUR	3.407.000	Thames Water Utilities Finance plc 0.88% 31/01/2028	3.096.645	0,30
GBP	2.158.000	HSBC Holdings plc FRN 16/11/2034	3.004.763	0,29	EUR	4.260.000	Thames Water Utilities Finance plc 4.38% 18/01/2031	4.287.837	0,41
EUR	2.535.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc 4.13% 30/05/2027	2.791.310	0,27	GBP	630.000	Thames Water Utilities Finance plc 5.13% 28/09/2037	664.651	0,06
GBP	520.000	London Power Networks plc 6.13% 07/06/2027	681.529	0,07	GBP	1.151.000	Thames Water Utilities Finance plc 7.75% 30/04/2044	1.465.068	0,14
EUR	3.470.000	Motability Operations Group plc 3.88% 24/01/2034	3.839.501	0,37	EUR	3.362.000	United Utilities Water Finance plc 3.75% 23/05/2034	3.650.454	0,35
GBP	637.000	National Gas Transmission plc 5.75% 05/04/2035	828.256	0,08	EUR	339.000	Virgin Money Uk plc FRN 18/03/2028	367.496	0,04
EUR	2.038.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3.95% 20/09/2032	2.250.341	0,22					
GBP	1.070.000	National Grid Electricity Distribution plc 3.50% 16/10/2026	1.298.433	0,12					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
REINO UNIDO (continuación)				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
EUR	2.812.000	Virgin Money UK plc FRN 29/10/2028	3.121.082	0,30	USD	2.355.000	Bayer US Finance II LLC 4.63% 25/06/2038	1.970.933	0,19
GBP	1.690.000	Virgin Money UK plc FRN 23/08/2029	2.325.395	0,22	USD	5.385.000	Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/03/2052	4.353.475	0,42
GBP	1.282.000	Wessex Water Services Finance plc 5.13% 31/10/2032	1.619.812	0,16	USD	1.728.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.20% 22/02/2034	1.753.797	0,17
EUR	3.942.000	WPP Finance SA 4.00% 12/09/2033	4.269.453	0,41	USD	4.055.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.55% 22/02/2054	4.174.415	0,40
		Total de Reino Unido	153.830.374	14,75	USD	3.717.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.65% 22/02/2064	3.822.093	0,37
					USD	3.350.000	Broadcom Inc. 4.15% 15/11/2030	3.170.091	0,30
					USD	4.738.000	Campbell Soup Company 5.40% 21/03/2034	4.776.348	0,46
					USD	5.623.000	Carrier Global Corp. 2.72% 15/02/2030	4.979.099	0,48
					EUR	2.923.000	Carrier Global Corp. 4.50% 29/11/2032	3.352.402	0,32
					USD	1.271.000	Charter Communications Operating LLC 3.90% 01/06/2052	809.031	0,08
					USD	2.314.000	Charter Communications Operating LLC 3.95% 30/06/2062	1.396.458	0,13
					USD	4.558.000	Cigna Group 5.00% 15/05/2029	4.564.231	0,44
					USD	1.753.000	Cigna Group 5.13% 15/05/2031	1.755.630	0,17
					USD	4.425.000	Cisco Systems Inc. 4.95% 26/02/2031	4.468.700	0,43
					USD	879.000	Commonwealth Edison Company 5.30% 01/02/2053	864.529	0,08
					USD	814.000	CSX Corp. 3.80% 15/04/2050	636.309	0,06
					EUR	3.770.000	Duke Energy Corp. 3.85% 15/06/2034	4.038.178	0,39
					USD	701.000	Duke Energy Ohio Inc. 5.65% 01/04/2053	711.793	0,07
					USD	3.871.000	Eaton Corp. 4.35% 18/05/2028	3.818.852	0,37
					USD	1.077.000	Emera USA Finance LP 4.75% 15/06/2046	888.292	0,09
					USD	8.317.000	Eversource Energy 2.55% 15/03/2031	6.961.806	0,66
					USD	2.396.000	Eversource Energy 4.20% 27/06/2024	2.387.180	0,23
					USD	2.567.000	Eversource Energy 5.45% 01/03/2028	2.599.777	0,25
					USD	2.224.000	Ford Motor Credit Company LLC 7.35% 04/11/2027	2.336.673	0,22
					USD	551.000	Georgia Power Company 3.70% 30/01/2050	425.172	0,04
					USD	1.043.000	Georgia Power Company 5.13% 15/05/2052	1.009.347	0,10
					USD	398.000	Goodman USA Finance Three 3.70% 15/03/2028	369.032	0,04

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)							
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)							
AUSTRALIA				ESTADOS UNIDOS (continuación)							
AUD	4.826.000	Australia (Govt of) 1.75% 21/06/2051	1.848.211	0,18	USD	1.342.000	United States Treasury N/B 1.13% 15/08/2040	831.824	0,08		
		Total de Australia	1.848.211	0,18	USD	70.899.000	United States Treasury N/B 2.00% 15/11/2041	49.800.614	4,76		
CANADÁ				Total de Estados Unidos							
CAD	7.145.000	Canada (Govt of) 2.75% 01/12/2048	4.710.712	0,44				54.446.107	5,21		
		Total de Canadá	4.710.712	0,44	Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda						
ALEMANIA				92.962.714				8,90			
EUR	2.721.000	Germany (Govt of) 2.60% 15/08/2033	3.018.877	0,29	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa						
EUR	3.118.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.00% 15/09/2028	2.992.587	0,29				809.174.643	77,48		
GBP	3.800.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.88% 15/09/2026	4.415.418	0,42	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente						
GBP	4.900.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.88% 02/09/2025	6.115.063	0,59	Bonos						
		Total de Alemania	16.541.945	1,59	AUSTRALIA						
JAPÓN				USD				2.913.000	APA Infrastructure Limited 4.25% 15/07/2027	2.851.892	0,27
JPY	549.600.000	Japan (Govt of) Thirty Year Bond 0.40% 20/06/2049	2.711.740	0,26	USD	817.000	NBN Company Limited 2.63% 05/05/2031	699.054	0,07		
		Total de Japón	2.711.740	0,26	USD	3.689.000	NBN Company Limited 5.75% 06/10/2028	3.808.937	0,36		
SUPRANACIONAL				USD				7.087.000	Woodside Finance Limited 4.50% 04/03/2029	6.836.414	0,65
EUR	630.000	European Union 2.63% 04/02/2048	620.249	0,06	Total de Australia				14.196.297	1,35	
EUR	1.000.000	European Union 3.00% 04/03/2053	1.029.530	0,10	BÉLGICA						
EUR	2.300.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.00% 15/01/2027	2.297.539	0,22	USD	6.678.000	KBC Group NV FRN 21/09/2034	7.007.795	0,68		
USD	5.465.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 11/03/2025	5.246.395	0,50	Total de Bélgica				7.007.795	0,68	
USD	4.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 24/11/2027	3.510.286	0,34	DINAMARCA						
		Total de supranacional	12.703.999	1,22	USD	7.770.000	Danske Bank A/S 1.55% 10/09/2027	7.084.756	0,69		
ESTADOS UNIDOS				USD				5.440.000	Credit Agricole SA 5.37% 11/03/2034	5.471.058	0,52
USD	4.706.000	United States Treasury N/B 0.88% 15/11/2030	3.813.669	0,37	FRANCIA						
					USD	2.000.000	BNP Paribas SA FRN 13/01/2029	1.998.871	0,19		
					USD	3.780.000	BNP Paribas SA FRN 12/06/2029	3.804.483	0,36		
					USD	1.696.000	BPCE SA 2.70% 01/10/2029	1.509.082	0,14		
					USD	5.440.000	Credit Agricole SA 5.37% 11/03/2034	5.471.058	0,52		

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
FRANCIA (continuación)				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	1.727.000	Credit Agricole SA 5.51% 05/07/2033	1.770.691	0,17	USD	2.331.000	Broadcom Inc. 2.45% 15/02/2031	1.968.449	0,19
		Total de Francia	14.554.185	1,38	USD	1.352.000	Broadcom Inc. 4.93% 15/05/2037	1.286.105	0,12
IRLANDA				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	733.000	AIB Group plc FRN 28/03/2035	736.764	0,07	USD	2.158.000	Carrier Global Corp. 5.80% 30/11/2025	2.173.335	0,21
		Total de Irlanda	736.764	0,07	USD	1.625.000	Daimler Truck Finance North America LLC 5.13% 19/01/2028	1.629.514	0,16
ITALIA				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	3.300.000	Intesa Sanpaolo SpA 7.80% 28/11/2053	3.745.513	0,36	USD	1.836.000	Daimler Truck Finance North America LLC 5.38% 18/01/2034	1.850.490	0,18
		Total de Italia	3.745.513	0,36	USD	7.373.000	ERAC USA Finance LLC 4.60% 01/05/2028	7.285.478	0,69
PAÍSES BAJOS				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	279.000	E.ON International Finance BV 6.65% 30/04/2038	303.840	0,03	USD	1.577.000	FirstEnergy Pennsylvania Electric Company 4.30% 15/01/2029	1.521.633	0,15
		Total de Países Bajos	303.840	0,03	USD	883.000	FirstEnergy Pennsylvania Electric Company 5.20% 01/04/2028	885.250	0,08
NORUEGA				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	2.599.000	DNB Bank ASA 1.13% 16/09/2026	2.436.650	0,23	USD	2.527.000	Five Corners Funding Trust III 5.79% 15/02/2033	2.605.545	0,25
USD	200.000	DNB Bank ASA FRN 09/10/2026	201.027	0,02	USD	3.448.000	GE HealthCare Technologies Inc. 5.86% 15/03/2030	3.590.142	0,34
		Total de Noruega	2.637.677	0,25	USD	637.000	Guardian Life Insurance Company of America 4.85% 24/01/2077	531.194	0,05
SUPRANACIONAL				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	6.088.000	Bacardi Limited 5.40% 15/06/2033	6.056.156	0,58	USD	3.141.000	HCA Inc. 3.63% 15/03/2032	2.785.560	0,27
		Total de supranacional	6.056.156	0,58	USD	1.200.000	HCA Inc. 4.63% 15/03/2052	1.005.833	0,10
REINO UNIDO				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	5.560.000	Experian Finance plc 2.75% 08/03/2030	4.863.866	0,47	USD	3.704.000	International Flavors & Fragrances Inc. 2.30% 01/11/2030	3.080.542	0,30
		Total de Reino Unido	4.863.866	0,47	USD	2.439.000	Jersey Central Power & Light Company 2.75% 01/03/2032	2.039.476	0,20
ESTADOS UNIDOS				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	986.000	American Transmission Systems Inc. 2.65% 15/01/2032	818.789	0,08	USD	9.225.000	Mars Inc. 4.65% 20/04/2031	9.110.265	0,87
USD	1.936.000	Atlantic City Electric 2.30% 15/03/2031	1.624.144	0,16	USD	4.583.000	Metropolitan Life Global Funding I 1.55% 07/01/2031	3.656.149	0,35
USD	1.287.000	Bayer USA Finance LLC 6.88% 21/11/2053	1.316.421	0,13	USD	2.830.000	Metropolitan Life Global Funding I 5.15% 28/03/2033	2.843.509	0,27
USD	2.526.000	BMW US Capital LLC 5.05% 11/08/2028	2.547.844	0,25	USD	7.545.000	Nestle Holdings Inc. 5.00% 14/03/2028	7.639.617	0,73
					USD	7.500.000	Nestle Holdings Inc. 5.00% 12/09/2028	7.602.157	0,73
					USD	2.699.000	New York Life Global Funding 4.55% 28/01/2033	2.602.442	0,25
					USD	2.241.000	New York Life Global Funding 4.85% 09/01/2028	2.235.945	0,21
					USD	553.000	New York Life Insurance Company 4.45% 04/04/2069	450.266	0,04
					USD	4.150.000	Northwestern Mutual Life Insurance Company 3.45% 30/03/2051	2.967.086	0,28

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario (continuación)							
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)							
ESTADOS UNIDOS (continuación)				CANADÁ							
USD	682.000	Northwestern Mutual Life Insurance Company 3.63% 30/09/2059	481.272	0,05	CAD	1.980.000	Rogers Communications Inc. 3.65% 31/03/2027	1.418.969	0,14		
USD	940.000	Northwestern Mutual Life Insurance Company 3.85% 30/09/2047	738.576	0,07	Total de Canadá			1.418.969	0,14		
USD	4.100.000	Pacific Life Global Funding II 4.90% 04/04/2028	4.079.676	0,39	PORTUGAL						
USD	3.450.000	Piedmont Natural Gas Co Inc. 5.40% 15/06/2033	3.481.131	0,33	EUR	200.000	Banco Espirito Santo SA 0.00% 21/01/2099**	47.520	0,00		
USD	7.116.000	Roche Holdings Inc. 1.93% 13/12/2028	6.283.040	0,60	Total de Portugal			47.520	0,00		
USD	4.514.000	Roche Holdings Inc. 4.99% 08/03/2034	4.552.813	0,44	REINO UNIDO						
USD	10.158.000	Roche Holdings Inc. 5.34% 13/11/2028	10.391.085	0,99	GBP	1.706.000	Thames Water Kemble Finance plc 4.63% 19/05/2026	353.437	0,03		
USD	3.455.000	Roche Holdings Inc. 5.59% 13/11/2033	3.639.921	0,35	Total de Reino Unido			353.437	0,03		
USD	3.868.000	S&P Global Inc. 5.25% 15/09/2033	3.959.498	0,38	ESTADOS UNIDOS						
USD	1.894.000	Teachers Insurance & Annuity Association America 4.90% 15/09/2044	1.739.941	0,17	USD	1.889.000	Stellantis Finance US Inc. 6.38% 12/09/2032	2.035.035	0,19		
USD	2.991.000	Teachers Insurance & Annuity Association of America 4.27% 15/05/2047	2.492.969	0,24	Total de Estados Unidos			2.035.035	0,19		
USD	1.548.000	Verizon Communications Inc. 2.36% 15/03/2032	1.272.259	0,12	Total de bonos				4.976.069	0,47	
USD	5.747.000	Warnermedia Holdings Inc. 5.39% 15/03/2062	4.768.878	0,45	Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				4.976.069	0,47	
Total de Estados Unidos				127.534.239	12,22	Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios					
Total de bonos				188.721.088	18,08	Fondos					
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente				188.721.088	18,08	IRLANDA					
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				3.605.634				BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	3.605.634	0,35	
Bonos				Total de Irlanda				3.605.634	0,35		
BERMUDAS				Total de fondos				3.605.634	0,35		
USD	1.150.000	Bacardi Limited 4.70% 15/05/2028	1.121.108	0,11	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios				3.605.634	0,35	
Total de Bermudas				1.121.108	0,11	Valor total de las inversiones				1.006.477.434	96,38
Total de inversiones				(Coste total: 1.026.843.584 USD)							

* Diferencias menores debido al redondeo.

** Título a su valor razonable.

CT (Lux) European Corporate Bond

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos				Bonos (continuación)					
AUSTRALIA				FINLANDIA					
EUR	718.000	APA Infrastructure Limited 1.25% 15/03/2033	579.973	0,34	EUR	723.000	OP Corporate Bank plc 0.10% 16/11/2027	646.190	0,38
EUR	239.000	Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	195.461	0,12	Total de Finlandia			646.190	0,38
EUR	294.000	Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	240.442	0,14	FRANCIA				
EUR	1.298.000	Ausgrid Finance Pty Limited 1.25% 30/07/2025	1.258.634	0,74	EUR	100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 03/02/2034	101.377	0,06
EUR	594.000	Goodman Australia 1.38% 27/09/2025	571.663	0,34	EUR	1.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.13% 14/06/2033	1.155.334	0,68
EUR	447.000	National Australia Bank Limited 2.13% 24/05/2028	428.519	0,25	EUR	700.000	BNP Paribas SA FRN 26/09/2032	729.672	0,43
EUR	526.000	NBN Company Limited 3.75% 22/03/2034	536.487	0,32	EUR	900.000	BNP Paribas SA FRN 26/09/2032	938.150	0,56
EUR	2.273.000	NBN Company Limited 4.13% 15/03/2029	2.356.499	1,39	EUR	800.000	BNP Paribas SA FRN 13/11/2032	849.150	0,50
EUR	250.000	NBN Company Limited 4.38% 15/03/2033	268.079	0,16	EUR	400.000	BNP Paribas SA FRN 13/11/2032	424.575	0,25
EUR	356.000	Telstra Group Limited 3.75% 04/05/2031	365.330	0,22	EUR	800.000	BPCE SA FRN 13/10/2046	660.172	0,39
EUR	1.037.000	Westpac Banking Corp. 3.80% 17/01/2030	1.068.664	0,63	EUR	700.000	BPCE SA 3.88% 25/01/2036	712.071	0,42
Total de Australia			7.869.751	4,65	EUR	200.000	Credit Agricole SA 1.13% 24/02/2029	181.525	0,11
BÉLGICA				FRANCIA (continuación)					
EUR	815.000	Anheuser-Busch Inbev 3.75% 22/03/2037	835.356	0,49	EUR	500.000	Credit Agricole SA 2.50% 29/08/2029	480.223	0,28
EUR	700.000	Argenta Spaarbank NV FRN 08/02/2029	634.745	0,38	EUR	300.000	Credit Agricole SA 3.75% 22/01/2034	306.608	0,18
EUR	600.000	Belfius Bank SA - Perp FRN	559.049	0,33	EUR	1.000.000	Credit Agricole SA 4.00% 18/01/2033	1.048.331	0,62
EUR	2.200.000	Elia Transmission Belgium SA 0.88% 28/04/2030	1.904.503	1,13	EUR	100.000	Electricite de France SA 2.00% 09/12/2049	66.505	0,04
EUR	700.000	Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	708.198	0,42	EUR	300.000	Electricite de France SA 4.38% 12/10/2029	312.083	0,18
EUR	900.000	Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	910.540	0,54	USD	240.000	Electricite de France SA 6.25% 23/05/2033	233.439	0,14
Total de Bélgica			5.552.391	3,29	EUR	200.000	Electricite de France SA - Perp FRN	217.395	0,13
BERMUDAS				FRANCIA (continuación)					
USD	639.000	Bacardi Limited 5.30% 15/05/2048	557.567	0,33	EUR	300.000	Engie SA 4.25% 06/09/2034	314.851	0,19
Total de Bermudas			557.567	0,33	EUR	200.000	Engie SA 4.25% 06/09/2034	209.900	0,12
DINAMARCA				FRANCIA (continuación)					
EUR	200.000	Danske Bank A/S FRN 09/01/2032	200.545	0,12	EUR	300.000	La Banque Postale SA FRN 26/01/2031	283.722	0,17
Total de Dinamarca			200.545	0,12	EUR	1.600.000	La Banque Postale SA 4.00% 03/05/2028	1.634.920	0,96
				FRANCIA (continuación)					
				EUR 400.000 Praemia Healthcare SACA 5.50% 19/09/2028 419.351 0,25					
				EUR 700.000 RCI Banque SA 4.13% 04/04/2031 704.496 0,42					
				EUR 429.000 RCI Banque SA 4.88% 02/10/2029 448.207 0,27					
				EUR 228.000 RCI Banque SA 4.88% 02/10/2029 238.208 0,14					
				EUR 1.300.000 RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 0.63% 08/07/2032 1.050.553 0,62					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Corporate Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
FRANCIA (continuación)				ALEMANIA (continuación)					
EUR	900.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 1.00% 19/10/2026	851.013	0,50	EUR	800.000	Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	704.597	0,42
EUR	600.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 1.50% 27/09/2030	539.139	0,32	EUR	600.000	Deutsche Bank AG FRN 04/04/2030	599.886	0,35
EUR	200.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3.75% 04/07/2035	205.704	0,12	EUR	200.000	Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	207.968	0,12
EUR	800.000	SANEF SA 1.88% 16/03/2026	776.185	0,46	EUR	400.000	Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	415.937	0,25
EUR	900.000	Schneider Electric SE 0.25% 09/09/2024	886.191	0,52	EUR	310.000	E.On SE 3.75% 15/01/2036	313.127	0,19
EUR	300.000	Schneider Electric SE 3.25% 12/06/2028	303.166	0,18	EUR	49.000	E.On SE 3.75% 15/01/2036	49.494	0,03
EUR	300.000	Schneider Electric SE 3.25% 10/10/2035	300.366	0,18	EUR	800.000	Eurogrid GmbH 1.88% 10/06/2025	783.865	0,46
EUR	700.000	Suez SACA 1.88% 24/05/2027	665.967	0,39	EUR	641.000	Hamburg Commercial Bank AG 4.88% 30/03/2027	645.931	0,38
EUR	100.000	Suez SACA 4.50% 13/11/2033	105.842	0,06	EUR	600.000	Hannover Rueck SE FRN 26/08/2043	676.722	0,40
EUR	400.000	Suez SACA 4.50% 13/11/2033	423.366	0,25	EUR	400.000	Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	350.584	0,21
EUR	200.000	Suez SACA 4.63% 03/11/2028	209.013	0,12	EUR	500.000	Vier Gas Transport GmbH 0.13% 10/09/2029	424.108	0,25
EUR	240.000	TotalEnergies SE - Perp FRN	217.372	0,13	EUR	1.800.000	Vier Gas Transport GmbH 4.63% 26/09/2032	1.934.165	1,15
EUR	500.000	TotalEnergies SE - Perp FRN	452.858	0,27	EUR	1.540.000	Volkswagen Financial Services AG 0.38% 12/02/2030	1.285.734	0,76
EUR	592.000	WPP Finance SA 4.13% 30/05/2028	604.536	0,36	EUR	1.540.000	Volkswagen Financial Services AG 0.38% 12/02/2030	1.285.734	0,76
	Total de Francia		20.261.536	11,97	EUR	210.000	Volkswagen Leasing GmbH 4.00% 11/04/2031	212.322	0,13
ALEMANIA					EUR	200.000	Vonovia SE 0.63% 14/12/2029	166.345	0,10
EUR	500.000	Allianz SE FRN 08/07/2050	446.105	0,26	EUR	400.000	Vonovia SE 1.00% 16/06/2033	302.625	0,18
EUR	200.000	Allianz SE FRN 05/07/2052	200.989	0,12	EUR	300.000	Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	193.781	0,11
EUR	800.000	Allianz SE FRN 25/07/2053	890.408	0,53	EUR	900.000	Vonovia SE 5.00% 23/11/2030	947.582	0,56
EUR	400.000	Alstria Office REIT AG 0.50% 26/09/2025	362.618	0,21		Total de Alemania		17.746.927	10,49
EUR	200.000	Alstria Office REIT AG 1.50% 15/11/2027	157.490	0,09	GRECIA				
EUR	2.200.000	Amprion GmbH 0.63% 23/09/2033	1.692.533	1,00	EUR	285.000	Eurobank SA FRN 28/11/2029	300.608	0,18
EUR	500.000	Amprion GmbH 3.88% 07/09/2028	509.951	0,30		Total de Grecia		300.608	0,18
EUR	200.000	Amprion GmbH 3.97% 22/09/2032	206.329	0,12	IRLANDA				
EUR	300.000	Amprion GmbH 4.13% 07/09/2034	312.382	0,18	EUR	500.000	Bank of Ireland Group plc FRN 13/11/2029	516.097	0,31
EUR	1.000.000	BASF SE 4.00% 08/03/2029	1.032.057	0,61	EUR	163.000	Bank of Ireland Group plc FRN 04/07/2031	173.856	0,10
EUR	500.000	Commerzbank AG FRN 29/12/2031	456.603	0,27	EUR	756.000	CRH SMW Finance DAC 4.00% 11/07/2031	780.068	0,46
EUR	900.000	Commerzbank AG FRN 18/01/2030	941.472	0,56	EUR	355.000	Experian Europe DAC 1.56% 16/05/2031	315.909	0,19
EUR	300.000	Commerzbank AG FRN 05/10/2033	323.217	0,19	EUR	883.000	Experian Europe DAC 1.56% 16/05/2031	785.768	0,46
					EUR	700.000	Linde plc 3.40% 14/02/2036	703.224	0,42

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Corporate Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
IRLANDA (continuación)				LUXEMBURGO (continuación)					
EUR	1.173.000	Permanent TSB Group Holdings plc FRN 25/04/2028	1.247.854	0,73	EUR	55.000	Nestle Finance International Limited 3.50% 17/01/2030	56.502	0,03
		Total de Irlanda	4.522.776	2,67	EUR	221.000	P3 Group Sarl 1.63% 26/01/2029	196.557	0,12
					EUR	573.000	Prologis International Funding II SA 4.63% 21/02/2035	602.311	0,36
ITALIA					EUR	1.055.000	SELP Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	1.049.778	0,62
EUR	214.000	Aeroporti di Roma SpA 1.75% 30/07/2031	187.254	0,11			Total de Luxemburgo	6.519.998	3,86
EUR	200.000	Aeroporti di Roma SpA 1.75% 30/07/2031	175.004	0,10	PAÍSES BAJOS				
EUR	200.000	Assicurazioni Generali SpA 5.40% 20/04/2033	214.991	0,13	EUR	600.000	ABB Finance BV 3.25% 16/01/2027	602.674	0,36
EUR	149.000	Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 04/12/2028	138.185	0,08	EUR	373.000	ABB Finance BV 3.38% 15/01/2034	374.994	0,22
EUR	1.014.000	Autostrade per l'Italia SpA 2.25% 25/01/2032	895.627	0,53	EUR	100.000	ABN AMRO Bank NV 3.88% 15/01/2032	101.424	0,06
EUR	200.000	Autostrade per l'Italia SpA 4.63% 28/02/2036	202.359	0,12	EUR	600.000	ABN AMRO Bank NV 3.88% 15/01/2032	608.543	0,36
EUR	100.000	Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24/01/2031	104.474	0,06	EUR	276.000	Achmea BV 3.63% 29/11/2025	275.430	0,16
		Total de Italia	1.917.894	1,13	EUR	300.000	Airbus SE 2.38% 09/06/2040	257.139	0,15
JAPÓN					EUR	665.000	Alliander NV 2.63% 09/09/2027	654.331	0,39
EUR	512.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.01% 10/09/2025	486.176	0,29	EUR	500.000	Allianz Finance II BV 0.00% 22/11/2026	462.298	0,27
		Total de Japón	486.176	0,29	EUR	100.000	ASR Nederland NV 3.63% 12/12/2028	100.336	0,06
JERSEY - ISLAS DEL CANAL					EUR	294.000	ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	340.078	0,20
EUR	697.000	Heathrow Funding Limited 4.50% 11/07/2033	736.025	0,44	EUR	339.000	BMW Finance NV 4.13% 04/10/2033	361.383	0,21
		Total de Jersey - Islas del Canal	736.025	0,44	EUR	1.003.000	Diageo Capital BV 1.88% 08/06/2034	883.101	0,52
LUXEMBURGO					EUR	302.000	Diageo Capital BV 1.88% 08/06/2034	265.899	0,16
EUR	700.000	Aroundtown SA 0.38% 15/04/2027	587.951	0,35	EUR	260.000	Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/01/2032	206.772	0,12
EUR	1.400.000	Aroundtown SA 1.45% 09/07/2028	1.154.257	0,68	EUR	638.000	Digital Dutch Finco BV 1.50% 15/03/2030	556.093	0,33
EUR	300.000	Aroundtown SA 1.63% 31/01/2028	251.180	0,15	EUR	345.000	Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	279.742	0,17
EUR	2.100.000	Grand City Properties SA 0.13% 11/01/2028	1.781.804	1,05	EUR	545.000	Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	441.912	0,26
EUR	433.000	Medtronic Global Holdings SCA 1.38% 15/10/2040	317.867	0,18	EUR	753.000	Enexis Holding NV 0.63% 17/06/2032	617.028	0,37
EUR	221.000	Medtronic Global Holdings SCA 1.38% 15/10/2040	162.236	0,10	EUR	427.000	Enexis Holding NV 0.75% 02/07/2031	361.255	0,21
EUR	350.000	Nestle Finance International Limited 3.50% 17/01/2030	359.555	0,22	EUR	500.000	ING Groep NV FRN 01/02/2030	424.520	0,25
					EUR	400.000	ING Groep NV FRN 29/11/2030	343.149	0,20
					EUR	300.000	ING Groep NV FRN 29/11/2030	257.361	0,15
					EUR	800.000	ING Groep NV FRN 16/02/2031	720.750	0,43

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Corporate Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
PAÍSES BAJOS (continuación)				PAÍSES BAJOS (continuación)					
EUR	500.000	ING Groep NV FRN 16/02/2031	450.469	0,27	EUR	434.000	Wolters Kluwer NV 3.75% 03/04/2031	444.968	0,26
EUR	322.000	Relx Finance BV 3.38% 20/03/2033	322.734	0,19			Total de Países Bajos	24.921.267	14,74
EUR	998.000	Roche Finance Europe BV 3.59% 04/12/2036	1.036.341	0,62					
EUR	445.000	Sagax Euro MTN BV 0.75% 26/01/2028	391.928	0,23			NORUEGA		
EUR	715.000	Shell International Finance BV 1.88% 07/04/2032	645.730	0,38	EUR	1.006.000	DNB Bank ASA FRN 14/03/2029	1.027.248	0,61
EUR	100.000	Siemens Financiering 3.38% 22/02/2037	100.017	0,06			Total de Noruega	1.027.248	0,61
EUR	1.000.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.38% 24/08/2031	1.018.930	0,60					
EUR	400.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.38% 22/02/2037	400.066	0,24			ESPAÑA		
EUR	2.683.000	Stedin Holding NV 0.50% 14/11/2029	2.307.344	1,38	EUR	500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 26/03/2031	502.156	0,30
EUR	549.000	Stedin Holding NV 2.38% 03/06/2030	520.398	0,31	USD	1.000.000	Banco Santander SA 6.94% 07/11/2033	1.024.198	0,61
EUR	946.000	Stedin Holding NV - Perp FRN	867.364	0,51	EUR	100.000	Telefonica Emisiones SA 4.18% 21/11/2033	103.951	0,06
EUR	270.000	Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	271.359	0,16			Total de España	1.630.305	0,97
EUR	600.000	Telefonica Europe BV - Perp FRN	651.266	0,39					
EUR	100.000	Telefonica Europe BV - Perp FRN	109.159	0,06			SUECIA		
EUR	485.000	TenneT Holding BV 1.63% 17/11/2026	472.760	0,28	EUR	606.000	Sagax AB 1.13% 30/01/2027	557.336	0,33
EUR	135.000	TenneT Holding BV 1.63% 17/11/2026	131.593	0,08			Total de Suecia	557.336	0,33
EUR	463.000	TenneT Holding BV 2.13% 17/11/2029	447.561	0,26					
EUR	230.000	TenneT Holding BV 2.13% 17/11/2029	222.330	0,13					
EUR	586.000	TenneT Holding BV 4.50% 28/10/2034	645.401	0,38			REINO UNIDO		
EUR	310.000	TenneT Holding BV - Perp FRN	309.155	0,18	EUR	100.000	Barclays plc FRN 12/05/2032	82.301	0,05
EUR	500.000	Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	413.610	0,24	EUR	787.000	Barclays plc FRN 31/01/2033	807.473	0,48
GBP	900.000	Volkswagen Financial Services NV 5.88% 23/05/2029	1.088.030	0,64	EUR	782.000	BP Capital Markets plc - Perp FRN	762.837	0,45
EUR	300.000	Vonovia SE 1.00% 28/01/2041	179.421	0,11	EUR	784.000	BUPA Finance plc 5.00% 12/10/2030	830.959	0,49
EUR	949.000	Wolters Kluwer NV 3.00% 23/09/2026	942.600	0,56	EUR	623.000	Cadent Finance plc 0.63% 19/03/2030	526.490	0,31
EUR	1.034.000	Wolters Kluwer NV 3.25% 18/03/2029	1.034.521	0,61	EUR	345.000	Cadent Finance plc 0.63% 19/03/2030	291.556	0,17
					GBP	425.515	Delamare Finance plc 5.55% 19/02/2029	495.779	0,29
					EUR	420.000	Diageo Finance plc 0.50% 19/06/2024	417.048	0,25
					EUR	530.000	Diageo Finance plc 1.00% 22/04/2025	516.120	0,31
					EUR	810.000	Diageo Finance plc 1.88% 27/03/2027	780.133	0,46
					EUR	200.000	Diageo Finance plc 2.50% 27/03/2032	190.490	0,11
					EUR	432.000	DS Smith plc 0.88% 12/09/2026	404.877	0,24
					EUR	654.000	DS Smith plc 4.38% 27/07/2027	667.883	0,40
					EUR	1.035.000	DS Smith plc 4.50% 27/07/2030	1.082.719	0,64

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Corporate Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
REINO UNIDO (continuación)				REINO UNIDO (continuación)					
EUR	1.285.000	Experian Finance plc 1.38% 25/06/2026	1.227.018	0,73	GBP	1.049.000	Virgin Money UK plc FRN 24/04/2026	1.196.588	0,70
EUR	596.000	HBOS plc FRN 18/03/2030	594.942	0,35	EUR	967.000	Virgin Money UK plc FRN 29/10/2028	993.785	0,59
EUR	232.000	HSBC Holdings plc FRN 22/03/2035	234.074	0,14	EUR	855.000	WPP Finance SA 4.00% 12/09/2033	857.429	0,50
USD	851.000	HSBC Holdings plc FRN 11/08/2033	786.278	0,47	Total de Reino Unido			24.368.790	14,44
GBP	668.000	HSBC Holdings plc FRN 14/09/2031	842.510	0,50	ESTADOS UNIDOS				
EUR	257.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc 4.13% 30/05/2027	262.023	0,16	EUR	845.000	AbbVie Inc. 1.25% 18/11/2031	734.399	0,43
EUR	328.000	Motability Operations Group plc 0.13% 20/07/2028	286.381	0,17	USD	409.000	Amgen Inc. 5.25% 02/03/2030	384.829	0,23
EUR	946.000	Motability Operations Group plc 0.13% 20/07/2028	825.964	0,49	USD	1.224.000	Amgen Inc. 5.25% 02/03/2033	1.142.196	0,67
EUR	688.000	Motability Operations Group plc 3.88% 24/01/2034	704.872	0,42	EUR	200.000	AT&T Inc. 1.80% 14/09/2039	154.026	0,09
EUR	632.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3.95% 20/09/2032	646.156	0,38	EUR	281.000	AT&T Inc. 1.80% 14/09/2039	216.406	0,13
EUR	368.000	National Grid Electricity Transmission plc 0.82% 07/07/2032	295.932	0,18	EUR	547.000	AT&T Inc. 3.15% 04/09/2036	514.149	0,30
EUR	771.000	National Grid Electricity Transmission plc 0.82% 07/07/2032	620.009	0,37	EUR	140.000	AT&T Inc. 3.38% 15/03/2034	137.241	0,08
EUR	533.000	Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	466.292	0,28	EUR	345.000	Bank of America Corp. FRN 22/03/2031	292.135	0,17
USD	898.000	Nationwide Building Society 1.50% 13/10/2026	759.474	0,45	EUR	342.000	Bank of America Corp. FRN 22/03/2031	289.595	0,17
USD	576.000	NatWest Markets plc 1.60% 29/09/2026	487.794	0,29	EUR	625.000	Bank of America Corp. FRN 27/04/2033	590.028	0,35
EUR	100.000	NatWest Markets plc 3.63% 09/01/2029	100.988	0,06	EUR	1.274.000	Berkshire Hathaway Finance Corp. 1.50% 18/03/2030	1.162.042	0,69
EUR	608.000	NatWest Markets plc 3.63% 09/01/2029	614.005	0,36	USD	834.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.20% 22/02/2034	783.751	0,46
GBP	490.000	NatWest Markets plc 6.38% 08/11/2027	598.940	0,35	EUR	834.000	Carrier Global Corp. 4.50% 29/11/2032	885.665	0,53
GBP	317.000	Pinewood Finco plc 6.00% 27/03/2030	371.544	0,22	EUR	285.000	Exxon Mobil Corp. 0.52% 26/06/2028	256.191	0,15
EUR	296.000	Severn Trent Utilities Finance plc 4.00% 05/03/2034	300.068	0,18	EUR	100.000	Ford Motor Credit Company LLC 5.13% 20/02/2029	104.814	0,06
EUR	495.000	Thames Water Utilities Finance plc 0.88% 31/01/2028	416.582	0,25	EUR	554.000	Ford Motor Credit Company LLC 5.13% 20/02/2029	580.667	0,34
EUR	1.331.000	Thames Water Utilities Finance plc 4.38% 18/01/2031	1.240.461	0,74	EUR	468.000	International Business Machines Corp. 3.63% 06/02/2031	477.871	0,28
EUR	678.000	United Utilities Water Finance plc 3.75% 23/05/2034	681.640	0,40	EUR	949.000	JPMorgan Chase & Company FRN 17/02/2033	769.688	0,46
EUR	100.000	Virgin Money UK plc FRN 18/03/2028	100.376	0,06	EUR	100.000	JPMorgan Chase & Company FRN 23/03/2030	93.385	0,06
					EUR	323.000	JPMorgan Chase & Company FRN 23/03/2030	301.635	0,18
					EUR	100.000	JPMorgan Chase & Company FRN 13/11/2031	105.785	0,06
					EUR	559.000	JPMorgan Chase & Company FRN 13/11/2031	591.336	0,35
					EUR	1.019.000	Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	1.047.540	0,62

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Corporate Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)							
Bonos (continuación)				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)							
ESTADOS UNIDOS (continuación)				SUPRANACIONAL (continuación)							
EUR	352.000	Netflix Inc. 3.63% 15/06/2030	355.636	0,21	EUR	1.044.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.00% 15/01/2027	965.632	0,57		
EUR	348.000	Netflix Inc. 3.88% 15/11/2029	356.028	0,21	Total de supranacional			2.217.071	1,31		
EUR	1.437.000	New York Life Global Funding 3.63% 09/01/2030	1.463.977	0,87	Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				21.818.353	12,91	
EUR	547.000	Northwestern Mutual Global Funding 4.11% 15/03/2030	567.922	0,34	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				158.577.705	93,81	
EUR	262.000	Northwestern Mutual Global Funding 4.11% 15/03/2030	272.021	0,16	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente						
EUR	281.000	Thermo Fisher Scientific Inc. 1.88% 01/10/2049	202.545	0,12	Bonos						
EUR	1.612.000	Verizon Communications Inc. 0.75% 22/03/2032	1.318.544	0,78	BÉLGICA						
EUR	242.000	Verizon Communications Inc. 4.25% 31/10/2030	253.979	0,15	USD	1.105.000	KBC Group NV FRN 21/09/2034	1.073.677	0,64		
EUR	505.000	Verizon Communications Inc. 4.25% 31/10/2030	529.996	0,31	Total de Bélgica			1.073.677	0,64		
Total de Estados Unidos			16.936.022	10,01	FRANCIA						
Total de bonos			136.759.352	80,90	USD	1.130.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.60% 04/10/2026	958.349	0,57		
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				FRANCIA							
ALEMANIA				FRANCIA							
EUR	12.970.000	Germany (Govt of) 0.25% 15/08/2028	11.868.457	7,03	USD	701.000	BPCE SA 2.70% 01/10/2029	577.539	0,34		
EUR	473.000	Germany (Govt of) 2.50% 04/07/2044	474.050	0,28	USD	250.000	Credit Agricole SA 5.51% 05/07/2033	237.338	0,14		
EUR	780.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.00% 18/02/2025	756.701	0,45	Total de Francia			1.773.226	1,05		
EUR	879.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.05% 30/05/2024	874.379	0,52	IRLANDA						
EUR	4.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.13% 30/06/2025	3.849.531	2,27	USD	205.000	AIB Group plc FRN 28/03/2035	190.789	0,11		
EUR	1.920.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.50% 15/09/2027	1.778.164	1,05	Total de Irlanda			190.789	0,11		
Total de Alemania			19.601.282	11,60	ITALIA						
SUPRANACIONAL				ITALIA							
EUR	742.000	European Investment Bank 0.00% 15/11/2027	673.357	0,40	USD	920.000	Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 20/06/2033	884.750	0,52		
EUR	425.000	European Union 2.63% 04/02/2048	387.428	0,23	Total de Italia			884.750	0,52		
EUR	200.000	European Union 3.00% 04/03/2053	190.654	0,11	PAÍSES BAJOS						
				PAÍSES BAJOS							
				USD				251.000	Enel Finance International NV 6.80% 14/10/2025	237.079	0,14
				Total de Países Bajos			237.079	0,14			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Corporate Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios					
Bonos (continuación)				Fondos					
NORUEGA				IRLANDA					
USD	1.319.000	DNB Bank ASA FRN 30/09/2025	1.191.653	0,70	64.085	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	6.568.828	3,89	
Total de Noruega			1.191.653	0,70	Total de Irlanda			6.568.828	3,89
ESTADOS UNIDOS				Total de fondos					
USD	856.000	Bayer USA Finance LLC 6.50% 21/11/2033	807.267	0,48	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			6.568.828	3,89
USD	300.000	Daimler Truck Finance North America LLC 5.38% 18/01/2034	279.970	0,17	Valor total de las inversiones			172.071.415	101,80
Total de Estados Unidos			1.087.237	0,65	(Coste total: 172.419.947 EUR)				
Total de bonos				6.438.411	3,81	<i>* Diferencias menores debido al redondeo.</i>			
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente				6.438.411	3,81	<i>** Título a su valor razonable.</i>			
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario									
Bonos									
PORTUGAL									
EUR	600.000	Banco Espirito Santo SA 0.00% 21/01/2099**	132.000	0,08					
Total de Portugal			132.000	0,08					
REINO UNIDO									
EUR	350.000	Lehman Brothers UK Capital Funding III LP - Perp 3.88%	55.219	0,03					
Total de Reino Unido			55.219	0,03					
ESTADOS UNIDOS									
USD	300.000	Stellantis Finance US Inc. 6.38% 12/09/2032	299.252	0,18					
Total de Estados Unidos			299.252	0,18					
Total de bonos				299.252	0,18				
Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				486.471	0,29				

CT (Lux) European High Yield Bond

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos				Bonos (continuación)					
BÉLGICA				FRANCIA (continuación)					
EUR	844.000	Azelis Finance NV 5.75% 15/03/2028	870.563	0,26	GBP	1.100.000	Electricite de France SA - Perp FRN	1.214.389	0,36
EUR	1.500.000	Solvay SA - Perp FRN	1.439.192	0,43	EUR	1.020.000	Elior Group SA 3.75% 15/07/2026	958.231	0,29
		Total de Bélgica	2.309.755	0,69	EUR	1.700.000	Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	1.659.449	0,50
CANADÁ				EUR 3.884.000 Forvia SE 2.38% 15/06/2027 3.671.193 1,10					
EUR	983.000	Primo Water Holdings Inc. 3.88% 31/10/2028	946.778	0,28	EUR	2.006.000	Forvia SE 2.75% 15/02/2027	1.922.472	0,58
		Total de Canadá	946.778	0,28	EUR	472.000	Forvia SE 5.50% 15/06/2031	484.989	0,15
DINAMARCA				EUR 391.000 Forvia SE 7.25% 15/06/2026 411.188 0,12					
GBP	370.000	Orsted AS FRN 18/02/3021	314.544	0,09	EUR	1.096.000	Getlink SE 3.50% 30/10/2025	1.087.470	0,33
EUR	362.000	Orsted AS FRN 08/12/3022	369.723	0,11	EUR	2.565.000	Iliad Holding SASU 5.13% 15/10/2026	2.542.527	0,76
		Total de Dinamarca	684.267	0,20	EUR	685.000	Iliad Holding SASU 5.63% 15/10/2028	680.010	0,20
FRANCIA				EUR 500.000 iliad SA 1.88% 11/02/2028 457.500 0,14					
EUR	199.000	Altice France SA 2.50% 15/01/2025	179.478	0,05	EUR	1.400.000	iliad SA 5.38% 14/06/2027	1.430.320	0,42
EUR	1.075.000	Altice France SA 3.38% 15/01/2028	779.268	0,23	EUR	800.000	iliad SA 5.63% 15/02/2030	824.760	0,25
EUR	542.000	Altice France SA 4.00% 15/07/2029	383.352	0,12	EUR	400.000	Iliad SA 2.38% 17/06/2026	383.743	0,12
EUR	561.000	Altice France SA 4.13% 15/01/2029	395.753	0,12	EUR	900.000	Iliad SA 5.38% 15/02/2029	917.473	0,28
EUR	1.156.000	Altice France SA 4.25% 15/10/2029	818.833	0,25	EUR	578.000	Laboratoire Eimer Selas 5.00% 01/02/2029	495.721	0,15
EUR	1.361.000	Altice France SA 5.88% 01/02/2027	1.059.966	0,32	EUR	635.000	Loxam SAS 2.88% 15/04/2026	619.967	0,19
EUR	1.437.000	CAB Selas 3.38% 01/02/2028	1.304.399	0,39	EUR	429.000	Loxam SAS 3.75% 15/07/2026	425.179	0,13
EUR	2.000.000	Casino Guichard Perrachon SA 3.58% 07/02/2025	21.300	0,01	EUR	305.000	Loxam SAS 5.75% 15/07/2027	305.595	0,09
EUR	585.000	Casino Guichard Perrachon SA 6.63% 15/01/2026	6.651	0,00	EUR	674.000	Loxam SAS 6.38% 31/05/2029	702.054	0,21
EUR	334.000	Chrome Holding SAS 5.00% 31/05/2029	239.867	0,07	EUR	782.000	Paprec Holding SA 3.50% 01/07/2028	747.103	0,22
EUR	2.392.000	Constellium SE 3.13% 15/07/2029	2.218.980	0,67	EUR	930.000	Paprec Holding SA 6.50% 17/11/2027	979.529	0,30
EUR	2.200.000	Electricite de France SA - Perp FRN	1.990.987	0,60	EUR	429.000	Picard Groupe SAS 3.88% 01/07/2026	421.233	0,13
EUR	1.800.000	Electricite de France SA - Perp FRN	1.676.209	0,50	EUR	400.000	Renault SA 2.00% 28/09/2026	380.697	0,11
EUR	400.000	Electricite de France SA - Perp FRN	350.656	0,11	EUR	800.000	Renault SA 2.38% 25/05/2026	773.566	0,23
EUR	3.000.000	Electricite de France SA - Perp FRN	2.978.364	0,90	EUR	1.010.000	Rexel SA 2.13% 15/06/2028	940.305	0,28
EUR	1.000.000	Electricite de France SA - Perp FRN	998.224	0,30	EUR	857.000	Rexel SA 2.13% 15/12/2028	790.684	0,24
				EUR 103.000 Rexel SA 2.13% 15/12/2028 95.030 0,03					
				EUR 831.000 Rexel SA 5.25% 15/09/2030 862.384 0,26					
				EUR 400.000 SPIE SA 2.63% 18/06/2026 389.561 0,12					
				EUR 300.000 Valeo SE 1.00% 03/08/2028 261.644 0,08					
				EUR 1.100.000 Valeo SE 5.38% 28/05/2027 1.140.066 0,34					
				EUR 800.000 Valeo SE 5.88% 12/04/2029 854.285 0,26					
				EUR 1.241.000 Vallourec SACA 8.50% 30/06/2026 1.254.326 0,38					
				EUR 600.000 Veolia Environnement SA - Perp FRN 543.077 0,16					
				EUR 1.100.000 Veolia Environnement SA - Perp FRN 1.049.488 0,32					
				EUR 700.000 Veolia Environnement SA - Perp FRN 667.856 0,20					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
FRANCIA (continuación)				ALEMANIA (continuación)					
EUR	1.300.000	Veolia Environnement SA - Perp FRN	1.171.188	0,35	EUR	518.000	PCF GmbH 4.75% 15/04/2026	393.693	0,12
EUR	1.000.000	Veolia Environnement SA - Perp FRN	1.048.320	0,31	EUR	598.000	Progroup AG 5.13% 15/04/2029	599.958	0,18
		Total de Francia	50.966.859	15,33	EUR	815.000	Progroup AG 5.38% 15/04/2031	815.372	0,24
					EUR	700.000	Schaeffler AG 3.38% 12/10/2028	676.712	0,20
					EUR	800.000	Schaeffler AG 3.38% 12/10/2028	773.385	0,23
					EUR	800.000	Schaeffler AG 4.50% 28/03/2030	797.884	0,24
					EUR	1.169.333	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6.00% 30/07/2026	1.169.540	0,35
					EUR	1.168.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2.00% 15/07/2025	1.148.000	0,34
					EUR	1.265.400	TK Elevator Holdingco GmbH 6.63% 15/07/2028	1.229.578	0,37
					EUR	817.000	Tui AG 5.88% 15/03/2029	830.538	0,25
					EUR	516.000	Wepa Hygieneprodukte GmbH 5.63% 15/01/2031	521.627	0,16
					EUR	200.000	ZF Finance GmbH 2.00% 06/05/2027	186.518	0,06
					EUR	1.100.000	ZF Finance GmbH 2.25% 03/05/2028	1.012.450	0,30
					EUR	100.000	ZF Finance GmbH 2.75% 25/05/2027	95.433	0,03
					EUR	1.000.000	ZF Finance GmbH 3.00% 21/09/2025	983.442	0,29
					EUR	1.000.000	ZF Finance GmbH 3.75% 21/09/2028	967.696	0,29
							Total de Alemania	35.784.336	10,72
							GIBRALTAR		
					EUR	2.622.000	888 Acquisitions Limited 7.56% 15/07/2027	2.544.921	0,76
							Total de Gibraltar	2.544.921	0,76
							GRECIA		
					EUR	1.486.000	Eurobank SA FRN 05/05/2027	1.416.938	0,43
					EUR	786.000	Eurobank SA FRN 28/11/2029	829.045	0,25
					EUR	765.000	Eurobank SA FRN 26/01/2029	834.313	0,25
					EUR	980.000	National Bank of Greece SA FRN 03/01/2034	1.070.306	0,32
							Total de Grecia	4.150.602	1,25
							IRLANDA		
					EUR	274.000	AIB Group plc FRN 19/11/2029	269.150	0,08
					EUR	923.000	Bank of Ireland Group plc FRN 11/08/2031	864.184	0,26
					EUR	500.000	Alstria Office REIT AG 1.50% 23/06/2026	431.541	0,13
					EUR	500.000	Alstria Office REIT AG 1.50% 15/11/2027	393.725	0,12
					EUR	1.000.000	Bayer AG FRN 12/11/2079	886.788	0,27
					EUR	2.100.000	Bayer AG FRN 25/03/2082	1.972.606	0,59
					EUR	500.000	Bayer AG FRN 25/03/2082	465.499	0,14
					EUR	300.000	Bayer AG FRN 25/09/2083	299.029	0,09
					EUR	1.876.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 11/02/2027	1.818.694	0,55
					EUR	1.325.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.50% 15/05/2030	1.402.072	0,42
					EUR	1.000.000	Commerzbank AG FRN 29/12/2031	913.205	0,27
					EUR	1.000.000	Commerzbank AG FRN 05/10/2033	1.077.391	0,32
					EUR	400.000	Deutsche Bank AG - Perp FRN	434.917	0,13
					EUR	1.620.000	Douglas Service GmbH 6.00% 08/04/2026	1.645.753	0,49
					EUR	1.541.000	Gruenthal GmbH 3.63% 15/11/2026	1.513.500	0,45
					EUR	540.000	Gruenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	524.065	0,16
					EUR	804.000	Gruenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	780.275	0,23
					EUR	214.000	Gruenthal GmbH 6.75% 15/05/2030	226.875	0,07
					EUR	829.000	HT Troplast GmbH 9.38% 15/07/2028	869.672	0,26
					EUR	550.000	IHO Verwaltungs GmbH 3.88% 15/05/2027	540.737	0,16
					EUR	1.919.378	IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	2.083.892	0,63
					EUR	100.000	Ineos Styrolution Group GmbH 2.25% 16/01/2027	92.709	0,03
					EUR	500.000	Infineon Technologies AG - Perp FRN	492.580	0,14
					EUR	500.000	Infineon Technologies AG - Perp FRN	487.513	0,15
					EUR	3.300.000	Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	2.892.319	0,87
					EUR	1.415.000	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	1.337.153	0,40

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)						
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)						
IRLANDA (continuación)				ITALIA (continuación)						
EUR	1.352.000	Eircom Finance DAC 3.50% 15/05/2026	1.321.648	0,40	EUR	600.000	Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	542.519	0,16	
EUR	1.340.000	Permanent TSB Group Holdings plc FRN 25/04/2028	1.425.511	0,43	EUR	2.288.000	Telecom Italia SpA 6.88% 15/02/2028	2.425.600	0,73	
EUR	599.000	Permanent TSB Group Holdings plc FRN 30/06/2029	652.104	0,20	EUR	2.495.000	Telecom Italia SpA 7.88% 31/07/2028	2.745.793	0,83	
GBP	1.047.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.88% 15/07/2028	1.102.258	0,33	Total de Italia			23.189.708	6,96	
Total de Irlanda				5.634.855	1,70	JERSEY - ISLAS DEL CANAL				
ISLA DE MAN				ITALIA						
EUR	119.000	Playtech plc 4.25% 07/03/2026	116.913	0,04	EUR	159.765	Adient Global Holdings Limited 3.50% 15/08/2024	159.122	0,05	
Total de Isla de Man				116.913	0,04	GBP	858.000	Aston Martin Capital Holdings 10.38% 31/03/2029	1.023.436	0,31
EUR	1.016.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.63% 28/04/2025	992.822	0,30	EUR	1.433.000	Avis Budget Finance plc 4.75% 30/01/2026	1.434.302	0,43	
EUR	824.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.63% 24/09/2024	820.196	0,25	EUR	416.000	Avis Budget Finance plc 7.00% 28/02/2029	413.738	0,12	
EUR	310.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 02/03/2026	315.166	0,09	EUR	361.000	Avis Budget Finance plc 7.25% 31/07/2030	360.950	0,11	
EUR	900.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 05/09/2027	943.673	0,28	EUR	321.000	Kane Bidco Limited 5.00% 15/02/2027	310.913	0,09	
EUR	1.481.000	Enel SpA - Perp FRN 27/05/2172	1.473.465	0,44	GBP	2.283.000	Kane Bidco Limited 6.50% 15/02/2027	2.583.894	0,77	
EUR	1.743.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.63% 01/08/2027	1.691.364	0,51	Total de Jersey - Islas del Canal			6.286.355	1,88	
EUR	733.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 15/01/2028	694.042	0,21	LUXEMBURGO					
EUR	799.000	International Design Group SpA 10.00% 15/11/2028	830.691	0,25	EUR	608.000	Altice Financing SA 2.25% 15/01/2025	583.079	0,18	
EUR	1.432.000	Lottomatica SpA 7.13% 01/06/2028	1.513.357	0,45	EUR	1.849.000	Altice Financing SA 3.00% 15/01/2028	1.523.621	0,46	
EUR	1.068.000	Lottomatica SpA 9.75% 30/09/2027	1.144.952	0,34	EUR	117.000	Altice Financing SA 4.25% 15/08/2029	95.996	0,03	
EUR	303.000	Marcolin SpA 6.13% 15/11/2026	306.829	0,09	EUR	591.000	Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	408.350	0,12	
EUR	625.000	Mundys SpA 1.88% 12/02/2028	576.789	0,17	EUR	631.000	Altice France Holding SA 4.00% 15/02/2028	156.199	0,05	
EUR	735.000	Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	749.195	0,23	EUR	1.000.000	Altice France Holding SA 8.00% 15/05/2027	333.214	0,10	
EUR	1.961.000	Nexi SpA 1.63% 30/04/2026	1.864.333	0,56	EUR	780.000	Aroundtown SA - Perp FRN	407.605	0,12	
EUR	788.000	Nexi SpA 2.13% 30/04/2029	707.644	0,21	EUR	700.000	Aroundtown SA - Perp FRN	421.273	0,13	
EUR	670.000	Telecom Italia SpA 2.38% 12/10/2027	623.103	0,19	GBP	922.000	B&M European Value Retail SA 8.13% 15/11/2030	1.162.255	0,35	
EUR	1.698.000	Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	1.660.450	0,50	EUR	2.287.000	Canpack SA 2.38% 01/11/2027	2.124.528	0,63	
EUR	375.000	Telecom Italia SpA 2.88% 28/01/2026	363.863	0,11	EUR	961.000	Cirsa Finance International Sarl 6.50% 15/03/2029	986.851	0,30	
EUR	204.000	Telecom Italia SpA 4.00% 11/04/2024	203.862	0,06	EUR	960.000	Cirsa Finance International Sarl 7.88% 31/07/2028	1.018.743	0,31	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
PAÍSES BAJOS (continuación)				PORTUGAL (continuación)					
EUR	1.096.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.38% 15/09/2029	1.215.893	0,37	EUR	1.900.000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	1.989.328	0,60
EUR	192.000	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	186.413	0,06	Total de Portugal				
EUR	2.241.000	United Group BV 3.13% 15/02/2026	2.157.245	0,64	RUMANÍA				
EUR	949.000	United Group BV 4.00% 15/11/2027	907.613	0,27	EUR	1.500.000	RCS & RDS SA 2.50% 05/02/2025	1.468.229	0,44
EUR	159.000	United Group BV 4.63% 15/08/2028	152.533	0,05	EUR	400.000	RCS & RDS SA 3.25% 05/02/2028	373.691	0,11
EUR	200.000	United Group BV 5.25% 01/02/2030	193.593	0,06	Total de Rumanía				
EUR	214.000	United Group BV 5.25% 01/02/2030	207.144	0,06	ESPAÑA				
EUR	925.000	United Group BV 6.75% 15/02/2031	950.413	0,29	EUR	1.300.000	Cellnex Telecom SA 1.88% 26/06/2029	1.192.832	0,35
EUR	911.000	Versuni Group BV 3.13% 15/06/2028	800.750	0,24	EUR	1.792.000	Grifols Escrow Issuer SA 3.88% 15/10/2028	1.423.345	0,43
EUR	909.000	VZ Secured Financing BV 2.88% 15/01/2029	787.962	0,24	EUR	981.000	Grifols SA 1.63% 15/02/2025	936.603	0,28
EUR	1.289.000	VZ Secured Financing BV 3.50% 15/01/2032	1.134.606	0,34	EUR	618.000	Grifols SA 2.25% 15/11/2027	542.180	0,16
EUR	1.200.000	ZF Europe Finance BV 2.00% 23/02/2026	1.149.586	0,35	EUR	1.934.000	Grifols SA 3.20% 01/05/2025	1.786.185	0,53
EUR	800.000	ZF Europe Finance BV 4.75% 31/01/2029	805.083	0,24	EUR	582.000	Grupo Antolin-Irausa SA 3.38% 30/04/2026	537.928	0,16
EUR	1.700.000	ZF Europe Finance BV 6.13% 13/03/2029	1.807.178	0,54	EUR	1.011.000	Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 30/04/2028	809.536	0,24
EUR	760.000	Ziggo BV 2.88% 15/01/2030	674.179	0,20	EUR	1.500.000	International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	1.480.793	0,44
Total de Países Bajos			44.227.977	13,29	EUR	863.000	Kaixo Bondco Telecom SA 5.13% 30/09/2029	838.615	0,25
PANAMÁ				SUECIA					
EUR	833.000	Carnival Corp. 7.63% 01/03/2026	851.068	0,26	EUR	1.540.000	Heimstaden Bostad AB - Perp FRN	944.520	0,28
Total de Panamá			851.068	0,26	EUR	271.000	Heimstaden Bostad AB - Perp FRN	166.211	0,05
PORTUGAL				EUR	285.000	Heimstaden Bostad AB - Perp FRN	209.455	0,06	
EUR	300.000	Banco Comercial Portugues SA FRN 27/03/2030	294.953	0,09	EUR	555.000	Heimstaden Bostad AB - Perp FRN	371.723	0,11
EUR	300.000	Banco Comercial Portugues SA FRN 17/05/2032	288.971	0,09	EUR	263.000	Heimstaden Bostad AB - Perp FRN	174.962	0,05
EUR	1.600.000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	1.462.478	0,44	EUR	715.000	Intrum AB 3.00% 15/09/2027	419.484	0,13
EUR	600.000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	578.941	0,17	EUR	1.775.000	Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	1.704.112	0,51
				Total de España					
				13.310.239					
				3,98					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)			
SUECIA (continuación)				REINO UNIDO (continuación)			
EUR	617.000 Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	592.359	0,18	GBP	1.030.000 Inspired Entertainment Financing plc 7.88% 01/06/2026	1.163.678	0,35
EUR	486.000 Verisure Holding AB 3.88% 15/07/2026	479.653	0,14	EUR	1.032.000 International Game Technology plc 3.50% 15/06/2026	1.021.574	0,31
EUR	305.000 Verisure Holding AB 7.13% 01/02/2028	319.130	0,10	GBP	2.115.000 Iron Mountain UK plc 3.88% 15/11/2025	2.407.701	0,72
EUR	583.000 Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	624.679	0,19	EUR	1.425.000 Jaguar Land Rover Automotive plc 4.50% 15/07/2028	1.418.859	0,43
EUR	1.332.000 Verisure Midholding A 5.25% 15/02/2029	1.290.558	0,39	EUR	764.000 Jaguar Land Rover Automotive plc 5.88% 15/11/2024	768.092	0,23
EUR	338.000 Verisure Midholding A 5.25% 15/02/2029	327.484	0,10	GBP	578.000 Jerrold Finco plc 4.88% 15/01/2026	674.546	0,20
	Total de Suecia	7.624.330	2,29	GBP	1.385.000 Jerrold Finco plc 5.25% 15/01/2027	1.552.543	0,46
				GBP	1.011.000 Jerrold Finco plc 7.88% 15/04/2030	1.182.542	0,36
REINO UNIDO				GBP	490.000 Marks & Spencer plc 6.00% 12/06/2025	575.034	0,17
GBP	340.000 Barclays plc FRN 14/11/2032	423.374	0,13	GBP	435.000 NatWest Markets plc 6.38% 08/11/2027	531.712	0,16
GBP	523.000 Barclays plc - Perp FRN	632.734	0,19	GBP	1.611.000 Pinewood Finco plc 6.00% 27/03/2030	1.888.195	0,57
EUR	1.808.000 BCP V Modular Services Finance II plc 4.75% 30/11/2028	1.699.038	0,51	EUR	1.345.000 Pinnacle Bidco plc 8.25% 11/10/2028	1.408.979	0,42
GBP	2.823.000 Bellis Acquisition Company 3.25% 16/02/2026	3.121.425	0,94	GBP	1.005.000 Pinnacle Bidco plc 10.00% 11/10/2028	1.226.428	0,37
GBP	1.033.000 Bellis Acquisition Company plc 4.50% 16/02/2026	1.164.676	0,35	GBP	1.792.000 Premier Foods Finance plc 3.50% 15/10/2026	2.012.345	0,60
GBP	473.000 Bellis Finco plc 4.00% 16/02/2027	503.268	0,15	GBP	333.000 Punch Finance plc 6.13% 30/06/2026	378.016	0,11
EUR	1.097.000 BP Capital Markets plc - Perp FRN	1.070.120	0,32	GBP	1.377.000 Santander UK plc - Perp 10.06% 15/11/2026	2.142.156	0,63
EUR	584.000 BP Capital Markets plc - Perp FRN	558.414	0,17	EUR	632.000 Sherwood Financing plc 4.50% 15/11/2026	585.321	0,18
GBP	510.000 Centrica plc FRN 10/04/2075	591.703	0,18	EUR	2.012.000 Synthomer plc 3.88% 01/07/2025	1.996.626	0,60
GBP	1.275.000 Co-Operative Bank Finance plc FRN 06/04/2027	1.478.206	0,44	EUR	395.000 Victoria plc 3.63% 26/08/2026	317.549	0,10
GBP	833.000 Co-operative Group FRN 08/07/2026	977.174	0,29	EUR	782.000 Victoria plc 3.75% 15/03/2028	555.527	0,17
GBP	100.000 Co-Operative Group Limited 5.13% 17/05/2024	117.015	0,04	GBP	884.000 Virgin Media Secured Finance plc 4.13% 15/08/2030	876.191	0,26
GBP	1.659.000 Deuce Finco plc 5.50% 15/06/2027	1.845.101	0,56	GBP	603.000 Virgin Media Secured Finance plc 4.25% 15/01/2030	609.427	0,18
EUR	1.282.000 EC Finance plc 3.00% 15/10/2026	1.249.429	0,38	GBP	865.000 Virgin Media Secured Finance plc 5.00% 15/04/2027	1.001.545	0,30
GBP	1.413.000 Heathrow Finance plc 6.63% 01/03/2031	1.637.553	0,49	GBP	958.000 Virgin Media Secured Finance plc 5.25% 15/05/2029	1.033.360	0,31
EUR	2.704.000 Ineos Finance plc 6.38% 15/04/2029	2.711.295	0,81	EUR	1.982.000 Vmed O2 UK Financing 3.25% 31/01/2031	1.755.565	0,53
EUR	730.000 Ineos Quattro Finance 2 plc 2.50% 15/01/2026	708.579	0,21	GBP	512.000 Vmed O2 UK Financing I plc 4.50% 15/07/2031	511.768	0,15
EUR	539.000 Ineos Quattro Finance 2 plc 8.50% 15/03/2029	569.258	0,17	EUR	875.000 Vodafone Group plc FRN 27/08/2080	840.651	0,25

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente						
Bonos (continuación)				Bonos						
REINO UNIDO (continuación)				PAÍSES BAJOS						
EUR	2.330.000	Vodafone Group plc FRN 03/10/2078	2.292.795	0,69	GBP	1.255.000	Boost Newco Borrower LLC 8.50% 15/01/2031	1.587.197	0,47	
GBP	335.000	Vodafone Group plc FRN 03/10/2078	385.872	0,12	Total de Países Bajos					
USD	1.124.000	Vodafone Group plc FRN 03/10/2078	1.039.488	0,31	1.587.197 0,47					
EUR	1.468.000	Vodafone Group plc FRN 30/08/2084	1.583.227	0,48	REINO UNIDO					
GBP	2.408.000	Zenith Finco plc 6.50% 30/06/2027	2.099.831	0,63	GBP	2.471.000	Market Bidco Finco plc 5.50% 04/11/2027	2.640.098	0,79	
Total de Reino Unido			58.895.505	17,68	Total de Reino Unido					
					2.640.098 0,79					
				Total de bonos						
				4.227.295 1,26						
				Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente						
				4.227.295 1,26						
ESTADOS UNIDOS				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario						
EUR	1.695.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 2.00% 01/09/2028	1.450.269	0,44	Bonos					
EUR	1.680.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 3.00% 01/09/2029	1.295.489	0,39	PORTUGAL					
EUR	1.934.000	Avantor Funding Inc. 2.63% 01/11/2025	1.892.413	0,57	EUR	6.900.000	Banco Espirito Santo SA 0.00% 21/01/2099**	1.518.000	0,46	
EUR	150.000	Avantor Funding Inc. 3.88% 15/07/2028	146.183	0,04	EUR	1.000.000	Banco Espirito Santo SA 2.63% 31/12/2049**	220.000	0,07	
EUR	1.962.000	Catalent Pharma Solutions Inc. 2.38% 01/03/2028	1.868.114	0,56	EUR	1.400.000	Banco Espirito Santo SA 4.75% 15/01/2025**	308.000	0,09	
EUR	942.000	Coty Inc. 5.75% 15/09/2028	978.950	0,29	Total de Portugal					
EUR	2.868.000	IQVIA Inc. 2.25% 15/01/2028	2.669.668	0,80	2.046.000 0,62					
EUR	199.000	IQVIA Inc. 2.25% 15/03/2029	179.823	0,05	REINO UNIDO					
EUR	1.250.000	IQVIA Inc. 2.88% 15/06/2028	1.179.223	0,35	EUR	644.000	BCP V Modular Services Finance II plc 6.75% 30/11/2029	570.028	0,17	
EUR	966.000	Olympus Water US Holding Corp. 3.88% 01/10/2028	905.525	0,27	GBP	2.983.000	Pinewood Finance Company Limited 3.25% 30/09/2025	3.434.886	1,02	
EUR	1.084.000	Organon & Company 2.88% 30/04/2028	1.011.516	0,30	GBP	1.459.000	Sherwood Financing plc 6.00% 15/11/2026	1.521.747	0,46	
EUR	1.127.000	Spectrum Brands Inc. 4.00% 01/10/2026	1.119.123	0,34	Total de Reino Unido					
Total de Estados Unidos			14.696.296	4,40	5.526.661 1,65					
Total de bonos				307.229.050	92,25	ESTADOS UNIDOS				
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				307.229.050	92,25	EUR	2.705.000	EMRLD Borrower LP 6.38% 15/12/2030	2.849.263	0,85

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario (continuación)			
Bonos (continuación)			
ESTADOS UNIDOS (continuación)			
EUR	763.000 Olympus Water US Holding Corp. 9.63% 15/11/2028	819.821	0,25
	Total de Estados Unidos	3.669.084	1,10
	Total de bonos	11.241.745	3,37
	Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	11.241.745	3,37
Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
Fondos			
IRLANDA			
15.255	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	1.563.691	0,47
3.366	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	3.937	0,00
10	Insight Liquidity Funds plc	12	0,00
	Total de Irlanda	1.567.640	0,47
	Total de fondos	1.567.640	0,47
	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	1.567.640	0,47
	Valor total de las inversiones	324.265.730	97,35
(Coste total: 328.368.024 EUR)			

* Diferencias menores debido al redondeo.

** Título a su valor razonable.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos				Bonos (continuación)					
BÉLGICA				ALEMANIA (continuación)					
EUR	200.000	Azelis Finance NV 5.75% 15/03/2028	206.295	0,35	EUR	200.000	Deutsche Lufthansa AG 2.00% 14/07/2024	198.805	0,34
Total de Bélgica			206.295	0,35	EUR	141.000	Douglas Service GmbH 6.00% 08/04/2026	143.241	0,24
CANADÁ				EUR 1.026.000 Gruenenthal GmbH 3.63% 15/11/2026				1.007.690	1,70
EUR	370.000	Primo Water Holdings Inc. 3.88% 31/10/2028	356.366	0,60	EUR	168.000	HT Troplast GmbH 9.38% 15/07/2028	176.242	0,30
Total de Canadá			356.366	0,60	EUR	435.000	IHO Verwaltungs GmbH 3.88% 15/05/2027	427.674	0,72
REPÚBLICA CHECA				EUR 150.000 IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028				162.857	0,28
EUR	300.000	Allwyn International AS 3.88% 15/02/2027	291.698	0,49	EUR	900.000	Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	788.813	1,33
Total de República Checa			291.698	0,49	EUR	221.000	Progroup AG 5.13% 15/04/2029	221.724	0,38
FRANCIA				EUR 600.000 Schaeffler AG 2.75% 12/10/2025				589.042	1,00
EUR	251.000	Altice France SA 5.88% 01/02/2027	195.482	0,33	EUR	206.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2.00% 15/07/2025	202.473	0,34
EUR	300.000	Casino Guichard Perrachon SA 3.58% 07/02/2025	3.195	0,01	EUR	190.800	TK Elevator Holdingco GmbH 6.63% 15/07/2028	185.399	0,31
EUR	300.000	Elior Group SA 3.75% 15/07/2026	281.833	0,48	EUR	139.000	Tui AG 5.88% 15/03/2029	141.303	0,24
EUR	100.000	Elis SA 1.00% 03/04/2025	97.232	0,16	EUR	500.000	TUI Cruises GmbH 6.50% 15/05/2026	504.945	0,86
EUR	260.000	Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	253.798	0,43	EUR	400.000	ZF Finance GmbH 3.00% 21/09/2025	393.377	0,67
EUR	250.000	Forvia SE 2.75% 15/02/2027	239.590	0,41	EUR	200.000	ZF Finance GmbH 5.75% 03/08/2026	206.064	0,35
EUR	355.000	Forvia SE 5.13% 15/06/2029	362.311	0,61	Total de Alemania			6.389.170	10,81
EUR	928.000	Getlink SE 3.50% 30/10/2025	920.778	1,56	GIBRALTAR				
EUR	1.006.000	Iliad Holding SASU 5.13% 15/10/2026	997.186	1,69	EUR	515.000	888 Acquisitions Limited 7.56% 15/07/2027	499.860	0,85
EUR	100.000	iliad SA 5.38% 14/06/2027	102.166	0,17	Total de Gibraltar			499.860	0,85
EUR	100.000	Loxam SAS 2.88% 15/04/2026	97.633	0,17	IRLANDA				
EUR	200.000	Loxam SAS 5.75% 15/07/2027	200.390	0,34	EUR	942.000	Eircom Finance DAC 3.50% 15/05/2026	920.852	1,56
EUR	259.000	Paprec Holding SA 6.50% 17/11/2027	272.794	0,46	EUR	146.000	Permanent TSB Group Holdings plc FRN 25/04/2028	155.317	0,26
EUR	400.000	Valeo SE 5.38% 28/05/2027	414.570	0,70	GBP	500.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.88% 15/07/2028	526.389	0,89
EUR	700.000	Vallourec SACA 8.50% 30/06/2026	707.517	1,20	Total de Irlanda			1.602.558	2,71
Total de Francia			5.146.475	8,72	ISLA DE MAN				
ALEMANIA				EUR 390.000 Playtech plc 4.25% 07/03/2026				383.161	0,65
EUR	200.000	Alstria Office REIT AG 0.50% 26/09/2025	181.309	0,30					
EUR	100.000	Alstria Office REIT AG 1.50% 23/06/2026	86.308	0,15					
EUR	100.000	Alstria Office REIT AG 1.50% 15/11/2027	78.745	0,13					
EUR	715.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 11/02/2027	693.159	1,17					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)			
ISLA DE MAN (continuación)				LUXEMBURGO			
EUR	450.000 Playtech plc 5.88% 28/06/2028	447.460	0,76	EUR	527.000 Altice Financing SA 2.25% 15/01/2025	505.399	0,86
	Total de Isla de Man	830.621	1,41	EUR	800.000 Canpack SA 2.38% 01/11/2027	743.167	1,26
ITALIA				EUR	180.000 Cirsa Finance International Sarl 6.50% 15/03/2029	184.842	0,31
EUR	250.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.63% 28/04/2025	244.297	0,41	EUR	207.000 Cirsa Finance International Sarl 7.88% 31/07/2028	219.667	0,37
EUR	197.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 05/09/2027	206.560	0,35	EUR	100.000 Garfunkelux Holdingco 3 SA 6.75% 01/11/2025	71.238	0,12
EUR	553.000 FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.63% 01/08/2027	536.617	0,91	GBP	143.000 Garfunkelux Holdingco 3 SA 7.75% 01/11/2025	118.645	0,20
EUR	159.000 International Design Group SpA 10.00% 15/11/2028	165.306	0,28	EUR	800.000 Grand City Properties SA 1.38% 03/08/2026	743.582	1,26
EUR	275.000 Lottomatica SpA 7.13% 01/06/2028	290.624	0,49	EUR	493.000 HSE Finance Sarl 5.63% 15/10/2026	309.897	0,53
EUR	300.000 Lottomatica SpA 9.75% 30/09/2027	321.616	0,54	EUR	611.000 InPost SA 2.25% 15/07/2027	573.385	0,97
EUR	147.000 Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	149.839	0,25	EUR	88.912 Lhmc Finco 2 Sarl 7.25% 02/10/2025	89.151	0,15
EUR	749.000 Nexi SpA 1.63% 30/04/2026	712.077	1,20	EUR	250.000 Loarre Investments Sarl 6.50% 15/05/2029	251.652	0,43
EUR	500.000 Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	501.024	0,85	EUR	1.090.000 Matterhorn Telecom SA 3.13% 15/09/2026	1.062.497	1,79
EUR	100.000 Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	97.789	0,17	EUR	375.000 PLT VII Finance Sarl 4.63% 05/01/2026	374.704	0,63
EUR	185.000 Telecom Italia SpA 2.88% 28/01/2026	179.506	0,30	EUR	100.000 PLT VII Finance Sarl 4.63% 05/01/2026	99.921	0,17
EUR	164.000 Telecom Italia SpA 4.00% 11/04/2024	163.889	0,28	EUR	222.000 Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl 5.63% 15/12/2026	217.030	0,37
EUR	310.000 Telecom Italia SpA 6.88% 15/02/2028	328.643	0,56		Total de Luxemburgo	5.564.777	9,42
EUR	294.000 Telecom Italia SpA 7.88% 31/07/2028	323.552	0,55	PAÍSES BAJOS			
	Total de Italia	4.221.339	7,14	EUR	330.000 Ashland Services BV 2.00% 30/01/2028	303.589	0,51
JERSEY - ISLAS DEL CANAL				EUR	610.000 Constellium NV 4.25% 15/02/2026	608.873	1,03
EUR	266.923 Adient Global Holdings Limited 3.50% 15/08/2024	265.848	0,45	EUR	775.000 Darling Global Finance BV 3.63% 15/05/2026	767.346	1,31
GBP	100.000 Aston Martin Capital Holdings 10.38% 31/03/2029	119.282	0,20	EUR	250.000 Dufry One BV 2.50% 15/10/2024	247.643	0,42
EUR	481.000 Avis Budget Finance plc 4.75% 30/01/2026	481.437	0,81	EUR	327.273 Kongsberg Actuation Systems BV 5.00% 15/07/2025	321.968	0,55
EUR	100.000 Avis Budget Finance plc 7.00% 28/02/2029	99.456	0,17	EUR	300.000 OI European Group BV 2.88% 15/02/2025	296.430	0,50
EUR	133.000 Kane Bidco Limited 5.00% 15/02/2027	128.820	0,22	EUR	575.000 PPF Telecom Group BV 2.13% 31/01/2025	565.248	0,96
GBP	362.000 Kane Bidco Limited 6.50% 15/02/2027	409.711	0,69	EUR	300.000 PPF Telecom Group BV 3.13% 27/03/2026	294.626	0,50
	Total de Jersey - Islas del Canal	1.504.554	2,54	EUR	100.000 Summer Bidco BV 10.75% 15/02/2029	101.814	0,17

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)						
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)				ESPAÑA (continuación)						
EUR	870.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	844.891	1,43	EUR	600.000	Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	583.441	0,99	
EUR	281.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.50% 01/03/2025	281.057	0,48	Total de España			2.843.748	4,81	
EUR	340.000	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	330.107	0,56	SUECIA					
EUR	300.000	United Group BV 3.13% 15/02/2026	288.788	0,49	EUR	270.000	Verisure Holding AB 3.88% 15/07/2026	266.474	0,45	
EUR	150.000	United Group BV 4.00% 15/11/2027	143.458	0,24	EUR	100.000	Verisure Holding AB 7.13% 01/02/2028	104.633	0,18	
EUR	250.000	VZ Secured Financing BV 2.88% 15/01/2029	216.711	0,37	EUR	280.000	Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	300.018	0,51	
EUR	300.000	ZF Europe Finance BV 2.00% 23/02/2026	287.397	0,49	Total de Suecia			671.125	1,14	
EUR	100.000	ZF Europe Finance BV 2.50% 23/10/2027	93.986	0,16	REINO UNIDO					
EUR	200.000	ZF Europe Finance BV 4.75% 31/01/2029	201.271	0,34	GBP	638.000	Bellis Acquisition Company 3.25% 16/02/2026	705.444	1,19	
Total de Países Bajos				6.195.203	10,51	GBP	106.000	Bellis Acquisition Company plc 4.50% 16/02/2026	119.512	0,20
PANAMÁ						GBP	245.000	Co-Operative Bank Finance plc FRN 06/04/2027	284.047	0,49
EUR	100.000	Carnival Corp. 7.63% 01/03/2026	102.169	0,17	GBP	124.000	Co-operative Group FRN 08/07/2026	145.462	0,25	
Total de Panamá				102.169	0,17	GBP	145.000	Co-Operative Group Limited 5.13% 17/05/2024	169.671	0,29
RUMANÍA						GBP	526.000	Deuce Finco plc 5.50% 15/06/2027	585.004	0,98
EUR	600.000	RCS & RDS SA 2.50% 05/02/2025	587.292	0,99	EUR	500.000	Drax Finco plc 2.63% 01/11/2025	486.540	0,82	
Total de Rumanía				587.292	0,99	EUR	719.000	EC Finance plc 3.00% 15/10/2026	700.733	1,19
ESPAÑA						GBP	420.000	Heathrow Finance plc 5.75% 03/03/2025	490.097	0,83
EUR	600.000	Cellnex Finance Company SA 2.25% 12/04/2026	583.128	0,99	EUR	437.000	Ineos Finance plc 6.38% 15/04/2029	438.179	0,74	
EUR	200.000	Gestamp Automocion SA 3.25% 30/04/2026	196.557	0,33	EUR	300.000	Ineos Quattro Finance 1 plc 3.75% 15/07/2026	291.997	0,49	
EUR	568.000	Grifols SA 3.20% 01/05/2025	524.588	0,89	EUR	107.000	Ineos Quattro Finance 2 plc 2.50% 15/01/2026	103.860	0,18	
EUR	500.000	Grupo Antolin-Irausa SA 3.38% 30/04/2026	462.137	0,78	GBP	247.000	Inspired Entertainment Financing plc 7.88% 01/06/2026	279.057	0,47	
EUR	300.000	International Consolidated Airlines Group SA 2.75% 25/03/2025	296.458	0,50	EUR	980.000	International Game Technology plc 3.50% 15/06/2026	970.100	1,65	
EUR	200.000	International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	197.439	0,33	GBP	900.000	Iron Mountain UK plc 3.88% 15/11/2025	1.024.553	1,73	
					EUR	500.000	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.50% 15/01/2026	502.398	0,84	
					EUR	300.000	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.50% 15/07/2028	298.707	0,51	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)						
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)						
REINO UNIDO (continuación)				ESTADOS UNIDOS (continuación)						
EUR	340.000	Jaguar Land Rover Automotive plc 5.88% 15/11/2024	341.821	0,58	EUR	500.000	Spectrum Brands Inc. 4.00% 01/10/2026	496.505	0,84	
GBP	393.000	Jerrold Finco plc 4.88% 15/01/2026	458.644	0,77	Total de Estados Unidos			4.979.105	8,43	
EUR	246.000	Pinnacle Bidco plc 8.25% 11/10/2028	257.702	0,44	Total de bonos			54.445.438	92,16	
GBP	115.000	Pinnacle Bidco plc 10.00% 11/10/2028	140.338	0,24	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				54.445.438	92,16
GBP	400.000	Premier Foods Finance plc 3.50% 15/10/2026	449.184	0,76	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente					
EUR	238.000	Rolls-Royce plc 0.88% 09/05/2024	237.075	0,40	Bonos					
GBP	600.000	Rolls-Royce plc 3.38% 18/06/2026	671.864	1,14	REINO UNIDO					
EUR	252.000	Sherwood Financing plc 4.50% 15/11/2026	233.387	0,40	GBP	550.000	Market Bidco Finco plc 5.50% 04/11/2027	587.638	0,99	
EUR	530.000	Synthomer plc 3.88% 01/07/2025	525.950	0,89	Total de Reino Unido			587.638	0,99	
EUR	805.000	Victoria plc 3.63% 26/08/2026	647.157	1,09	Total de bonos				587.638	0,99
GBP	500.000	Virgin Media Secured Finance plc 5.00% 15/04/2027	578.928	0,98	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente				587.638	0,99
GBP	362.000	Zenith Finco plc 6.50% 30/06/2027	315.672	0,53	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario					
Total de Reino Unido			12.453.083	21,07	Bonos					
ESTADOS UNIDOS				REINO UNIDO						
EUR	500.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 2.00% 01/09/2028	427.808	0,72	GBP	805.000	Pinewood Finance Company Limited 3.25% 30/09/2025	926.947	1,58	
EUR	857.000	Avantor Funding Inc. 2.63% 01/11/2025	838.572	1,42	GBP	408.000	Sherwood Financing plc 6.00% 15/11/2026	425.547	0,72	
EUR	344.000	Catalent Pharma Solutions Inc. 2.38% 01/03/2028	327.539	0,55	Total de Reino Unido			1.352.494	2,30	
EUR	141.000	Coty Inc. 5.75% 15/09/2028	146.531	0,25	ESTADOS UNIDOS					
GBP	191.000	Ford Motor Credit Company LLC 2.75% 14/06/2024	222.083	0,38	EUR	280.000	Olympus Water US Holding Corp. 9.63% 15/11/2028	300.852	0,51	
GBP	270.000	Ford Motor Credit Company LLC 4.54% 06/03/2025	312.745	0,53	Total de Estados Unidos			300.852	0,51	
EUR	464.000	IQVIA Inc. 1.75% 15/03/2026	445.281	0,75	Total de bonos				1.653.346	2,81
EUR	750.000	IQVIA Inc. 2.88% 15/09/2025	737.626	1,25	Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				1.653.346	2,81
EUR	1.034.000	Silgan Holdings Inc. 3.25% 15/03/2025	1.024.415	1,74						

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
Fondos			
IRLANDA			
16.707	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	1.712.521	2,90
	Total de Irlanda	1.712.521	2,90
	Total de fondos	1.712.521	2,90
	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	1.712.521	2,90
	Valor total de las inversiones	58.398.943	98,86
	(Coste total: 58.174.279 EUR)		

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) European Social Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)						
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)				NORUEGA (continuación)						
EUR	4.790.000	Digital Intrepid Holding BV 0.63% 15/07/2031	3.752.409	0,77	EUR	3.136.000	DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	3.105.813	0,63	
EUR	300.000	EnBW International Finance BV 1.88% 31/10/2033	260.502	0,05	EUR	3.475.000	Statnett SF 3.38% 26/02/2036	3.493.630	0,70	
EUR	1.775.000	Enexis Holding NV 0.38% 14/04/2033	1.395.435	0,28	Total de Noruega					
EUR	221.000	Enexis Holding NV 0.63% 17/06/2032	181.093	0,04	PORTUGAL					
EUR	1.029.000	Enexis Holding NV 0.63% 17/06/2032	843.190	0,17	EUR	700.000	Caixa Geral de Depositos SA FRN 31/10/2028	748.396	0,15	
EUR	1.597.000	Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 29/03/2030	1.458.108	0,30	Total de Portugal					
EUR	2.200.000	ING Groep NV FRN 12/02/2035	2.245.357	0,46	ESPAÑA					
EUR	600.000	Ne Property BV 3.38% 14/07/2027	580.065	0,12	EUR	1.800.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 04/06/2025	1.741.153	0,35	
EUR	100.000	NE Property BV 3.38% 14/07/2027	96.678	0,02	EUR	1.900.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 26/03/2031	1.908.192	0,39	
EUR	250.000	NederFinMaat 0.13% 03/04/2027	230.656	0,05	EUR	500.000	Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	476.458	0,10	
EUR	1.000.000	NN Group NV FRN 03/11/2043	1.092.617	0,22	EUR	400.000	Banco Santander SA 1.13% 23/06/2027	373.178	0,08	
EUR	900.000	Royal Schiphol Group NV 1.50% 05/11/2030	804.478	0,16	EUR	5.100.000	CaixaBank SA FRN 21/01/2028	4.727.486	0,96	
EUR	300.000	Royal Schiphol Group NV 2.00% 06/04/2029	283.323	0,06	EUR	1.000.000	CaixaBank SA FRN 26/05/2028	917.394	0,19	
EUR	1.000.000	Stedin Holding NV 0.00% 16/11/2026	912.779	0,19	EUR	384.000	EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 16/07/2030	383.889	0,08	
EUR	4.400.000	Stedin Holding NV 0.50% 14/11/2029	3.783.943	0,76	EUR	1.700.000	Iberdrola Finanzas SA 1.38% 11/03/2032	1.488.922	0,30	
EUR	3.200.000	Swisscom Finance BV 0.38% 14/11/2028	2.818.237	0,57	EUR	1.600.000	Telefonica Emisiones SA 2.59% 25/05/2031	1.524.404	0,31	
EUR	1.500.000	Telefonica Europe BV - Perp FRN	1.521.600	0,31	EUR	1.400.000	Telefonica Emisiones SA 4.06% 24/01/2036	1.425.760	0,29	
EUR	900.000	Telefonica Europe BV - Perp FRN	976.898	0,20	EUR	1.300.000	Telefonica Emisiones SA 4.18% 21/11/2033	1.351.364	0,27	
EUR	1.393.000	TenneT Holding BV 0.88% 16/06/2035	1.220.139	0,25	EUR	900.000	Telefonica Emisiones SA 4.18% 21/11/2033	935.560	0,19	
EUR	2.128.000	TenneT Holding BV 3.88% 28/10/2028	2.208.657	0,45	Total de España					
EUR	1.100.000	TenneT Holding BV - Perp FRN	1.097.050	0,23	REINO UNIDO					
EUR	500.000	TenneT Holdinging BV 0.50% 30/11/2040	420.230	0,09	GBP	120.000	Aster Treasury plc 1.41% 27/01/2036	98.457	0,02	
EUR	4.000.000	Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	3.308.876	0,67	EUR	4.400.000	AstraZeneca plc 0.38% 03/06/2029	3.860.776	0,78	
Total de Países Bajos				43.903.953	8,95	EUR	5.010.000	BUPA Finance plc 5.00% 12/10/2030	5.310.082	1,07
NORUEGA						GBP	1.629.000	BUPA Finance plc - Perp FRN	1.405.282	0,29
EUR	200.000	Avinor AS 0.75% 01/10/2030	172.101	0,03	GBP	740.000	Cadent Finance plc 5.75% 14/03/2034	897.905	0,18	
EUR	1.050.000	Avinor AS 0.75% 01/10/2030	903.530	0,19	GBP	810.000	Co-Operative Bank Finance plc FRN 06/04/2027	939.095	0,19	
EUR	1.850.000	Avinor AS 1.00% 29/04/2025	1.799.074	0,38						
EUR	200.000	Avinor AS 1.25% 09/02/2027	188.969	0,04						

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Social Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
REINO UNIDO (continuación)				REINO UNIDO (continuación)					
GBP	1.002.000	Co-Operative Bank Finance plc FRN 24/05/2028	1.277.042	0,26	GBP	2.530.000	Yorkshire Building Society FRN 11/10/2030	2.687.006	0,55
EUR	2.624.000	DS Smith plc 4.50% 27/07/2030	2.744.980	0,56	GBP	1.897.000	Yorkshire Building Society FRN 15/11/2028	2.288.180	0,46
GBP	400.000	DWR Cymru Financing UK plc 2.38% 31/03/2034	347.756	0,07			Total de Reino Unido	70.431.640	14,27
GBP	300.000	Legal & General Group plc FRN 27/10/2045	349.051	0,07					
EUR	1.895.000	Motability Operations Group plc 0.13% 20/07/2028	1.654.549	0,34			ESTADOS UNIDOS		
EUR	3.800.000	Motability Operations Group plc 0.13% 20/07/2028	3.317.828	0,67	USD	2.600.000	Roche Holdings Inc. 2.38% 28/01/2027	2.260.342	0,45
EUR	2.410.000	Motability Operations Group plc 3.50% 17/07/2031	2.423.043	0,49			Total de Estados Unidos	2.260.342	0,45
EUR	3.003.000	Motability Operations Group plc 3.88% 24/01/2034	3.076.640	0,62			Total de bonos	328.782.988	66,72
EUR	2.358.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3.95% 20/09/2032	2.410.817	0,49			Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda		
EUR	1.670.000	Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	1.460.989	0,30			AUSTRIA		
GBP	1.179.000	Nationwide Building Society 6.13% 21/08/2028	1.441.740	0,29	EUR	1.000.000	Austria (Govt of) 1.85% 23/05/2049	796.682	0,16
EUR	8.880.000	Natwest Group plc FRN 26/02/2030	7.755.420	1,57			Total de Austria	796.682	0,16
EUR	1.444.000	NatWest Group plc FRN 14/03/2028	1.487.762	0,30			BÉLGICA		
GBP	2.230.000	Pearson Funding plc 3.75% 04/06/2030	2.418.502	0,49	EUR	250.000	Belgium (Govt of) 1.25% 22/04/2033	220.620	0,04
GBP	130.000	Platform HG Financing plc 1.93% 15/09/2041	99.444	0,02	EUR	2.400.000	Communaute Francaise de Belgique 0.63% 11/06/2035	1.798.323	0,36
GBP	350.000	RCB Bonds plc 3.50% 08/12/2031	354.799	0,07	EUR	1.800.000	Communaute Francaise de Belgique 3.75% 22/06/2033	1.876.124	0,38
EUR	1.472.000	Severn Trent Utilities Finance plc 4.00% 05/03/2034	1.492.232	0,30	EUR	2.400.000	Flemish Community 3.50% 22/06/2045	2.412.971	0,49
GBP	200.000	Stonewater Funding plc 1.63% 10/09/2036	161.934	0,03	EUR	2.400.000	Region Wallonne 1.05% 22/06/2040	1.663.768	0,34
GBP	1.893.000	SW Finance I plc 7.00% 16/04/2040	2.220.517	0,45			Total de Bélgica	7.971.806	1,61
EUR	2.100.000	Thames Water Utilities Finance plc 4.38% 18/01/2031	1.957.150	0,40			FINLANDIA		
GBP	200.000	University College London 1.63% 04/06/2061	114.628	0,02	EUR	2.300.000	Kuntarahoitus Oyj 0.05% 10/09/2035	1.674.182	0,34
GBP	300.000	University of Southampton 2.25% 11/04/2057	204.089	0,04			Total de Finlandia	1.674.182	0,34
GBP	1.300.000	Vodafone Group plc FRN 30/08/2086	1.639.458	0,33			FRANCIA		
EUR	11.500.000	WellCome Trust Limited 1.13% 21/01/2027	10.960.313	2,23	EUR	2.500.000	Action Logement Services 3.13% 28/09/2037	2.408.761	0,49
EUR	1.820.000	Yorkshire Building Society 0.01% 16/11/2028	1.574.174	0,32	EUR	1.000.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.13% 29/09/2031	804.243	0,16

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Social Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)						
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)						
FRANCIA (continuación)				ALEMANIA (continuación)						
USD	1.400.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 4.00% 21/09/2027	1.270.979	0,26	EUR	1.475.000	State of North Rhine- Westphalia 0.60% 04/06/2041	998.785	0,20	
EUR	400.000	Agence France Locale 0.20% 20/03/2029	346.940	0,07	EUR	800.000	State of North Rhine- Westphalia 2.90% 07/06/2033	811.638	0,16	
EUR	1.200.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.00% 25/11/2030	998.701	0,20	Total de Alemania					
GBP	3.100.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.13% 15/12/2025	3.355.044	0,68	33.099.958 6,72					
EUR	3.800.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.00% 25/11/2031	3.837.145	0,78	IRLANDA					
EUR	300.000	Caisse Francaise de Financement Local 0.01% 07/05/2025	288.781	0,06	EUR	25.000	Ireland (Govt of) 1.35% 18/03/2031	23.105	0,00	
EUR	1.100.000	Caisse Francaise de Financement Local 0.50% 19/02/2027	1.021.635	0,21	Total de Irlanda					
EUR	400.000	France (Govt of) 1.75% 25/06/2039	338.620	0,07	23.105 0,00					
EUR	2.200.000	Region Ile de France 0.00% 20/04/2028	1.947.566	0,40	ITALIA					
EUR	400.000	Region Ile de France 0.61% 02/07/2040	260.063	0,05	EUR	250.000	Italy (Govt of) 1.50% 30/04/2045	162.130	0,03	
EUR	600.000	Societe du Grand Paris EPIC 0.00% 25/11/2030	494.838	0,10	Total de Italia					
EUR	4.100.000	Unedic Asseo 0.00% 25/11/2028	3.602.813	0,73	162.130 0,03					
EUR	3.100.000	Unedic Asseo 0.00% 19/11/2030	2.581.357	0,52	JAPÓN					
EUR	1.200.000	Unedic Asseo 0.10% 25/11/2026	1.112.019	0,23	USD	1.850.000	Japan International Cooperation Agency 4.00% 23/05/2028	1.664.282	0,34	
EUR	1.000.000	Unedic Asseo 0.10% 25/05/2034	756.190	0,15	Total de Japón					
EUR	600.000	Unedic Asseo 1.75% 25/11/2032	550.888	0,11	1.664.282 0,34					
EUR	1.700.000	Unedic Asseo 3.13% 25/04/2033	1.736.474	0,35	LUXEMBURGO					
EUR	2.600.000	Ville de Paris 1.38% 20/11/2034	2.169.506	0,44	EUR	775.000	Luxembourg (Govt of) 0.00% 14/09/2032	620.487	0,13	
Total de Francia				29.882.563	6,06	Total de Luxemburgo				
						620.487 0,13				
ALEMANIA				PAÍSES BAJOS						
EUR	6.283.000	Bayerische Landesbodenkreditanstalt 2.88% 28/02/2031	6.331.066	1,28	EUR	2.540.000	BNG Bank NV 3.00% 11/01/2033	2.567.966	0,52	
EUR	3.107.000	Germany (Govt of) 0.00% 15/08/2030	2.703.898	0,55	EUR	600.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0.13% 03/09/2035	437.606	0,09	
EUR	14.150.092	Germany (Govt of) 1.30% 15/10/2027	13.635.028	2,78	EUR	1.800.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1.50% 15/06/2039	1.459.177	0,30	
EUR	2.800.000	Germany (Govt of) 1.80% 15/08/2053	2.426.788	0,49	EUR	1.900.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 2.75% 17/12/2029	1.896.649	0,38	
EUR	2.000.000	Investitionsbank Berlin 2.75% 04/10/2027	1.991.514	0,40	EUR	500.000	Netherlands (Govt of) 0.50% 15/01/2040	361.505	0,07	
EUR	3.857.000	Land Berlin 2.75% 14/02/2033	3.870.308	0,79	Total de Países Bajos					
EUR	400.000	State of Hesse 0.01% 18/06/2031	330.933	0,07	6.722.903 1,36					
						REPÚBLICA DE COREA (SUR)				
						USD	571.000	Export-Import Bank of Korea 5.13% 11/01/2033	537.784	0,11
						Total de República de Corea (Sur)				
						537.784 0,11				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Social Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)					
ESPAÑA				SUPRANACIONAL (continuación)					
EUR	1.400.000	Autonomous Community of Andalusia 0.50% 30/04/2031	1.159.626	0,24	EUR	2.090.000	European Union 0.00% 04/03/2026	1.974.289	0,40
EUR	1.000.000	Autonomous Community of Andalusia 2.40% 30/04/2032	933.963	0,19	EUR	4.190.000	European Union 0.00% 04/07/2035	3.049.209	0,62
EUR	3.200.000	Autonomous Community of Madrid 1.72% 30/04/2032	2.859.988	0,58	EUR	700.000	European Union 0.00% 04/07/2035	509.415	0,10
EUR	3.109.000	Autonomous Community of Madrid 3.46% 30/04/2034	3.149.409	0,64	EUR	1.700.000	European Union 0.10% 04/10/2040	1.067.073	0,22
EUR	300.000	Basque (Govt of) 1.88% 30/07/2033	267.021	0,05	EUR	5.740.000	European Union 0.30% 04/11/2050	2.922.158	0,59
EUR	1.829.000	Basque (Govt of) 3.40% 30/04/2034	1.849.927	0,38	EUR	1.500.000	European Union 0.75% 04/01/2047	944.063	0,19
EUR	1.500.000	Instituto de Credito Oficial 0.00% 30/04/2025	1.445.001	0,29	GBP	1.600.000	Inter-American Development Bank 4.13% 28/04/2028	1.872.729	0,38
EUR	200.000	Instituto de Credito Oficial 0.00% 30/04/2025	192.667	0,04	EUR	500.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.01% 24/04/2028	448.134	0,09
EUR	25.000	Spain (Govt of) 1.00% 30/07/2042	16.567	0,00	EUR	399.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.20% 21/01/2061	155.180	0,03
		Total de España	11.874.169	2,41	EUR	300.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.70% 22/10/2046	188.692	0,04
					EUR	100.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.70% 22/10/2046	62.897	0,01
SUPRANACIONAL					USD	1.950.000	International Finance Facility for Immunisation Company 1.00% 21/04/2026	1.669.447	0,34
CAD	300.000	Asian Development Bank 1.50% 04/05/2028	186.917	0,04	SEK	3.000.000	Nordic Investment Bank 0.10% 13/10/2025	247.353	0,05
CAD	800.000	Asian Development Bank 1.63% 28/01/2025	533.477	0,11	EUR	2.110.000	Nordic Investment Bank 2.50% 30/01/2030	2.092.381	0,42
GBP	2.200.000	Asian Development Bank FRN 23/05/2029	2.659.196	0,54			Total de supranacional	45.221.906	9,19
EUR	1.933.000	Council of Europe 0.38% 27/03/2025	1.876.034	0,38	SUECIA				
EUR	1.000.000	Council of Europe Development Bank 0.00% 10/04/2026	941.302	0,19	SEK	3.000.000	Sweden (Govt of) 0.13% 09/09/2030	226.830	0,05
EUR	4.000.000	Council of Europe Development Bank 0.00% 09/04/2027	3.674.607	0,75			Total de Suecia	226.830	0,05
EUR	6.050.000	Council of Europe Development Bank 1.00% 13/04/2029	5.570.842	1,14	REINO UNIDO				
EUR	1.913.000	European Investment Bank 0.00% 15/05/2028	1.713.591	0,35	GBP	4.170.000	International Finance Facility for Immunisation Company 2.75% 07/06/2025	4.743.753	0,96
GBP	3.420.000	European Investment Bank 3.63% 12/01/2032	3.914.772	0,79					
GBP	6.070.000	European Investment Bank 3.63% 12/01/2032	6.948.148	1,42					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Social Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)			
REINO UNIDO (continuación)			
GBP	5.000 United Kingdom Gilt 0.88% 31/07/2033	4.480	0,00
Total de Reino Unido		4.748.233	0,96
Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda		145.227.020	29,47
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa		474.010.008	96,19
Valor total de las inversiones		474.010.008	96,19

(Coste total: 491.506.592 EUR)

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) European Strategic Bond

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos				Bonos (continuación)					
AUSTRALIA				FRANCIA (continuación)					
EUR	498.000	APA Infrastructure Limited 1.25% 15/03/2033	402.265	0,31	EUR	381.000	Paprec Holding SA 7.25% 17/11/2029	407.095	0,31
EUR	418.000	Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	341.853	0,26	EUR	300.000	Praemia Healthcare SACA 5.50% 19/09/2028	314.513	0,24
EUR	250.000	Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	204.457	0,16	EUR	307.000	Rexel SA 5.25% 15/09/2030	318.594	0,25
EUR	157.000	NBN Company Limited 3.75% 22/03/2034	160.130	0,12	EUR	300.000	Suez SACA 4.50% 13/11/2033	317.525	0,25
EUR	1.335.000	NBN Company Limited 4.13% 15/03/2029	1.384.043	1,07	EUR	386.000	WPP Finance SA 4.13% 30/05/2028	394.174	0,30
Total de Australia			2.492.748	1,92	Total de Francia			6.198.027	4,79
BÉLGICA				ALEMANIA					
EUR	640.000	Anheuser-Busch Inbev 3.75% 22/03/2037	655.985	0,51	EUR	500.000	Allianz SE FRN 25/07/2053	556.505	0,43
EUR	800.000	Ela Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	809.369	0,63	EUR	200.000	Alstria Office REIT AG 0.50% 26/09/2025	181.309	0,14
Total de Bélgica			1.465.354	1,14	EUR	300.000	Alstria Office REIT AG 1.50% 15/11/2027	236.235	0,18
ISLAS CAIMÁN				FRANCIA					
GBP	1.086.000	Southern Water Services Finance Limited 2.38% 28/05/2028	1.115.556	0,86	EUR	1.000.000	Amprion GmbH 0.63% 23/09/2033	769.333	0,59
Total de Islas Caimán			1.115.556	0,86	EUR	800.000	Amprion GmbH 3.88% 07/09/2028	815.921	0,63
EUR	363.000	Altice France SA 4.25% 15/10/2029	257.125	0,20	EUR	600.000	Amprion GmbH 3.97% 22/09/2032	618.988	0,48
EUR	1.000.000	BPCE SA FRN 13/10/2046	825.215	0,64	EUR	477.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 11/02/2027	462.429	0,36
EUR	300.000	BPCE SA 3.88% 25/01/2036	305.173	0,24	EUR	131.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.38% 15/01/2028	127.194	0,10
EUR	377.000	Casino Guichard Perrachon SA 6.63% 15/01/2026	4.286	0,00	EUR	400.000	Commerzbank AG FRN 29/12/2031	365.282	0,28
EUR	480.000	Chrome Holding SAS 5.00% 31/05/2029	344.718	0,26	EUR	100.000	Commerzbank AG FRN 05/10/2033	107.739	0,08
EUR	255.000	Constellium SE 3.13% 15/07/2029	236.555	0,18	EUR	500.000	Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	440.373	0,34
EUR	100.000	Credit Agricole SA 3.75% 22/01/2034	102.203	0,08	EUR	300.000	Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	311.953	0,24
USD	300.000	Electricite de France SA 6.90% 23/05/2053	303.085	0,23	EUR	200.000	Deutsche Lufthansa AG 3.00% 29/05/2026	196.265	0,15
EUR	242.000	Elior Group SA 3.75% 15/07/2026	227.345	0,18	EUR	232.000	Douglas Service GmbH 6.00% 08/04/2026	235.688	0,18
EUR	367.000	Emeria SASU 3.38% 31/03/2028	315.339	0,24	EUR	700.000	Hamburg Commercial Bank AG 4.88% 30/03/2027	705.385	0,54
EUR	677.000	Getlink SE 3.50% 30/10/2025	671.731	0,52	EUR	338.960	IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	368.013	0,28
EUR	264.000	Iliad Holding SASU 5.13% 15/10/2026	261.687	0,20	EUR	7.500.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.01% 05/05/2027	6.889.081	5,32
EUR	200.000	iliad SA 1.88% 11/02/2028	183.000	0,14	EUR	600.000	Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	525.876	0,41
EUR	400.000	iliad SA 5.38% 14/06/2027	408.664	0,33	EUR	368.000	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	347.754	0,27
					EUR	241.000	PCF GmbH 4.75% 15/04/2026	183.166	0,14
					EUR	161.000	Progroup AG 5.13% 15/04/2029	161.527	0,12

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Strategic Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
ALEMANIA (continuación)				ITALIA (continuación)					
EUR	236.000	Progroup AG 5.38% 15/04/2031	236.108	0,19	EUR	565.000	Autostrade per l'Italia SpA 2.25% 25/01/2032	499.043	0,39
EUR	400.000	Schaeffler AG 3.38% 12/10/2028	386.692	0,30	EUR	216.000	Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24/01/2031	225.665	0,17
EUR	316.511	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6.00% 30/07/2026	316.567	0,24	EUR	387.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.63% 01/08/2027	375.535	0,29
EUR	311.400	TK Elevator Holdingco GmbH 6.63% 15/07/2028	302.585	0,23	EUR	586.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 15/01/2028	554.855	0,43
EUR	200.000	Vier Gas Transport GmbH 0.13% 10/09/2029	169.643	0,13	GBP	271.000	Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 31/05/2033	336.862	0,26
EUR	900.000	Vier Gas Transport GmbH 4.63% 26/09/2032	967.082	0,74	EUR	361.000	Lottomatica SpA 7.13% 01/06/2028	381.510	0,29
EUR	1.200.000	Volkswagen Financial Services AG 0.38% 12/02/2030	1.001.872	0,78	EUR	300.000	Lottomatica SpA 9.75% 30/09/2027	321.616	0,25
EUR	300.000	Vonovia SE 5.00% 23/11/2030	315.861	0,24	EUR	341.000	Nexi SpA 1.63% 30/04/2026	324.190	0,25
EUR	172.000	Wepa Hygieneprodukte GmbH 5.63% 15/01/2031	173.876	0,13	EUR	620.000	Telecom Italia SpA 6.88% 15/02/2028	657.287	0,51
		Total de Alemania	18.476.302	14,24			Total de Italia	4.110.629	3,17
GIBRALTAR				JERSEY - ISLAS DEL CANAL					
EUR	714.000	888 Acquisitions Limited 7.56% 15/07/2027	693.010	0,54	GBP	252.000	Aston Martin Capital Holdings 10.38% 31/03/2029	300.589	0,23
		Total de Gibraltar	693.010	0,54	EUR	123.000	Kane Bidco Limited 5.00% 15/02/2027	119.135	0,09
GRECIA				Total de Jersey - Islas del Canal					
EUR	296.000	Eurobank SA FRN 28/11/2029	312.210	0,24	GBP	122.000	Kane Bidco Limited 6.50% 15/02/2027	138.079	0,11
EUR	401.000	National Bank of Greece SA FRN 03/01/2034	437.952	0,34			Total de Jersey - Islas del Canal	557.803	0,43
		Total de Grecia	750.162	0,58	LUXEMBURGO				
IRLANDA				LUXEMBURGO					
EUR	229.000	Bank of Ireland Group plc FRN 04/07/2031	244.252	0,19	EUR	172.000	Altice Financing SA 3.00% 15/01/2028	141.732	0,11
EUR	295.000	Eircom Finance DAC 3.50% 15/05/2026	288.377	0,22	EUR	141.000	Altice France Holding SA 4.00% 15/02/2028	34.903	0,03
EUR	700.000	Linde plc 3.20% 14/02/2031	702.543	0,55	EUR	100.000	Altice France Holding SA 8.00% 15/05/2027	33.321	0,03
EUR	599.000	Permanent TSB Group Holdings plc FRN 25/04/2028	637.225	0,49	EUR	1.200.000	Aroundtown SA 0.38% 15/04/2027	1.007.916	0,78
EUR	200.000	Permanent TSB Group Holdings plc FRN 30/06/2029	217.731	0,17	GBP	300.000	Aroundtown SA 3.00% 16/10/2029	271.144	0,21
GBP	135.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.88% 15/07/2028	142.125	0,11	EUR	662.000	Canpack SA 2.38% 01/11/2027	614.970	0,47
		Total de Irlanda	2.232.253	1,73	EUR	269.000	Cirsa Finance International Sarl 6.50% 15/03/2029	276.236	0,21
ITALIA				Total de Jersey - Islas del Canal					
EUR	480.000	Autostrade per l'Italia SpA 1.88% 26/09/2029	434.066	0,33	EUR	299.000	Cirsa Finance International Sarl 7.88% 31/07/2028	317.296	0,25
					EUR	176.400	Cirsa Finance International Sarl 10.38% 30/11/2027	190.604	0,15

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Strategic Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)			
ESPAÑA (continuación)				REINO UNIDO (continuación)			
EUR	294.000 Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 30/04/2028	235.414	0,18	EUR	182.000 HSBC Holdings plc FRN 22/03/2035	183.627	0,14
EUR	155.000 Kaixo Bondco Telecom SA 5.13% 30/09/2029	150.620	0,12	USD	438.000 HSBC Holdings plc FRN 11/08/2033	404.688	0,31
EUR	553.000 Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	537.738	0,42	GBP	374.000 HSBC Holdings plc FRN 14/09/2031	471.705	0,36
EUR	298.000 Nortegas Energia Distribucion SAU 2.07% 28/09/2027	280.455	0,22	EUR	649.000 Ineos Finance plc 6.38% 15/04/2029	650.751	0,50
	Total de España	2.274.484	1,76	EUR	205.000 Ineos Quattro Finance 2 plc 2.50% 15/01/2026	198.985	0,15
				GBP	304.000 Inspired Entertainment Financing plc 7.88% 01/06/2026	343.454	0,27
SUECIA				GBP	315.000 Iron Mountain UK plc 3.88% 15/11/2025	358.594	0,27
EUR	921.000 Sagax AB 1.13% 30/01/2027	847.041	0,65	GBP	385.000 Jerrold Finco plc 7.88% 15/04/2030	450.326	0,34
EUR	194.000 Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	186.252	0,14	EUR	422.000 Lloyds Bank Corporate Markets plc 4.13% 30/05/2027	430.248	0,33
EUR	115.000 Verisure Holding AB 7.13% 01/02/2028	120.328	0,09	GBP	346.526 Mitchells & Butlers Finance plc 6.01% 15/12/2028	390.488	0,30
EUR	321.000 Verisure Midholding A 5.25% 15/02/2029	311.013	0,24	EUR	423.000 Motability Operations Group plc 3.88% 24/01/2034	433.373	0,34
	Total de Suecia	1.464.634	1,12	EUR	483.000 National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3.95% 20/09/2032	493.819	0,38
REINO UNIDO				EUR	600.000 Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	524.906	0,41
GBP	500.000 Anglian Water Osprey Financing plc 2.00% 31/07/2028	483.163	0,37	EUR	602.000 NatWest Group plc FRN 14/09/2032	539.389	0,42
USD	359.000 Bae Systems plc 5.13% 26/03/2029	333.745	0,26	EUR	456.000 NGG Finance plc FRN 05/09/2082	419.628	0,32
USD	504.000 Bae Systems plc 5.30% 26/03/2034	469.207	0,36	GBP	612.000 Pinewood Finco plc 6.00% 27/03/2030	717.303	0,55
EUR	300.000 BCP V Modular Services Finance II plc 4.75% 30/11/2028	281.920	0,22	EUR	379.000 Pinnacle Bidco plc 8.25% 11/10/2028	397.028	0,31
GBP	254.000 Bellis Acquisition Company 3.25% 16/02/2026	280.851	0,22	GBP	176.000 Pinnacle Bidco plc 10.00% 11/10/2028	214.777	0,17
GBP	230.000 Bellis Acquisition Company plc 4.50% 16/02/2026	259.318	0,20	GBP	700.000 Rolls-Royce plc 5.75% 15/10/2027	828.638	0,64
EUR	346.000 British American Tobacco plc - Perp FRN	328.329	0,25	GBP	165.000 Santander UK plc - Perp 10.06% 19/03/2030	256.685	0,20
EUR	1.010.000 BUPA Finance plc 5.00% 12/10/2030	1.070.495	0,82	EUR	282.000 Severn Trent Utilities Finance plc 4.00% 05/03/2034	285.876	0,22
EUR	575.000 Cadent Finance plc 0.63% 19/03/2030	485.926	0,38	EUR	291.000 Sherwood Financing plc 4.50% 15/11/2026	269.507	0,21
GBP	548.000 Co-Operative Bank Finance plc FRN 06/04/2027	635.339	0,49	GBP	407.000 SW Finance I plc 7.00% 16/04/2040	477.417	0,37
GBP	509.000 Deuce Finco plc 5.50% 15/06/2027	566.099	0,43	GBP	218.000 SW Finance I plc 7.38% 12/12/2041	268.646	0,21
EUR	413.000 DS Smith plc 4.38% 27/07/2027	421.767	0,33	EUR	240.000 Synthomer plc 3.88% 01/07/2025	238.166	0,18
EUR	616.000 DS Smith plc 4.50% 27/07/2030	644.401	0,50				
EUR	179.000 EC Finance plc 3.00% 15/10/2026	174.452	0,13				
EUR	1.074.000 HBOS plc FRN 18/03/2030	1.072.093	0,83				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Strategic Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente						
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)				Bonos						
ALEMANIA				AUSTRALIA						
EUR	1.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.00% 30/09/2026	931.160	0,72	USD	514.000	NBN Company Limited 5.75% 06/10/2028	491.399	0,38	
EUR	1.160.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.05% 30/05/2024	1.153.902	0,89	USD	970.000	Woodside Finance Limited 4.50% 04/03/2029	866.391	0,67	
EUR	1.250.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.13% 30/06/2025	1.202.979	0,93	Total de Australia			1.357.790	1,05	
EUR	2.500.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.50% 15/09/2027	2.315.319	1,79	BÉLGICA					
Total de Alemania				5.603.360	4,33	USD	600.000	KBC Group NV FRN 21/09/2034	582.992	0,45
COSTA DE MARFIL						Total de Bélgica				
EUR	290.000	Ivory Coast (Govt of) 5.88% 17/10/2031	268.476	0,21	BERMUDAS					
Total de Costa de Marfil				268.476	0,21	USD	833.000	Bacardi Limited 4.45% 15/05/2025	759.788	0,58
RUMANÍA						Total de Bermudas				
EUR	550.000	Romania (Govt of) 2.00% 28/01/2032	438.252	0,34	DINAMARCA					
Total de Rumanía				438.252	0,34	USD	811.000	Danske Bank A/S 1.55% 10/09/2027	684.701	0,53
SUPRANACIONAL						Total de Dinamarca				
EUR	750.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.00% 15/01/2027	693.701	0,54	FRANCIA					
GBP	1.100.000	International Finance Corp. 5.50% 22/07/2026	1.313.526	1,01	USD	753.000	BNP Paribas SA FRN 09/01/2030	698.185	0,54	
Total de supranacional				2.007.227	1,55	Total de Francia			698.185	0,54
REINO UNIDO						ITALIA				
GBP	575.000	United Kingdom Gilt 4.13% 29/01/2027	673.027	0,51	USD	560.000	Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 20/06/2033	538.543	0,42	
Total de Reino Unido				673.027	0,51	Total de Italia			538.543	0,42
Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				9.360.050	7,23	PAÍSES BAJOS				
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				111.293.091	85,95	GBP	317.000	Boost Newco Borrower LLC 8.50% 15/01/2031	400.909	0,31
						Total de Países Bajos				
						REINO UNIDO				
						GBP	600.000	Market Bidco Finco plc 5.50% 04/11/2027	641.060	0,49
						Total de Reino Unido			641.060	0,49

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Strategic Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios						
Bonos (continuación)				Fondos						
ESTADOS UNIDOS				IRLANDA						
USD	458.000	Bayer USA Finance LLC 6.50% 21/11/2033	431.925	0,33	61.862	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	6.340.973	4,90		
Total de Estados Unidos			431.925	0,33	Total de Irlanda			6.340.973	4,90	
Total de bonos			6.095.893	4,70	Total de fondos			6.340.973	4,90	
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente				6.095.893	4,70	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			6.340.973	4,90
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				Valor total de las inversiones				126.318.338	97,55	
Bonos				(Coste total: 129.665.417 EUR)						
PORTUGAL										
EUR	100.000	Banco Espirito Santo SA 0.00% 21/01/2099**	22.000	0,02						
Total de Portugal			22.000	0,02						
REINO UNIDO										
EUR	451.000	BCP V Modular Services Finance II plc 6.75% 30/11/2029	399.197	0,31						
GBP	812.000	Pinewood Finance Company Limited 3.25% 30/09/2025	935.008	0,72						
GBP	375.000	Sherwood Financing plc 6.00% 15/11/2026	391.127	0,30						
GBP	343.000	Thames Water Kemble Finance plc 4.63% 19/05/2026	65.797	0,05						
Total de Reino Unido			1.791.129	1,38						
ESTADOS UNIDOS										
EUR	736.000	EMRLD Borrower LP 6.38% 15/12/2030	775.252	0,60						
Total de Estados Unidos			775.252	0,60						
Total de bonos			2.588.381	2,00						
Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			2.588.381	2,00						

* Diferencias menores debido al redondeo.

** Título a su valor razonable.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos				Bonos (continuación)					
BERMUDAS				CHILE					
USD	200.000	Ooredoo International Finance Limited 2.63% 08/04/2031	172.285	0,46	USD	400.000	Corporacion Nacional del Cobre de Chile 5.13% 02/02/2033	380.559	1,01
Total de Bermudas			172.285	0,46	USD	263.000	Corporacion Nacional del Cobre de Chile 5.95% 08/01/2034	263.479	0,70
BRASIL				Total de Chile					
USD	500.000	Light Servicos de Eletricidade SA 4.38% 18/06/2026	239.688	0,64	644.038				
Total de Brasil			239.688	0,64	1,71				
CANADÁ				COLOMBIA					
USD	700.000	MEGlobal Canada ULC 5.00% 18/05/2025	692.517	1,85	USD	500.000	Ecopetrol SA 4.13% 16/01/2025	492.600	1,30
Total de Canadá			692.517	1,85	USD	250.000	Ecopetrol SA 5.88% 28/05/2045	186.853	0,50
ISLAS CAIMÁN				Total de Colombia					
USD	200.000	CK Hutchison International 17 II Limited 3.25% 29/09/2027	188.661	0,50	USD	300.000	Ecopetrol SA 6.88% 29/04/2030	292.923	0,78
USD	212.000	ENN Energy Holdings Limited 2.63% 17/09/2030	181.234	0,48	972.376				
USD	300.000	Gaci First Investment Company 5.13% 14/02/2053	260.836	0,70	2,58				
USD	400.000	Goodman HK Finance 3.00% 22/07/2030	340.483	0,91	GUATEMALA				
USD	400.000	IHS Holding Limited 6.25% 29/11/2028	351.704	0,93	USD	460.000	CT Trust 5.13% 03/02/2032	408.538	1,09
USD	200.000	Meituan 2.13% 28/10/2025	189.470	0,51	Total de Guatemala				
USD	400.000	Meituan 3.05% 28/10/2030	341.967	0,91	408.538				
USD	400.000	Melco Resorts Finance Limited 5.75% 21/07/2028	379.008	1,01	HONG KONG				
USD	200.000	QNB Finance Limited 2.75% 12/02/2027	187.254	0,50	USD	400.000	Lenovo Group Limited 3.42% 02/11/2030	350.760	0,94
USD	200.000	QNB Finance Limited 2.75% 12/02/2027	187.254	0,50	Total de Hong Kong				
USD	460.000	Sands China Limited 4.63% 18/06/2030	421.763	1,12	350.760				
USD	400.000	Sands China Limited 5.13% 08/08/2025	394.613	1,05	INDIA				
USD	250.000	SUCI Second Investment Company 6.25% 25/10/2033	272.483	0,72	USD	418.000	Adani Electricity Mumbai Limited 3.95% 12/02/2030	355.770	0,95
USD	367.000	Tingyi Cayman Islands Holdinging Corp. 1.63% 24/09/2025	347.016	0,93	USD	200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Limited 4.20% 04/08/2027	184.817	0,49
USD	200.000	Vale Overseas Limited 3.75% 08/07/2030	179.809	0,48	USD	200.000	Delhi International Airport Limited 6.13% 31/10/2026	198.530	0,53
Total de Islas Caimán			4.223.555	11,25	USD	350.000	Delhi International Airport Limited 6.45% 04/06/2029	345.617	0,92
				INDIA (continuación)					
				USD	400.000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	372.375	1,00	
				USD	200.000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 02/02/2026	194.601	0,52	
				USD	230.000	Indian Railway Finance Corp. Limited 2.80% 10/02/2031	195.019	0,52	
				USD	200.000	Indian Railway Finance Corp. Limited 3.57% 21/01/2032	176.905	0,47	
				USD	200.000	JSW Steel Limited 3.95% 05/04/2027	186.155	0,50	
				USD	250.000	Reliance Industries Limited 3.67% 30/11/2027	236.319	0,63	
				USD	475.000	ReNew Wind Energy AP2 4.50% 14/07/2028	435.124	1,16	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
INDIA (continuación)				LUXEMBURGO					
USD	350.000	Summit Digital Infrastructure Limited 2.88% 12/08/2031	292.010	0,78	USD	200.000	Greensaif Pipelines Bidco sarl 6.13% 23/02/2038	203.690	0,54
		Total de India	3.173.242	8,47	USD	200.000	Hidrovias Int Finance Sarl 4.95% 08/02/2031	173.425	0,46
INDONESIA				USD 250.000 MHP Lux SA 6.95% 03/04/2026				210.078	0,56
USD	295.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.75% 13/05/2025	292.514	0,78	USD	544.500	Millicom International Cellular SA 6.25% 25/03/2029	532.194	1,42
USD	550.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.40% 09/06/2031	478.496	1,27			Total de Luxemburgo	1.119.387	2,98
USD	250.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.45% 15/05/2030	247.058	0,66	MAURICIO				
USD	200.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.76% 15/11/2048	212.227	0,57	USD	200.000	Greenko Solar Mauritius Limited 5.55% 29/01/2025	197.894	0,53
USD	600.000	Sri Rejeki Isman TBK PT 7.25% 16/01/2025	21.375	0,06	USD	400.000	HTA Group Limited 7.00% 18/12/2025	399.867	1,07
		Total de Indonesia	1.251.670	3,34			Total de Mauricio	597.761	1,60
IRLANDA				MÉXICO					
USD	400.000	Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 2.60% 16/09/2028	268.660	0,72	USD	500.000	BBVA Bancomer SA FRN 13/09/2034	472.614	1,26
		Total de Irlanda	268.660	0,72	USD	300.000	Cemex SAB de CV 5.45% 19/11/2029	295.619	0,79
ISLA DE MAN				USD 200.000 Cemex SAB de CV - Perp FRN				217.304	0,58
USD	200.000	AngloGold Ashanti Holdings plc 3.75% 01/10/2030	174.665	0,47	USD	237.000	Gruma SAB de CV 4.88% 01/12/2024	235.508	0,63
USD	400.000	Gohl Capital Limited 4.25% 24/01/2027	384.866	1,03	USD	400.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV 5.38% 04/04/2032	374.553	1,00
		Total de Isla de Man	559.531	1,50			Total de México	1.595.598	4,26
JERSEY - ISLAS DEL CANAL				MARRUECOS					
USD	200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 2.63% 31/03/2036	163.232	0,44	USD	300.000	OCP SA 5.13% 23/06/2051	226.881	0,60
USD	440.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 3.25% 30/09/2040	337.202	0,90	USD	200.000	OCP SA 6.88% 25/04/2044	191.025	0,51
		Total de Jersey - Islas del Canal	500.434	1,34			Total de Marruecos	417.906	1,11
KAZAJISTÁN				PAÍSES BAJOS					
USD	200.000	Kazmunaygas National Company JSC 4.75% 19/04/2027	195.100	0,52	USD	330.000	Braskem Netherlands Finance BV 4.50% 31/01/2030	284.592	0,76
USD	600.000	Kazmunaygas National Company JSC 6.38% 24/10/2048	562.928	1,49	USD	200.000	Braskem Netherlands Finance BV 5.88% 31/01/2050	154.994	0,41
		Total de Kazajistán	758.028	2,01	USD	351.500	Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026	331.231	0,88
					USD	300.000	MEGlobal BV 2.63% 28/04/2028	268.056	0,71
					USD	230.000	Metinvest BV 8.50% 23/04/2026	185.134	0,49
					USD	392.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	366.961	0,98

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
PAÍSES BAJOS (continuación)				SINGAPUR					
USD	300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.10% 01/10/2046	207.375	0,55	USD	200.000	BOC Aviation Limited 2.63% 17/09/2030	172.662	0,46
USD	250.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	242.188	0,65	USD	200.000	SingTel Group Treasury Pte Limited 2.38% 28/08/2029	177.735	0,47
		Total de Países Bajos	2.040.531	5,43	USD	450.000	United Overseas Bank LT FRN 16/03/2031	417.723	1,11
						Total de Singapur	768.120	2,04	
PERÚ				SUDÁFRICA					
USD	200.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru 8.55% 18/09/2033	214.175	0,57	USD	250.000	Eskom Holdings SOC Limited 7.13% 11/02/2025	248.970	0,66
		Total de Perú	214.175	0,57			Total de Sudáfrica	248.970	0,66
FILIPINAS				TAILANDIA					
USD	250.000	Globe Telecom Inc. 2.50% 23/07/2030	209.553	0,56	USD	700.000	Bangkok Bank plc FRN 25/09/2034	623.033	1,66
USD	200.000	International Container Terminal SE 4.75% 17/06/2030	194.397	0,52	USD	235.000	GC Treasury Center Company Limited 4.30% 18/03/2051	178.449	0,48
USD	200.000	PLDT Inc. 2.50% 23/01/2031	167.504	0,45	USD	200.000	GC Treasury Centre Company Limited 2.98% 18/03/2031	167.849	0,45
		Total de Filipinas	571.454	1,53	USD	200.000	Kasikornbank plc FRN 02/10/2031	186.024	0,50
						Total de Tailandia	1.155.355	3,09	
CATAR				TURQUÍA					
USD	300.000	QatarEnergy 2.25% 12/07/2031	252.144	0,67	USD	380.000	KOC Holding AS 6.50% 11/03/2025	381.413	1,02
		Total de Catar	252.144	0,67	USD	250.000	Turk Telekomunikasyon AS 6.88% 28/02/2025	250.156	0,67
REPÚBLICA DE COREA (SUR)				EMIRATOS ÁRABES UNIDOS					
USD	200.000	Kookmin Bank 4.50% 01/02/2029	191.509	0,51	USD	500.000	DP World Limited 6.85% 02/07/2037	546.426	1,46
USD	300.000	LG Chem Limited 1.38% 07/07/2026	273.722	0,73			Total de Emiratos Árabes Unidos	546.426	1,46
USD	373.000	LG Energy Solution Limited 5.63% 25/09/2026	374.288	1,00					
USD	300.000	SK Hynix Inc. 6.25% 17/01/2026	303.372	0,81					
		Total de República de Corea (Sur)	1.142.891	3,05					
ARABIA SAUDÍ									
USD	400.000	Saudi Arabian Oil Company 2.25% 24/11/2030	337.788	0,90					
USD	100.000	Saudi Arabian Oil Company 2.25% 24/11/2030	84.447	0,23					
USD	300.000	Saudi Arabian Oil Company 3.50% 24/11/2070	195.947	0,52					
		Total de Arabia Saudí	618.182	1,65					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)						
Bonos (continuación)				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)						
REINO UNIDO				EGIPTO						
USD	300.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance plc 3.25% 25/02/2030	171.000	0,46	USD	300.000	Egypt (Govt of) 7.63% 29/05/2032	256.390	0,68	
USD	200.000	Marb Bondco plc 3.95% 29/01/2031	165.017	0,44	Total de Egipto			256.390	0,68	
USD	450.000	Nak Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance plc 7.63% 08/11/2026	274.095	0,73	PANAMÁ					
USD	200.000	Tullow Oil plc 7.00% 01/03/2025	194.298	0,52	USD	550.000	Panama (Govt of) 2.25% 29/09/2032	391.256	1,05	
Total de Reino Unido			804.410	2,15	Total de Panamá			391.256	1,05	
ESTADOS UNIDOS				Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda						
USD	200.000	Bimbo Bakeries USA Inc. 6.40% 15/01/2034	214.591	0,57				986.726	2,63	
USD	300.000	Sasol Financing USA LLC 5.50% 18/03/2031	253.149	0,67	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				32.620.211	86,95
USD	300.000	Sasol Financing USA LLC 8.75% 03/05/2029	305.488	0,81	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente					
Total de Estados Unidos			773.228	2,05	Bonos					
ISLAS VÍRGENES (BRITÁNICAS)				BERMUDAS						
USD	460.000	Central American Bottling Corp. 5.25% 27/04/2029	439.530	1,17	USD	200.000	Tengizchevroil Finance Company International Limited 2.63% 15/08/2025	190.349	0,51	
USD	200.000	Champion Path Holding 4.85% 27/01/2028	182.241	0,49	USD	400.000	Tengizchevroil Finance Company International Limited 3.25% 15/08/2030	324.594	0,87	
USD	400.000	Elect Global Investments Limited - Perp FRN	364.926	0,97	Total de Bermudas			514.943	1,38	
USD	450.000	FPC Resources Limited 4.38% 11/09/2027	436.649	1,16	LUXEMBURGO					
USD	511.000	HKT Capital No 5 Limited 3.25% 30/09/2029	465.069	1,23	USD	200.000	Altice Financing SA 5.00% 15/01/2028	164.750	0,44	
USD	800.000	Studio City Finance Limited 5.00% 15/01/2029	705.616	1,88	Total de Luxemburgo			164.750	0,44	
USD	467.000	TSMC Global Limited 0.75% 28/09/2025	437.162	1,16	Total de bonos			679.693	1,82	
Total de Islas Vírgenes (Británicas)			3.031.193	8,06	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente				679.693	1,82
Total de bonos				31.633.485	84,32					
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda										
ARGENTINA										
USD	800.000	Argentina (Govt of) FRN 09/07/2035	339.080	0,90						
Total de Argentina			339.080	0,90						

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
Bonos			
ISLAS CAIMÁN			
USD	200.000	CIFI Holdings Group Company Limited 0.00% 16/07/2025	16.888 0,05
USD	440.000	Country Garden Holdings Company Limited 0.00% 22/10/2025	30.096 0,08
USD	300.000	Country Garden Holdings Company Limited 2.70% 12/07/2026	20.575 0,05
Total de Islas Caimán		67.559	0,18
Total de bonos		67.559	0,18
Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		67.559	0,18
Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
Fondos			
IRLANDA			
	2.687.589	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	2.687.589 7,17
Total de Irlanda		2.687.589	7,17
Total de fondos		2.687.589	7,17
Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios		2.687.589	7,17
Valor total de las inversiones		36.055.052	96,12
(Coste total: 38.674.539 USD)			

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos				Bonos (continuación)					
BERMUDAS				ISLA DE MAN					
USD	200.000	Ooredoo International Finance Limited 2.63% 08/04/2031	172.285	0,66	USD	200.000	AngloGold Ashanti Holdings plc 3.75% 01/10/2030	174.665	0,67
Total de Bermudas			172.285	0,66	Total de Isla de Man			174.665	0,67
ISLAS CAIMÁN				JERSEY - ISLAS DEL CANAL					
USD	200.000	DP World Crescent Limited 4.85% 26/09/2028	197.125	0,76	USD	253.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 2.63% 31/03/2036	206.488	0,79
USD	319.000	Gaci First Investment Company 4.88% 14/02/2035	304.701	1,17	USD	258.474	Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 2.94% 30/09/2040	208.105	0,80
USD	400.000	Gaci First Investment Company 5.13% 14/02/2053	347.781	1,33	Total de Jersey - Islas del Canal			414.593	1,59
USD	200.000	Sands China Limited 4.63% 18/06/2030	183.375	0,70	KAZAJISTÁN				
Total de Islas Caimán			1.032.982	3,96	USD	400.000	Kazmunaygas National Company JSC 5.38% 24/04/2030	393.191	1,51
CHILE				MALASIA					
USD	263.000	Corporacion Nacional del Cobre de Chile 5.95% 08/01/2034	263.479	1,01	USD	250.000	Kazmunaygas National Company JSC 5.75% 19/04/2047	217.393	0,84
USD	200.000	Corporacion Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/01/2036	206.742	0,79	Total de Kazajistán			610.584	2,35
USD	200.000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/05/2033	202.700	0,78	MEXICO				
Total de Chile			672.921	2,58	USD	250.000	Comision Federal de Electricidad 3.88% 26/07/2033	203.501	0,79
COLOMBIA				INDIA					
USD	200.000	Ecopetrol SA 8.38% 19/01/2036	201.750	0,78	USD	545.000	Petroleos Mexicanos 6.70% 16/02/2032	453.613	1,73
Total de Colombia			201.750	0,78	USD	200.000	Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	144.975	0,56
INDONESIA				IRLANDA					
USD	400.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.80% 15/05/2050	377.486	1,46	USD	200.000	Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 2.60% 16/09/2028	134.330	0,52
Total de Indonesia			377.486	1,46	Total de Irlanda			134.330	0,52
MARRUECOS				PAÍSES BAJOS					
USD	200.000	OCP SA 5.13% 23/06/2051	151.254	0,58	USD	200.000	Braskem Netherlands Finance BV 5.88% 31/01/2050	154.994	0,60
Total de Marruecos			151.254	0,58	Total de Países Bajos			154.994	0,60

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
PERÚ				ESTADOS UNIDOS					
USD	200.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru 8.55% 18/09/2033	214.175	0,82	USD	378.000	Petroleos Mexicanos 6.63% 15/06/2035	288.239	1,11
					USD	200.000	Sasol Financing USA LLC 5.50% 18/03/2031	168.766	0,65
		Total de Perú	214.175	0,82			Total de Estados Unidos	457.005	1,76
CATAR				ISLAS VÍRGENES (BRITÁNICAS)					
USD	356.000	QatarEnergy 2.25% 12/07/2031	299.211	1,15	USD	265.000	Studio City Finance Limited 5.00% 15/01/2029	233.735	0,90
		Total de Catar	299.211	1,15			Total de Islas Vírgenes (Británicas)	233.735	0,90
REPÚBLICA DE COREA (SUR)				Total de bonos					
USD	200.000	LG Chem Limited 1.38% 07/07/2026	182.482	0,69			8.703.390	33,46	
USD	200.000	SK Hynix Inc. 6.25% 17/01/2026	202.248	0,78	Valores respaldados por hipotecas y activos				
		Total de República de Corea (Sur)	384.730	1,47	LUXEMBURGO				
ARABIA SAUDÍ				USD 180.000 Millicom International Cellular SA 5.13% 15/01/2028				171.061	0,66
USD	400.000	Saudi Arabian Oil Company 2.25% 24/11/2030	337.788	1,30			Total de Luxemburgo	171.061	0,66
		Total de Arabia Saudí	337.788	1,30	Total de valores respaldados por hipotecas y activos				
							171.061	0,66	
SUDÁFRICA				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda					
USD	200.000	Eskom Holdings SOC Limited 7.13% 11/02/2025	199.176	0,77	ANGOLA				
		Total de Sudáfrica	199.176	0,77	USD	400.000	Angola (Govt of) 9.38% 08/05/2048	346.257	1,33
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS				Total de Angola					
USD	200.000	Abu Dhabi Ports Company PJSC 2.50% 06/05/2031	168.946	0,65			346.257	1,33	
USD	500.000	DP World Limited 6.85% 02/07/2037	546.426	2,10	ARGENTINA				
USD	200.000	MDGH GMTN RSC Limited 5.08% 22/05/2053	189.276	0,73	USD	1.500.000	Argentina (Govt of) FRN 09/07/2035	635.776	2,43
USD	200.000	MDGH GMTN RSC Limited 5.50% 28/04/2033	207.154	0,80	USD	90.000	Argentina (Govt of) 3.63% 09/07/2046	40.663	0,16
		Total de Emiratos Árabes Unidos	1.111.802	4,28			Total de Argentina	676.439	2,59
REINO UNIDO				BARÉIN					
USD	204.000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance plc 3.25% 25/02/2030	116.280	0,45	USD	333.000	CBB International Sukuk Programme Company WLL 3.88% 18/05/2029	304.898	1,17
		Total de Reino Unido	116.280	0,45			Total de Baréin	304.898	1,17

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)					
BRASIL				GUATEMALA					
USD	200.000	Brazil (Govt of) 5.00% 27/01/2045	160.379	0,62	USD	200.000	Guatemala (Govt of) 3.70% 07/10/2033	165.889	0,64
Total de Brasil			160.379	0,62	Total de Guatemala			165.889	0,64
CHINA				HUNGRÍA					
USD	200.000	China (Govt of) 1.95% 03/12/2024	195.756	0,75	USD	200.000	Hungary (Govt of) 2.13% 22/09/2031	159.082	0,61
Total de China			195.756	0,75	EUR	58.000	Hungary (Govt of) 5.00% 22/02/2027	64.722	0,25
COLOMBIA				Total de Hungría					
USD	350.000	Colombia (Govt of) 3.13% 15/04/2031	280.323	1,08	223.804			0,86	
USD	223.000	Colombia (Govt of) 3.25% 22/04/2032	174.248	0,67	INDIA				
USD	200.000	Colombia (Govt of) 8.00% 14/11/2035	210.616	0,81	USD	200.000	Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030	179.512	0,69
Total de Colombia			665.187	2,56	Total de India			179.512	0,69
REPÚBLICA DOMINICANA				INDONESIA					
USD	151.000	Dominican Republic (Govt of) 6.40% 05/06/2049	142.215	0,55	USD	200.000	Indonesia (Govt of) 3.70% 30/10/2049	156.261	0,60
USD	106.000	Dominican Republic (Govt of) 7.45% 30/04/2044	111.807	0,43	USD	200.000	Indonesia (Govt of) 4.30% 31/03/2052	171.764	0,66
Total de República Dominicana			254.022	0,98	USD	350.000	Indonesia (Govt of) 4.75% 18/07/2047	329.189	1,27
ECUADOR				JORDANIA					
USD	192.950	Ecuador (Govt of) 2.50% 31/07/2040	93.938	0,36	USD	200.000	Jordan (Govt of) 7.50% 13/01/2029	200.113	0,77
USD	344.160	Ecuador (Govt of) 3.50% 31/07/2035	182.405	0,70	Total de Jordania			200.113	0,77
USD	100.000	Ecuador (Govt of) 6.00% 31/07/2030	68.066	0,26	COSTA DE MARFIL				
Total de Ecuador			344.409	1,32	EUR	277.000	Ivory Coast (Govt of) 5.88% 17/10/2031	276.956	1,06
EGIPTO				MÉXICO					
EUR	200.000	Egypt (Govt of) 6.38% 11/04/2031	179.422	0,69	USD	450.000	Mexico (Govt of) 3.25% 16/04/2030	401.604	1,54
USD	250.000	Egypt (Govt of) 7.30% 30/09/2033	205.610	0,79	USD	300.000	Mexico (Govt of) 4.60% 10/02/2048	241.092	0,93
USD	450.000	Egypt (Govt of) 7.63% 29/05/2032	384.585	1,48	Total de México			642.696	2,47
Total de Egipto			769.617	2,96					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)							
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)							
MÉXICO (continuación)				PERÚ							
USD	220.000	Mexico (Govt of) 6.40% 07/05/2054	220.010	0,85	USD	275.000	Peru (Govt of) 3.00% 15/01/2034	225.631	0,87		
MXN	85.000	Mexico (Govt of) 8.50% 31/05/2029	495.381	1,90	USD	200.000	Peru (Govt of) 5.63% 18/11/2050	199.729	0,77		
Total de México					Total de Perú				425.360	1,64	
MONGOLIA					FILIPINAS						
USD	200.000	Mongolia (Govt of) 8.65% 19/01/2028	210.838	0,81	USD	339.000	Philippine (Govt of) 3.20% 06/07/2046	243.992	0,94		
Total de Mongolia				210.838	0,81	Total de Filipinas				243.992	0,94
NIGERIA					POLONIA						
USD	250.000	Nigeria (Govt of) 7.38% 28/09/2033	214.712	0,83	USD	215.000	Poland (Govt of) 5.13% 18/09/2034	214.615	0,82		
Total de Nigeria				214.712	0,83	Total de Polonia				214.615	0,82
OMÁN					CATAR						
USD	220.000	Oman (Govt of) 6.75% 17/01/2048	224.510	0,86	USD	200.000	Qatar (Govt of) 4.40% 16/04/2050	177.243	0,68		
Total de Omán				224.510	0,86	USD	200.000	Qatar (Govt of) 4.82% 14/03/2049	187.877	0,72	
PAKISTÁN					RUMANÍA						
USD	200.000	Pakistan (Govt of) 6.88% 05/12/2027	171.041	0,66	USD	252.000	Romania (Govt of) 3.00% 27/02/2027	235.481	0,91		
Total de Pakistán				171.041	0,66	USD	300.000	Romania (Govt of) 4.00% 14/02/2051	213.147	0,82	
PANAMÁ					ARABIA SAUDÍ						
USD	400.000	Panama (Govt of) 2.25% 29/09/2032	284.550	1,09	USD	300.000	Saudi (Govt of) 3.45% 02/02/2061	200.177	0,77		
USD	302.000	Panama (Govt of) 3.30% 19/01/2033	232.183	0,89	USD	300.000	Saudi (Govt of) 3.75% 21/01/2055	217.014	0,83		
USD	200.000	Panama (Govt of) 4.50% 19/01/2063	128.220	0,49	USD	50.000	Saudi (Govt of) 3.75% 21/01/2055	36.169	0,14		
USD	200.000	Panama (Govt of) 7.50% 01/03/2031	207.315	0,80	USD	239.000	Saudi (Govt of) 4.88% 18/07/2033	238.039	0,91		
Total de Panamá				852.268	3,27	Total de Arabia Saudí				691.399	2,65
PARAGUAY					SUDÁFRICA						
USD	340.000	Paraguay (Govt of) 5.60% 13/03/2048	310.052	1,19	USD	200.000	South Africa (Govt of) 5.65% 27/09/2047	145.649	0,56		
USD	200.000	Paraguay (Govt of) 6.10% 11/08/2044	194.707	0,75	ZAR	8.000.000	South Africa (Govt of) 8.75% 28/02/2048	292.873	1,13		
Total de Paraguay				504.759	1,94	Total de Sudáfrica				438.522	1,69

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)					
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda					
SRI LANKA				VENEZUELA					
USD	260.000	Sri Lanka (Govt of) 6.85% 03/11/2025	156.161	0,60	USD	2.004.400	Venezuela (Govt of) 8.25% 13/10/2024	290.901	1,12
Total de Sri Lanka			156.161	0,60	Total de Venezuela			290.901	1,12
TURQUÍA				Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda					
USD	230.000	Turkey (Govt of) 5.13% 17/02/2028	218.576	0,84	290.901 1,12				
USD	225.000	Turkey (Govt of) 6.00% 25/03/2027	222.411	0,85	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente				
USD	250.000	Turkey (Govt of) 6.88% 17/03/2036	235.998	0,91	450.811 1,73				
USD	375.000	Turkey (Govt of) 9.38% 19/01/2033	418.496	1,61	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Total de Turquía			1.095.481	4,21	Bonos				
UCRANIA				ISLAS CAIMÁN					
USD	518.000	Ukraine (Govt of) 0.00% 21/05/2031	153.020	0,59	USD	350.000	Country Garden Holdings Company Limited 2.70% 12/07/2026	24.004	0,09
USD	560.000	Ukraine (Govt of) 7.75% 01/09/2026	185.201	0,71	Total de Islas Caimán			24.004	0,09
Total de Ucrania			338.221	1,30	Total de bonos				
ZAMBIA				Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario					
USD	200.000	Zambia (Govt of) 8.50% 14/04/2024	148.171	0,57	24.004 0,09				
Total de Zambia			148.171	0,57	Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios				
Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				Fondos					
			14.048.205	53,99	IRLANDA				
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				915.786 BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund				915.786	3,52
			22.922.656	88,11	Total de Irlanda			915.786	3,52
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente				Total de fondos					
Bonos				Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios					
VENEZUELA				915.786 3,52					
USD	1.666.110	Petroleos de Venezuela SA 6.00% 15/11/2026	159.910	0,61	Valor total de las inversiones				
Total de Venezuela			159.910	0,61	24.313.257 93,45				
Total de bonos			159.910	0,61	(Coste total: 28.060.394 USD)				

* Diferencias menores debido al redondeo.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos				Bonos (continuación)					
BRASIL				INDONESIA					
USD	600.000	Light Servicios de Eletricidade SA 4.38% 18/06/2026	287.625	0,52	USD	600.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.40% 09/06/2031	521.995	0,95
Total de Brasil			287.625	0,52	USD	1.100.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.53% 15/11/2028	1.142.326	2,07
CANADÁ				IRLANDA					
USD	400.000	MEGlobal Canada ULC 5.00% 18/05/2025	395.723	0,71	USD	800.000	Perusahaan Listrik Negara PT 4.13% 15/05/2027	771.783	1,40
Total de Canadá			395.723	0,71	USD	1.200.000	Sri Rejeki Isman TBK PT 7.25% 16/01/2025	42.750	0,08
ISLAS CAIMÁN				JERSEY - ISLAS DEL CANAL					
USD	975.000	Gaci First Investment Company 5.00% 13/10/2027	972.324	1,76	USD	905.240	Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 1.75% 30/09/2027	850.120	1,54
USD	350.000	IHS Holding Limited 6.25% 29/11/2028	307.741	0,56	Total de Jersey - Islas del Canal				
USD	650.000	Meituan 3.05% 28/10/2030	555.696	1,01	850.120 1,54				
USD	450.000	SA Global Sukuk Limited 1.60% 17/06/2026	417.913	0,76	LUXEMBURGO				
USD	500.000	Sands China Limited 4.63% 18/06/2030	458.438	0,83	USD	500.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA 5.15% 11/02/2026	383.750	0,70
USD	798.000	SUCI Second Investment Company 6.00% 25/10/2028	826.270	1,50	USD	750.000	Millicom International Cellular SA 4.50% 27/04/2031	641.250	1,17
Total de Islas Caimán			3.538.382	6,42	USD	200.000	TMS Issuer Sarl 5.78% 23/08/2032	205.934	0,37
COLOMBIA				Total de Luxemburgo					
USD	695.000	Ecopetrol SA 8.63% 19/01/2029	736.926	1,34	1.230.934 2,24				
Total de Colombia			736.926	1,34	MAURICIO				
HONG KONG				MÉXICO					
USD	500.000	Lenovo Group Limited 5.88% 24/04/2025	500.798	0,91	USD	800.000	Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	755.171	1,37
Total de Hong Kong			500.798	0,91	USD	1.100.000	Petroleos Mexicanos 6.50% 13/03/2027	1.036.580	1,87
INDIA				Total de México					
USD	300.000	Adani Electricity Mumbai Limited 3.95% 12/02/2030	255.338	0,46	USD	800.000	Petroleos Mexicanos 6.88% 16/10/2025	791.847	1,43
USD	700.000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	651.656	1,18	USD	1.200.000	Petroleos Mexicanos 6.88% 04/08/2026	1.165.051	2,10
USD	700.000	ReNew Wind Energy AP2 4.50% 14/07/2028	641.236	1,17	Total de México			3.748.649	6,77
USD	200.000	Summit Digital Infrastructure Limited 2.88% 12/08/2031	166.863	0,30					
Total de India			1.715.093	3,11					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
PAÍSES BAJOS				TURQUÍA (continuación)					
USD	221.000	Braskem Netherlands Finance BV 7.25% 13/02/2033	212.719	0,39	USD	400.000	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 6.95% 14/03/2026	401.869	0,73
USD	869.500	Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026	819.361	1,49	Total de Turquía				
USD	400.000	MEGlobal BV 2.63% 28/04/2028	357.408	0,65	690.282 1,25				
USD	500.000	Metinvest BV 8.50% 23/04/2026	402.466	0,73	REINO UNIDO				
Total de Países Bajos				1.791.954 3,26					
PERÚ				REINO UNIDO					
USD	200.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru 8.55% 18/09/2033	214.175	0,39	USD	200.000	Nak Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance plc 7.63% 08/11/2026	121.820	0,22
Total de Perú				214.175 0,39					
CATAR				ESTADOS UNIDOS					
USD	700.000	QatarEnergy 1.38% 12/09/2026	642.968	1,17	USD	400.000	Sasol Financing USA LLC 5.50% 18/03/2031	337.533	0,61
Total de Catar				642.968 1,17					
REPÚBLICA DE COREA (SUR)				ESTADOS UNIDOS					
USD	200.000	LG Chem Limited 1.38% 07/07/2026	182.481	0,33	USD	400.000	Sasol Financing USA LLC 5.50% 18/03/2031	337.533	0,61
USD	549.000	LG Energy Solution Limited 5.63% 25/09/2026	550.896	1,00	Total de Estados Unidos				
USD	400.000	SK Hynix Inc. 6.25% 17/01/2026	404.496	0,73	337.533 0,61				
Total de República de Corea (Sur)				1.137.873 2,06					
ARABIA SAUDÍ				ISLAS VÍRGENES (BRITÁNICAS)					
USD	350.000	Saudi Arabian Oil Company 2.88% 16/04/2024	349.645	0,63	USD	800.000	Central American Bottling Corp. 5.25% 27/04/2029	764.400	1,39
USD	450.000	Saudi Arabian Oil Company 2.88% 16/04/2024	449.543	0,82	USD	1.000.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Limited 5.13% 15/05/2024	998.462	1,81
Total de Arabia Saudí				799.188 1,45					
SUDÁFRICA				ISLAS VÍRGENES (BRITÁNICAS)					
USD	300.000	Eskom Holdings SOC Limited 7.13% 11/02/2025	298.764	0,54	USD	488.000	Studio City Finance Limited 6.00% 15/07/2025	481.399	0,87
Total de Sudáfrica				298.764 0,54					
TURQUÍA				ISLAS VÍRGENES (BRITÁNICAS)					
USD	300.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 5.80% 11/04/2028	288.413	0,52	USD	700.000	TSMC Global Limited 0.75% 28/09/2025	655.275	1,19
Total de Turquía				288.413 0,52					
				Total de Islas Vírgenes (Británicas)					
				2.899.536 5,26					
				Total de bonos					
				25.285.657 45,85					
				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda					
				ANGOLA					
				USD 800.000 Angola (Govt of) 8.25% 09/05/2028				772.129	1,40
				USD 400.000 Angola (Govt of) 9.50% 12/11/2025				408.192	0,74
				Total de Angola				1.180.321	2,14
				ARGENTINA					
				USD 2.500.000 Argentina (Govt of) 0.75% 09/07/2030				1.299.219	2,36
				Total de Argentina				1.299.219	2,36

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)					
BRASIL				HUNGRÍA					
USD	1.500.000	Brazil (Govt of) 2.88% 06/06/2025	1.452.896	2,63	EUR	174.000	Hungary (Govt of) 5.00% 22/02/2027	194.166	0,35
USD	400.000	Brazil (Govt of) 4.25% 07/01/2025	395.532	0,72	USD	307.000	Hungary (Govt of) 6.13% 22/05/2028	314.935	0,57
		Total de Brasil	1.848.428	3,35			Total de Hungría	509.101	0,92
COLOMBIA				INDIA					
USD	500.000	Colombia (Govt of) 3.13% 15/04/2031	400.462	0,73	USD	600.000	Export-Import Bank of India 3.38% 05/08/2026	574.450	1,04
		Total de Colombia	400.462	0,73			Total de India	574.450	1,04
COSTA RICA				INDONESIA					
USD	300.000	Costa Rica (Govt of) 4.38% 30/04/2025	296.655	0,54	USD	640.000	Indonesia (Govt of) 4.55% 11/01/2028	631.957	1,15
		Total de Costa Rica	296.655	0,54			Total de Indonesia	631.957	1,15
REPÚBLICA DOMINICANA				COSTA DE MARFIL					
USD	1.000.000	Dominican Republic (Govt of) 5.50% 27/01/2025	995.150	1,80	EUR	900.000	Ivory Coast (Govt of) 5.25% 22/03/2030	906.420	1,64
USD	1.000.000	Dominican Republic (Govt of) 6.85% 29/01/2026	1.012.299	1,84	USD	450.000	Ivory Coast (Govt of) 7.63% 30/01/2033	447.143	0,81
		Total de República Dominicana	2.007.449	3,64			Total de Costa de Marfil	1.353.563	2,45
ECUADOR				JORDANIA					
USD	1.300.000	Ecuador (Govt of) 6.00% 31/07/2030	884.862	1,60	USD	200.000	Jordan (Govt of) 7.50% 13/01/2029	200.113	0,36
		Total de Ecuador	884.862	1,60			Total de Jordania	200.113	0,36
EGIPTO				MONGOLIA					
USD	700.000	Egypt (Govt of) 3.88% 16/02/2026	646.782	1,17	USD	200.000	Mongolia (Govt of) 8.65% 19/01/2028	210.838	0,38
USD	400.000	Egypt (Govt of) 5.80% 30/09/2027	361.854	0,66			Total de Mongolia	210.838	0,38
USD	650.000	Egypt (Govt of) 6.59% 21/02/2028	594.580	1,08	MARRUECOS				
USD	400.000	Egypt (Govt of) 7.30% 30/09/2033	328.977	0,60	USD	320.000	Morocco (Govt of) 5.95% 08/03/2028	324.017	0,59
		Total de Egipto	1.932.193	3,51			Total de Marruecos	324.017	0,59
GUATEMALA				NIGERIA					
USD	350.000	Guatemala (Govt of) 4.38% 05/06/2027	335.832	0,61	USD	200.000	Nigeria (Govt of) 6.50% 28/11/2027	188.582	0,34
		Total de Guatemala	335.832	0,61					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)						
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)						
NIGERIA (continuación)				SRI LANKA						
USD	600.000	Nigeria (Govt of) 8.75% 21/01/2031	581.602	1,05	USD	860.000	Sri Lanka (Govt of) 5.75% 18/04/2024	508.728	0,92	
Total de Nigeria			770.184	1,39	Total de Sri Lanka			508.728	0,92	
OMÁN				TURQUÍA						
USD	1.700.000	Oman (Govt of) 4.75% 15/06/2026	1.671.905	3,03	USD	200.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7.25% 24/02/2027	204.165	0,37	
Total de Omán			1.671.905	3,03	USD	1.100.000	Turkey (Govt of) 4.88% 09/10/2026	1.067.067	1,93	
PAKISTÁN				UCRANIA						
USD	500.000	Pakistan (Govt of) 6.00% 08/04/2026	447.355	0,81	USD	1.600.000	Turkey (Govt of) 6.00% 25/03/2027	1.581.588	2,87	
USD	200.000	Pakistan (Govt of) 8.25% 30/09/2025	188.450	0,34	USD	559.000	Turkiye (Govt of) 7.63% 15/05/2034	561.736	1,02	
Total de Pakistán			635.805	1,15	Total de Turquía			3.414.556	6,19	
PANAMÁ				Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda						
USD	1.350.000	Panama (Govt of) 3.75% 16/03/2025	1.317.247	2,39				27.026.415	49,00	
USD	1.000.000	Panama (Govt of) 3.88% 17/03/2028	912.988	1,66	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				52.312.072	94,85
USD	300.000	Panama (Govt of) 7.50% 01/03/2031	310.973	0,56	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente					
Total de Panamá			2.541.208	4,61	Bonos					
CATAR				BERMUDAS						
USD	1.500.000	Qatar (Govt of) 3.25% 02/06/2026	1.454.267	2,64	USD	500.000	Tengizchevroil Finance Company International Limited 4.00% 15/08/2026	474.096	0,86	
Total de Catar			1.454.267	2,64	Total de Bermudas			474.096	0,86	
RUMANÍA				VENEZUELA						
USD	646.000	Romania (Govt of) 3.00% 27/02/2027	603.654	1,09	USD	3.288.783	Petroleos de Venezuela SA 6.00% 16/05/2024	313.026	0,57	
Total de Rumanía			603.654	1,09	USD	491.751	Petroleos de Venezuela SA 6.00% 15/11/2026	47.197	0,09	
SUDÁFRICA				Total de Venezuela						
USD	350.000	South Africa (Govt of) 4.85% 30/09/2029	314.666	0,57	Total de bonos			834.319	1,52	
USD	400.000	South Africa (Govt of) 5.88% 20/04/2032	361.334	0,66						
Total de Sudáfrica			676.000	1,23						

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
---------------	-----------	----------------------------	-------------------------------

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados
en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente
(continuación)

Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e
instrumentos de deuda

VENEZUELA

USD	1.245.400	Venezuela (Govt of) 13/10/2024	8.25%	180.746	0,33
Total de Venezuela				180.746	0,33

Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				180.746	0,33
--	--	--	--	----------------	-------------

Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente				1.015.065	1,85
---	--	--	--	------------------	-------------

Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario

Bonos

ISLAS CAIMÁN

USD	600.000	CIFI Holdings Group Company Limited 0.00% 16/07/2025		50.662	0,09
USD	700.000	Country Garden Holdings Company Limited 0.00% 22/10/2025		47.880	0,09
USD	200.000	Country Garden Holdings Company Limited 2.70% 12/07/2026		13.717	0,02
Total de Islas Caimán				112.259	0,20

Total de bonos				112.259	0,20
-----------------------	--	--	--	----------------	-------------

Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				112.259	0,20
--	--	--	--	----------------	-------------

Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios

Fondos

IRLANDA

	892.382	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund		892.382	1,62
Total de Irlanda				892.382	1,62

Total de fondos				892.382	1,62
------------------------	--	--	--	----------------	-------------

Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios				892.382	1,62
--	--	--	--	----------------	-------------

Valor total de las inversiones				54.331.778	98,52
---------------------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

(Coste total: 58.416.868 USD)

* Diferencias menores debido al redondeo.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) US High Yield Bond

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos				Bonos (continuación)					
CANADÁ				POLONIA					
USD	162.000	Bombardier Inc. 7.88% 15/04/2027	162.307	0,15	USD	350.000	Canpack SA 3.88% 15/11/2029	310.188	0,30
USD	316.000	Nova Chemicals Corp. 4.25% 15/05/2029	272.155	0,26	Total de Polonia				
USD	198.000	Nova Chemicals Corp. 8.50% 15/11/2028	211.020	0,20	310.188 0,30				
Total de Canadá				645.482 0,61					
FRANCIA				ESPAÑA					
USD	314.000	Altice France SA 5.13% 15/07/2029	212.539	0,20	USD	446.000	Grifols Escrow Issuer SA 4.75% 15/10/2028	370.002	0,35
USD	157.000	Altice France SA 5.50% 15/01/2028	112.648	0,11	Total de España				
USD	110.000	Altice France SA 8.13% 01/02/2027	86.213	0,08	370.002 0,35				
Total de Francia				411.400 0,39					
ALEMANIA				REINO UNIDO					
USD	125.000	IHO Verwaltungs GmbH 4.75% 15/09/2026	121.873	0,12	USD	421.000	Ineos Finance plc 7.50% 15/04/2029	422.579	0,40
USD	384.000	IHO Verwaltungs GmbH 6.38% 15/05/2029	385.057	0,36	USD	289.000	Ineos Quattro Finance 2 plc 9.63% 15/03/2029	311.398	0,30
Total de Alemania				506.930 0,48					
LIBERIA				ESTADOS UNIDOS					
USD	282.000	Royal Caribbean Cruises Limited 3.70% 15/03/2028	262.631	0,25	USD	59.000	American Axle & Manufacturing Inc. 5.00% 01/10/2029	53.143	0,05
Total de Liberia				262.631 0,25					
LUXEMBURGO				REINO UNIDO (continuación)					
USD	171.000	Herens Holdco Sarl 4.75% 15/05/2028	149.240	0,14	USD	104.000	American Axle & Manufacturing Inc. 6.50% 01/04/2027	103.783	0,10
Total de Luxemburgo				149.240 0,14					
PAÍSES BAJOS				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	309.000	Trivium Packaging Finance BV 5.50% 15/08/2026	304.590	0,29	USD	122.000	ATI Inc. 4.88% 01/10/2029	114.919	0,11
USD	106.000	Trivium Packaging Finance BV 8.50% 15/08/2027	104.808	0,10	USD	243.000	ATI Inc. 5.13% 01/10/2031	225.861	0,21
USD	330.000	Ziggo Bond Company BV 5.13% 28/02/2030	281.861	0,27	USD	67.000	Bath & Body Works Inc. 6.88% 01/11/2035	68.564	0,07
USD	123.000	Ziggo Bond Finance BV 6.00% 15/01/2027	121.135	0,12	USD	221.000	Bath & Body Works Inc. 7.50% 15/06/2029	230.388	0,22
USD	392.000	Ziggo BV 4.88% 15/01/2030	352.443	0,34	USD	105.000	Catalent Pharma Solutions Inc. 3.50% 01/04/2030	100.129	0,10
Total de Países Bajos				1.164.837 1,12					
				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
				USD 110.000 Encompass Health Corp. 4.50% 01/02/2028 104.500 0,10					
				USD 275.000 EQM Midstream Partners LP 5.50% 15/07/2028 271.305 0,26					
				USD 329.000 HB Fuller Company 4.25% 15/10/2028 305.970 0,29					
				USD 162.000 Navient Corp. 6.75% 25/06/2025 163.443 0,16					
				USD 107.000 Navient Corp. 6.75% 15/06/2026 108.067 0,10					
				USD 230.000 Navient Corp. 11.50% 15/03/2031 256.508 0,24					
				USD 180.000 NRG Energy Inc. 5.75% 15/01/2028 179.047 0,17					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) US High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)				
ESTADOS UNIDOS (continuación)				BERMUDAS (continuación)				
USD	187.000 NuStar Logistics LP 5.63% 28/04/2027	185.286	0,18	USD	55.000 Nabors Industries Limited 7.50% 15/01/2028	51.631	0,05	
USD	168.000 NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	167.265	0,16	USD	360.000 NCL Corp. Limited 5.88% 15/03/2026	355.649	0,34	
USD	319.000 NuStar Logistics LP 6.00% 01/06/2026	317.559	0,30	USD	114.000 NCL Finance Limited 6.13% 15/03/2028	112.789	0,11	
USD	26.000 OneMain Finance Corp 5.38% 15/11/2029	24.455	0,02	USD	248.000 Viking Cruises Limited 5.88% 15/09/2027	243.775	0,23	
USD	152.000 Onemain Finance Corp. 7.88% 15/03/2030	157.027	0,15	USD	96.000 Viking Cruises Limited 9.13% 15/07/2031	105.132	0,10	
USD	245.000 OneMain Finance Corp. 4.00% 15/09/2030	210.003	0,20	Total de Bermudas			1.086.679	1,04
USD	199.000 OneMain Finance Corp. 6.88% 15/03/2025	201.202	0,19	CANADÁ				
USD	177.000 OneMain Finance Corp. 9.00% 15/01/2029	188.120	0,18	USD	258.000 1011778 BC ULC 3.88% 15/01/2028	242.681	0,23	
USD	475.000 Primo Water Holdings Inc. 4.38% 30/04/2029	437.565	0,42	USD	290.000 1011778 BC ULC 4.00% 15/10/2030	258.532	0,25	
USD	72.000 Radian Group Inc. 6.20% 15/05/2029	73.168	0,07	USD	108.000 1011778 BC ULC 4.38% 15/01/2028	102.330	0,10	
USD	389.000 Southwestern Energy Company 4.75% 01/02/2032	359.422	0,34	USD	55.000 1375209 BC Limited 9.00% 30/01/2028	53.969	0,05	
USD	134.000 Tenet Healthcare Corp. 6.13% 15/06/2030	133.833	0,13	USD	201.000 Air Canada 3.88% 15/08/2026	192.018	0,18	
USD	272.000 TransDigm Inc. 5.50% 15/11/2027	266.189	0,25	USD	287.000 Bausch & Lomb Escrow Corp. 8.38% 01/10/2028	296.589	0,28	
USD	303.000 United Airlines 4.63% 15/04/2029	281.837	0,27	USD	164.000 Bausch Health Companys Inc. 6.13% 01/02/2027	102.295	0,10	
USD	117.000 United Wholesale Mortgage LLC 5.50% 15/04/2029	110.597	0,11	USD	106.000 Bausch Health Cos Inc. 4.88% 01/06/2028	57.903	0,06	
USD	211.000 Yum! Brands Inc. 5.38% 01/04/2032	204.304	0,19	USD	167.000 Bausch Health Cos Inc. 5.50% 01/11/2025	157.606	0,15	
Total de Estados Unidos		5.603.459	5,34	USD	98.000 Bausch Health Cos Inc. 11.00% 30/09/2028	65.538	0,06	
Total de bonos		10.482.033	9,99	USD	19.000 Bausch Health Cos Inc. 14.00% 15/10/2030	11.091	0,01	
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa		10.482.033	9,99	USD	255.000 Baytex Energy Corp. 7.38% 15/03/2032	257.709	0,25	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente				USD	292.000 Baytex Energy Corp. 8.50% 30/04/2030	305.093	0,29	
Bonos				USD	65.000 Bombardier Inc. 7.25% 01/07/2031	65.256	0,06	
BERMUDAS				USD	96.000 GFL Environmental Inc. 6.75% 15/01/2031	98.513	0,09	
USD	219.000 Nabors Industries Limited 7.25% 15/01/2026	217.703	0,21	USD	543.000 Hubbay Minerals Inc. 4.50% 01/04/2026	526.511	0,51	
				USD	203.000 Hubbay Minerals Inc. 6.13% 01/04/2029	200.843	0,19	
				USD	568.000 Nova Chemicals Corp. 9.00% 15/02/2030	587.272	0,56	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) US High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)			
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)			
CANADÁ (continuación)				LIBERIA			
USD	198.000 Ritchie Bros Holdings Inc. 6.75% 15/03/2028	202.331	0,19	USD	236.000 Royal Caribbean Cruises Limited 4.25% 01/07/2026	228.082	0,22
USD	208.000 Ritchie Bros Holdings Inc. 7.75% 15/03/2031	217.916	0,21	USD	86.000 Royal Caribbean Cruises Limited 6.25% 15/03/2032	86.824	0,08
	Total de Canadá	4.001.996	3,82	USD	279.000 Royal Caribbean Cruises Limited 7.25% 15/01/2030	289.662	0,28
				Total de Liberia			
				604.568 0,58			
ISLAS CAIMÁN				LUXEMBURGO			
USD	164.000 GGAM Finance Limited 6.88% 15/04/2029	165.845	0,16	USD	284.000 Altice France Holding SA 6.00% 15/02/2028	79.520	0,08
USD	101.000 GGAM Finance Limited 8.00% 15/06/2028	105.545	0,10	USD	215.000 Axalta Coating Systems LLC 4.75% 15/06/2027	207.920	0,20
USD	437.316 Hawaiian Brand Intellectual Property Limited 5.75% 20/01/2026	411.760	0,39	USD	319.000 Camelot Finance SA 4.50% 01/11/2026	307.711	0,29
USD	102.000 Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	109.864	0,10	USD	367.000 Ion Trading Technologies Sarl 5.75% 15/05/2028	337.291	0,32
USD	171.000 Transocean Aquila Limited 8.00% 30/09/2028	175.299	0,17	Total de Luxemburgo			
USD	282.000 Transocean Titan Financing Limited 8.38% 01/02/2028	293.368	0,28	932.442 0,89			
	Total de Islas Caimán	1.261.681	1,20	PAÍSES BAJOS			
				USD	157.000 Alcoa Nederland Holding BV 7.13% 15/03/2031	160.337	0,15
				USD	206.000 Sensata Technologies BV 5.88% 01/09/2030	201.623	0,19
				USD	300.000 VZ Secured Financing BV 5.00% 15/01/2032	258.000	0,25
				Total de Países Bajos			
				619.960 0,59			
				PANAMÁ			
				USD	230.000 Carnival Corp. 4.00% 01/08/2028	214.389	0,20
				USD	532.000 Carnival Corp. 6.00% 01/05/2029	525.138	0,49
				USD	110.000 Carnival Corp. 7.00% 15/08/2029	114.769	0,11
				Total de Panamá			
				854.296 0,80			
				SUPRANACIONAL			
USD	316.000 TK Elevator Holdco GmbH 7.63% 15/07/2028	308.844	0,29	USD	200.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 6.00% 15/06/2027	194.591	0,19
	Total de Alemania	308.844	0,29	USD	207.000 Clarios Global LP 6.25% 15/05/2026	207.036	0,20
				USD	241.000 Clarios Global LP 8.50% 15/05/2027	241.517	0,23
				Total de supranacional			
				643.144 0,62			
IRLANDA							
USD	313.000 James Hardie International Finance DAC 5.00% 15/01/2028	305.541	0,29				
	Total de Irlanda	305.541	0,29				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) US High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
REINO UNIDO				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	293.000	Virgin Media Finance plc 5.00% 15/07/2030	248.684	0,24	USD	429.000	Arches Buyer Inc. 6.13% 01/12/2028	360.092	0,34
USD	172.000	Virgin Media Secured Finance plc 4.50% 15/08/2030	148.565	0,14	USD	310.000	Archrock Partners LP Archrock Partners Finance Corp. 6.25% 01/04/2028	307.311	0,29
USD	442.000	Vmed O2 UK Financing 4.25% 31/01/2031	375.147	0,35	USD	115.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 3.25% 01/09/2028	99.673	0,09
Total de Reino Unido			772.396	0,73	USD	716.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 4.00% 01/09/2029	579.401	0,55
ESTADOS UNIDOS				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	88.000	Acadia Healthcare Company Inc. 5.00% 15/04/2029	83.710	0,08	USD	165.000	Asbury Automotive Group Inc. 4.63% 15/11/2029	152.522	0,15
USD	339.000	Acadia Healthcare Company Inc. 5.50% 01/07/2028	330.918	0,32	USD	249.000	Asbury Automotive Group Inc. 5.00% 15/02/2032	225.034	0,21
USD	60.000	Acushnet Company 7.38% 15/10/2028	62.249	0,06	USD	310.000	AssuredPartners Inc. 5.63% 15/01/2029	285.817	0,27
USD	115.000	Albertsons Companies Inc. 3.25% 15/03/2026	109.850	0,10	USD	297.000	AssuredPartners Inc. 7.50% 15/02/2032	292.174	0,28
USD	452.000	Albertsons Companies Inc. 5.88% 15/02/2028	447.989	0,42	USD	518.000	AthenaHealth Group Inc. 6.50% 15/02/2030	474.618	0,45
USD	109.000	Alliant Holdings Intermediate LLC 4.25% 15/10/2027	102.753	0,10	USD	422.000	Avantor Funding Inc. 3.88% 01/11/2029	380.899	0,36
USD	311.000	Alliant Holdings Intermediate LLC 5.88% 01/11/2029	289.602	0,28	USD	133.000	Avantor Funding Inc. 4.63% 15/07/2028	126.101	0,12
USD	440.000	Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	433.675	0,41	USD	24.000	Avis Budget Finance plc 8.00% 15/02/2031	24.000	0,02
USD	406.000	Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/04/2028	409.392	0,39	USD	159.000	Bath & Body Works Inc. 6.63% 01/10/2030	162.646	0,15
USD	449.000	Alliant Holdings Intermediate LLC 7.00% 15/01/2031	455.174	0,43	USD	114.000	Beacon Roofing Supply Inc. 4.13% 15/05/2029	103.313	0,10
USD	493.591	American Airlines Inc. 5.50% 20/04/2026	490.000	0,46	USD	196.000	Beacon Roofing Supply Inc. 4.50% 15/11/2026	190.692	0,18
USD	299.110	American Airlines Inc. 5.75% 20/04/2029	295.371	0,28	USD	165.000	Beacon Roofing Supply Inc. 6.50% 01/08/2030	167.805	0,16
USD	195.000	American Airlines Inc. 8.50% 15/05/2029	206.149	0,20	USD	506.000	Boost Newco Borrower LLC 7.50% 15/01/2031	529.972	0,50
USD	71.000	American Builders & Contractors Supply Company Inc. 3.88% 15/11/2029	63.989	0,06	USD	336.000	Boyd Gaming Corp. 4.75% 15/06/2031	309.133	0,29
USD	191.000	American Builders & Contractors Supply Company Inc. 4.00% 15/01/2028	178.943	0,17	USD	350.000	BroadStreet Partners Inc. 5.88% 15/04/2029	324.188	0,31
USD	270.000	AmWINS Group Inc. 6.38% 15/02/2029	271.673	0,26	USD	498.000	Caesars Entertainment Inc. 4.63% 15/10/2029	454.113	0,43
USD	311.000	Antero Midstream Partners LP Antero Midstream Finance Corp. 6.63% 01/02/2032	312.869	0,30	USD	390.000	Caesars Entertainment Inc. 6.50% 15/02/2032	394.144	0,38
USD	454.000	Arches Buyer Inc. 4.25% 01/06/2028	400.087	0,39	USD	432.000	Caesars Entertainment Inc. 7.00% 15/02/2030	443.701	0,42
					USD	228.000	Caesars Entertainment Inc. 8.13% 01/07/2027	233.558	0,22

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) US High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
ESTADOS UNIDOS (continuación)				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	207.000	Callon Petroleum Company 6.38% 01/07/2026	209.182	0,20	USD	210.000	Cinemark USA Inc. 5.25% 15/07/2028	198.580	0,19
USD	202.000	Carnival Holdings Bermuda Limited 10.38% 01/05/2028	220.522	0,21	USD	373.000	Cinemark USA Inc. 5.88% 15/03/2026	369.153	0,35
USD	204.000	Catalent Pharma Solutions Inc. 3.13% 15/02/2029	194.565	0,19	USD	101.000	Cinemark USA Inc. 8.75% 01/05/2025	101.410	0,10
USD	247.000	CCO Holdings LLC 5.13% 01/05/2027	235.398	0,22	USD	265.000	Civitas Resources Inc. 8.38% 01/07/2028	280.114	0,27
USD	438.000	CCO Holdings LLC 4.25% 01/02/2031	358.338	0,34	USD	81.000	Civitas Resources Inc. 8.63% 01/11/2030	86.948	0,08
USD	820.000	CCO Holdings LLC 4.75% 01/03/2030	704.687	0,66	USD	97.000	Civitas Resources Inc. 8.75% 01/07/2031	103.931	0,10
USD	363.000	CCO Holdings LLC 4.75% 01/02/2032	296.753	0,28	USD	256.000	Clarivate Science Holdings Corp. 3.88% 01/07/2028	237.033	0,23
USD	698.000	CCO Holdings LLC 5.00% 01/02/2028	650.244	0,62	USD	424.000	Clarivate Science Holdings Corp. 4.88% 01/07/2029	393.525	0,37
USD	276.000	CCO Holdings LLC 5.38% 01/06/2029	252.588	0,24	USD	376.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 5.13% 15/08/2027	354.725	0,33
USD	521.000	CD&R Smokey Buyer Inc. 6.75% 15/07/2025	515.994	0,49	USD	177.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7.50% 01/06/2029	146.663	0,14
USD	72.000	Cedar Fair LP Canada's Wonderland Company 5.50% 01/05/2025	71.775	0,07	USD	390.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7.75% 15/04/2028	341.738	0,33
USD	321.000	Cedar Fair LP Canada's Wonderland Company 6.50% 01/10/2028	322.404	0,31	USD	284.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7.88% 01/04/2030	282.424	0,27
USD	173.000	Central Parent Inc. 7.25% 15/06/2029	176.754	0,17	USD	424.000	Clearway Energy Operating LLC 3.75% 15/02/2031	365.011	0,35
USD	53.000	Central Parent LLC 8.00% 15/06/2029	54.954	0,05	USD	173.000	Clearway Energy Operating LLC 3.75% 15/01/2032	145.713	0,14
USD	159.000	Charles River Laboratories International Inc. 3.75% 15/03/2029	145.011	0,14	USD	358.000	Clearway Energy Operating LLC 4.75% 15/03/2028	340.852	0,32
USD	161.000	Charles River Laboratories International Inc. 4.25% 01/05/2028	152.078	0,14	USD	545.000	Cloud Software Group Inc. 6.50% 31/03/2029	517.409	0,49
USD	112.000	Chart Industries Inc. 7.50% 01/01/2030	116.384	0,11	USD	645.000	Cloud Software Group Inc. 9.00% 30/09/2029	618.193	0,59
USD	67.000	Chart Industries Inc. 9.50% 01/01/2031	73.114	0,07	USD	139.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 6.63% 15/04/2029	138.913	0,13
USD	76.000	Chobani LLC 7.63% 01/07/2029	77.283	0,07	USD	105.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8.75% 15/04/2030	103.359	0,10
USD	702.000	CHS Inc. 5.25% 15/05/2030	573.008	0,55	USD	317.000	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15/04/2030	283.197	0,27
USD	165.000	CHS Inc. 5.63% 15/03/2027	151.904	0,14	USD	317.000	CNX Resources Corp. 6.00% 15/01/2029	310.327	0,30
USD	200.000	CHS Inc. 6.88% 15/04/2029	149.863	0,14	USD	60.000	CNX Resources Corp. 7.38% 15/01/2031	61.191	0,06
USD	105.000	CHS Inc. 10.88% 15/01/2032	108.281	0,10	USD	97.000	Commscope Technologies LLC 5.00% 15/03/2027	37.406	0,04
USD	142.000	Churchill Downs Inc. 4.75% 15/01/2028	135.258	0,13	USD	128.000	CommScope Technologies LLC P.P. 144A 6.00% 15/06/2025	110.880	0,11
USD	145.000	Churchill Downs Inc. 6.75% 01/05/2031	146.088	0,14					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) US High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
ESTADOS UNIDOS (continuación)				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	37.000	Comstock Resources Inc. 5.88% 15/01/2030	33.533	0,03	USD	622.000	Gates Global LLC 6.25% 15/01/2026	621.223	0,59
USD	150.000	CrownRock LP 5.00% 01/05/2029	148.652	0,14	USD	97.998	Goto Group Inc. 5.50% 01/05/2028	85.258	0,08
USD	256.000	CrownRock LP 5.63% 15/10/2025	255.762	0,24	USD	238.682	Goto Group Inc. 5.50% 01/05/2028	161.707	0,15
USD	304.000	CSC Holdings LLC 3.38% 15/02/2031	206.802	0,20	USD	184.000	Group 1 Automotive Inc. 4.00% 15/08/2028	169.836	0,16
USD	335.000	CSC Holdings LLC 4.13% 01/12/2030	237.991	0,23	USD	82.000	GTCR AP Finance Inc. 8.00% 15/05/2027	82.209	0,08
USD	171.000	CSC Holdings LLC 4.63% 01/12/2030	86.569	0,08	USD	335.000	H&E Equipment Services Inc. 3.88% 15/12/2028	306.316	0,29
USD	218.000	CSC Holdings LLC 5.00% 15/11/2031	111.598	0,11	USD	53.000	Hanesbrands Inc. 4.88% 15/05/2026	51.736	0,05
USD	131.000	CSC Holdings LLC 5.38% 01/02/2028	112.824	0,11	USD	280.000	Hanesbrands Inc. 9.00% 15/02/2031	288.018	0,27
USD	273.000	CSC Holdings LLC 6.50% 01/02/2029	231.761	0,22	USD	115.000	HealthEquity Inc. 4.50% 01/10/2029	106.267	0,10
USD	239.000	Darling Ingredients Inc. 6.00% 15/06/2030	237.087	0,23	USD	323.000	Helios Software Holdings Inc. 4.63% 01/05/2028	290.293	0,28
USD	160.000	DaVita Inc. 4.63% 01/06/2030	143.398	0,14	USD	180.000	Herc Holdings Inc. 5.50% 15/07/2027	176.936	0,17
USD	143.000	Dish DBS Corp. 5.13% 01/06/2029	59.703	0,06	USD	179.000	Hilcorp Energy I LP 5.75% 01/02/2029	174.527	0,17
USD	224.000	Dish DBS Corp. 5.75% 01/12/2028	154.280	0,15	USD	152.000	Hilcorp Energy I LP 6.00% 15/04/2030	148.557	0,14
USD	578.000	Dish Network Corp. 11.75% 15/11/2027	590.643	0,55	USD	123.000	Hilcorp Energy I LP 6.25% 01/11/2028	122.832	0,12
USD	417.000	DT Midstream Inc. 4.13% 15/06/2029	383.531	0,37	USD	237.000	Hilcorp Energy I LP 6.25% 15/04/2032	233.553	0,22
USD	162.000	DT Midstream Inc. 4.38% 15/06/2031	146.715	0,14	USD	208.000	Hilcorp Energy I LP 8.38% 01/11/2033	225.554	0,21
USD	345.000	Element Solutions Inc. 3.88% 01/09/2028	316.677	0,30	USD	319.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC 6.63% 15/01/2032	320.271	0,31
USD	449.000	EMRLD Borrower LP 6.63% 15/12/2030	453.584	0,44	USD	292.000	HUB International Limited 5.63% 01/12/2029	274.157	0,26
USD	147.000	Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30/01/2028	148.269	0,14	USD	514.000	HUB International Limited 7.25% 15/06/2030	527.505	0,50
USD	497.000	Entegris Escrow Corp. 5.95% 15/06/2030	492.340	0,47	USD	279.000	HUB International Limited 7.38% 31/01/2032	281.018	0,27
USD	332.000	EQM Midstream Partners LP 4.50% 15/01/2029	311.584	0,30	USD	127.000	iHeartCommunications 4.75% 15/01/2028	89.335	0,09
USD	422.000	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15/01/2031	393.105	0,37	USD	216.000	iHeartCommunications Inc. 5.25% 15/08/2027	156.600	0,15
USD	109.000	EQM Midstream Partners LP 6.38% 01/04/2029	109.956	0,10	USD	300.581	iHeartCommunications Inc. 8.38% 01/05/2027	168.531	0,16
USD	281.000	Fertitta Entertainment LLC 6.75% 15/01/2030	252.022	0,24	USD	162.000	Illuminate Buyer LLC 9.00% 01/07/2028	160.988	0,15
USD	270.000	Frontier Communications Holdings LLC 8.63% 15/03/2031	276.075	0,26	USD	307.000	Ingevity Corp. 3.88% 01/11/2028	277.531	0,26
USD	262.000	Frontier Communications Holdings LLC 8.75% 15/05/2030	268.052	0,26					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) US High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
ESTADOS UNIDOS (continuación)				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	142.000	Innophos Holdings Inc. 9.38% 15/02/2028	118.984	0,11	USD	389.000	Medline Borrower LP 3.88% 01/04/2029	354.476	0,34
USD	219.000	IRB Holding Corp 7.00% 15/06/2025	219.424	0,21	USD	609.000	Medline Borrower LP 5.25% 01/10/2029	575.886	0,55
USD	219.000	Iris Holdings Inc. 8.75% 15/02/2026	187.519	0,18	USD	167.000	Medline Borrower LP 6.25% 01/04/2029	167.920	0,16
USD	218.000	Iron Mountain Inc. 4.88% 15/09/2027	210.234	0,20	USD	106.000	Midwest Gaming Borrower LLC 4.88% 01/05/2029	98.216	0,09
USD	237.000	Iron Mountain Inc. 5.00% 15/07/2028	226.779	0,22	USD	308.405	Mileage Plus Holdings LLC 6.50% 20/06/2027	310.203	0,30
USD	494.000	Iron Mountain Inc. 5.25% 15/03/2028	478.871	0,46	USD	170.000	Nabors Industries Inc. 7.38% 15/05/2027	169.788	0,16
USD	145.000	ITT Holdings LLC 6.50% 01/08/2029	132.571	0,13	USD	184.000	Nabors Industries Inc. 9.13% 31/01/2030	191.590	0,18
USD	184.000	Kaiser Aluminum Corp. 4.50% 01/06/2031	163.070	0,16	USD	430.000	NCR Atleos Escrow Corp. 9.50% 01/04/2029	459.865	0,44
USD	161.000	Kaiser Aluminum Corp. 4.63% 01/03/2028	151.060	0,14	USD	639.000	NCR Voyix Corp. 5.00% 01/10/2028	596.340	0,57
USD	156.000	Kodiak Gas Services LLC 7.25% 15/02/2029	158.967	0,15	USD	345.000	NCR Voyix Corp. 5.13% 15/04/2029	320.331	0,31
USD	663.000	Ladder Capital Finance Holdings LLP 4.75% 15/06/2029	602.564	0,57	USD	546.000	Neptune Bidco USA Inc. 9.29% 15/04/2029	517.294	0,49
USD	147.000	LCM Investments Holdings II LLC 4.88% 01/05/2029	135.148	0,13	USD	165.000	NextEra Energy Operating Partners LP 3.88% 15/10/2026	153.966	0,15
USD	265.000	LCM Investments Holdings II LLC 8.25% 01/08/2031	277.482	0,26	USD	75.000	NextEra Energy Operating Partners LP 4.25% 15/07/2024	74.446	0,07
USD	164.000	Light & Wonder International Inc 7.00% 15/05/2028	165.431	0,16	USD	315.000	NextEra Energy Operating Partners LP 7.25% 15/01/2029	322.678	0,31
USD	66.000	Light & Wonder International Inc. 7.50% 01/09/2031	68.703	0,07	USD	237.000	NFP Corp. 6.88% 15/08/2028	240.259	0,23
USD	141.000	Lithia Motors Inc. 3.88% 01/06/2029	127.059	0,12	USD	175.000	Novelis Corp. 3.25% 15/11/2026	163.377	0,16
USD	53.000	Lithia Motors Inc. 4.38% 15/01/2031	47.539	0,05	USD	566.000	Novelis Corp. 4.75% 30/01/2030	522.843	0,50
USD	254.000	Live Nation Entertainment Inc. 6.50% 15/05/2027	256.735	0,24	USD	202.000	NRG Energy Inc. 3.38% 15/02/2029	179.654	0,17
USD	305.000	Madison IAQ LLC 5.88% 30/06/2029	280.600	0,27	USD	60.000	NRG Energy Inc. 3.63% 15/02/2031	51.867	0,05
USD	361.000	Matador Resources Company 5.88% 15/09/2026	361.408	0,34	USD	161.000	NRG Energy Inc. 5.25% 15/06/2029	154.284	0,15
USD	214.000	Matador Resources Company 6.50% 15/04/2032	214.590	0,20	USD	350.000	Olympus Water US Holding Corp. 4.25% 01/10/2028	318.040	0,30
USD	147.000	Matador Resources Company 6.88% 15/04/2028	150.449	0,14	USD	225.000	Olympus Water US Holding Corp. 6.25% 01/10/2029	206.297	0,20
USD	158.000	Match Group Holdings II LLC 3.63% 01/10/2031	134.498	0,13	USD	260.000	Olympus Water US Holding Corp. 7.13% 01/10/2027	263.018	0,25
USD	269.000	Match Group Holdings II LLC 4.63% 01/06/2028	254.541	0,24	USD	384.000	Olympus Water US Holding Corp. 9.75% 15/11/2028	409.200	0,39
USD	637.000	McAfee Corp. 7.38% 15/02/2030	590.818	0,56	USD	215.000	Organon & Company 4.13% 30/04/2028	200.719	0,19
					USD	403.000	Organon & Company 5.13% 30/04/2031	358.669	0,34

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) US High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
ESTADOS UNIDOS (continuación)				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	196.000	Outfront Media Capital LLC 4.25% 15/01/2029	177.748	0,17	USD	154.000	Service Properties Trust 8.63% 15/11/2031	164.588	0,16
USD	229.000	Outfront Media Capital LLC 4.63% 15/03/2030	205.241	0,20	USD	151.000	Shift4 Payments LLC 4.63% 01/11/2026	145.922	0,14
USD	80.000	Outfront Media Capital LLC 5.00% 15/08/2027	77.050	0,07	USD	351.000	Simmons Food Inc. 4.63% 01/03/2029	311.017	0,30
USD	70.000	Outfront Media Capital LLC 7.38% 15/02/2031	73.216	0,07	USD	228.000	Sirius XM Radio Inc. 4.00% 15/07/2028	208.592	0,20
USD	370.000	Panther Escrow Issue 7.13% 01/06/2031	376.312	0,36	USD	108.000	Sirius XM Radio Inc. 5.00% 01/08/2027	104.001	0,10
USD	189.000	Park Intermediate Holdings LLC 4.88% 15/05/2029	176.361	0,17	USD	174.000	Sirius XM Radio Inc. 5.50% 01/07/2029	165.733	0,16
USD	133.000	Park Intermediate Holdings LLC 5.88% 01/10/2028	130.816	0,12	USD	389.000	Six Flags Entertainment Corp. 7.25% 15/05/2031	394.558	0,38
USD	77.000	Park Intermediate Holdings LLC 7.50% 01/06/2025	77.125	0,07	USD	290.000	Southwestern Energy Company 5.38% 01/02/2029	282.065	0,27
USD	561.000	Permian Resources Operating LLC 5.88% 01/07/2029	551.008	0,53	USD	68.000	Spectrum Brands Inc. 3.88% 15/03/2031	65.630	0,06
USD	416.000	Permian Resources Operating LLC 7.00% 15/01/2032	431.564	0,41	USD	151.000	Spectrum Brands Inc. 5.00% 01/10/2029	148.169	0,15
USD	249.000	PetSmart Inc. 4.75% 15/02/2028	232.711	0,22	USD	123.000	Spectrum Brands Inc. 5.50% 15/07/2030	120.655	0,11
USD	400.000	PetSmart Inc. 7.75% 15/02/2029	388.499	0,38	USD	181.000	Spirit AeroSystems Inc. 9.38% 30/11/2029	197.570	0,19
USD	235.000	Post Holdings Inc. 4.63% 15/04/2030	216.061	0,21	USD	168.000	Spirit AeroSystems Inc. 9.75% 15/11/2030	188.160	0,18
USD	179.000	Post Holdings Inc. 5.63% 15/01/2028	176.203	0,17	USD	133.000	SRS Distribution Inc. 4.63% 01/07/2028	134.330	0,13
USD	124.000	Post Holdings Inc. 6.25% 15/02/2032	125.296	0,12	USD	280.000	SRS Distribution Inc. 6.00% 01/12/2029	286.125	0,27
USD	163.000	Prestige Brands Inc. 5.13% 15/01/2028	158.382	0,15	USD	351.000	SRS Distribution Inc. 6.13% 01/07/2029	358.458	0,34
USD	365.000	Resideo Funding Inc. 4.00% 01/09/2029	328.558	0,32	USD	222.000	Standard Industries Inc. 4.75% 15/01/2028	212.003	0,20
USD	166.000	RHP Hotel Properties LP 6.50% 01/04/2032	166.660	0,16	USD	153.000	Standard Industries Inc. 5.00% 15/02/2027	148.506	0,14
USD	136.000	RHP Hotel Properties LP 7.25% 15/07/2028	140.233	0,13	USD	449.000	Star Parent Inc. 9.00% 01/10/2030	475.184	0,45
USD	388.000	Roblox Corp. 3.88% 01/05/2030	341.752	0,33	USD	43.000	Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	41.925	0,04
USD	203.000	Rocket Mortgage LLC 3.63% 01/03/2029	182.795	0,17	USD	247.000	Summit Materials LLC 7.25% 15/01/2031	256.968	0,24
USD	813.000	Rocket Mortgage LLC 4.00% 15/10/2033	688.073	0,65	USD	182.000	Sunoco LP Sunoco Finance Corp. 5.88% 15/03/2028	179.940	0,17
USD	436.000	Scientific Games Holdings LP 6.63% 01/03/2030	421.263	0,40	USD	174.000	Surgery Center Holdingin 7.25% 15/04/2032	175.523	0,17
USD	260.000	Scotts Miracle-Gro Co 4.38% 01/02/2032	224.058	0,21	USD	117.000	Synaptics Inc. 4.00% 15/06/2029	105.477	0,10
USD	596.000	Select Medical Corp. 6.25% 15/08/2026	597.249	0,56					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) US High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)			
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)			
ESTADOS UNIDOS (continuación)				ESTADOS UNIDOS (continuación)			
USD	167.000 Taylor Morrison Communities Inc. 5.13% 01/08/2030	159.903	0,16	USD	396.000 USA Compression Partners LP 6.88% 01/04/2026	396.263	0,38
USD	109.000 Taylor Morrison Communities Inc. 5.75% 15/01/2028	108.266	0,10	USD	259.000 USA Compression Partners LP 7.13% 15/03/2029	262.275	0,25
USD	215.000 Tempo Acquisition LLC 5.75% 01/06/2025	214.785	0,20	USD	129.000 USI Inc. 7.50% 15/01/2032	129.385	0,12
USD	212.000 Tenet Healthcare Corp. 5.13% 01/11/2027	207.600	0,20	USD	331.000 Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.88% 15/08/2029	298.355	0,28
USD	309.000 Tenet Healthcare Corp. 6.13% 01/10/2028	308.482	0,29	USD	325.000 Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.88% 01/11/2033	276.457	0,26
USD	637.000 Tenet Healthcare Corp. 6.25% 01/02/2027	637.617	0,60	USD	363.000 Venture Global Calcasieu Pass LLC 4.13% 15/08/2031	322.875	0,31
USD	254.000 Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/05/2031	259.032	0,25	USD	326.000 Venture Global LNG Inc. 8.13% 01/06/2028	332.928	0,32
USD	210.000 Terraform Power Operating LLC 4.75% 15/01/2030	192.731	0,18	USD	172.000 Venture Global LNG Inc. 8.38% 01/06/2031	177.355	0,17
USD	189.000 Terraform Power Operating LLC 5.00% 31/01/2028	180.308	0,17	USD	163.000 Venture Global LNG Inc. 9.50% 01/02/2029	175.327	0,17
USD	404.000 TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15/07/2027	391.136	0,37	USD	96.000 Venture Global LNG Inc. 9.88% 01/02/2032	103.656	0,10
USD	593.000 TransDigm Inc. 6.38% 01/03/2029	595.638	0,57	USD	211.000 Verscend Escrow Corp. 9.75% 15/08/2026	212.035	0,20
USD	526.000 TransDigm Inc. 6.63% 01/03/2032	531.120	0,51	USD	108.000 Vistra Operations Company LLC 5.50% 01/09/2026	106.313	0,10
USD	233.000 TransDigm Inc. 6.75% 15/08/2028	236.423	0,23	USD	435.000 Vistra Operations Company LLC 5.63% 15/02/2027	428.673	0,41
USD	308.000 TransDigm Inc. 6.88% 15/12/2030	314.160	0,30	USD	449.000 Vistra Operations Company LLC 7.75% 15/10/2031	470.445	0,45
USD	447.000 Transmontaigne Partners LP 6.13% 15/02/2026	425.208	0,39	USD	397.000 Waste Pro USA Inc. 5.50% 15/02/2026	391.450	0,37
USD	177.000 Triton Water Holdings 6.25% 01/04/2029	161.605	0,15	USD	191.000 Wesco Distribution Inc. 6.38% 15/03/2029	193.046	0,18
USD	386.000 Uber Technologies Inc. 4.50% 15/08/2029	368.055	0,35	USD	245.000 Wesco Distribution Inc. 6.63% 15/03/2032	249.288	0,24
USD	523.000 UKG Inc. 6.88% 01/02/2031	533.197	0,51	USD	399.000 Wesco Distribution Inc. 7.25% 15/06/2028	407.977	0,39
USD	402.000 United Airlines 4.38% 15/04/2026	388.684	0,37	USD	419.000 White Cap Buyer LLC 6.88% 15/10/2028	412.418	0,39
USD	40.000 United Wholesale Mortgage LLC 5.75% 15/06/2027	38.918	0,04	USD	324.000 Wolverine World Wide Inc. 4.00% 15/08/2029	260.188	0,25
USD	163.000 Univision Communications Inc. 4.50% 01/05/2029	145.804	0,14	USD	243.000 WR Grace Holdings LLC 4.88% 15/06/2027	231.154	0,22
USD	235.000 Univision Communications Inc. 7.38% 30/06/2030	232.428	0,22	USD	618.000 WR Grace Holdings LLC 5.63% 15/08/2029	553.109	0,53
USD	221.000 Univision Communications Inc. 8.00% 15/08/2028	225.445	0,21	USD	245.000 WR Grace Holdings LLC 7.38% 01/03/2031	248.932	0,24
USD	227.000 US Foods Inc. 4.75% 15/02/2029	215.508	0,21	USD	155.000 ZF North America Capital Inc. 7.13% 14/04/2030	163.719	0,16
USD	306.000 US Foods Inc. 6.88% 15/09/2028	313.607	0,30				
USD	194.000 US Foods Inc. 7.25% 15/01/2032	201.944	0,19				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) US High Yield Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario (continuación)			
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)			
ESTADOS UNIDOS (continuación)				ESTADOS UNIDOS (continuación)			
USD	615.000 ZoomInfo Technologies LLC 3.88% 01/02/2029	553.836	0,53	USD	129.000 RLJ Lodging Trust LP 3.75% 01/07/2026	122.926	0,12
	Total de Estados Unidos	74.826.362	71,25	USD	166.000 Williams Scotsman Inc. 4.63% 15/08/2028	156.976	0,15
Total de bonos		87.798.929	83,60	Total de Estados Unidos		4.369.173	4,17
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente		87.798.929	83,60	Total de bonos		4.369.173	4,17
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
Bonos				Valor total de las inversiones			
ESTADOS UNIDOS				(Coste total: 105.892.873 USD)			
USD	415.000 AG TTMT Escrow Issuer LLC 8.63% 30/09/2027	428.228	0,40	102.650.135		97,76	
USD	200.000 Aretec Escrow Issuer Inc. 7.50% 01/04/2029	190.346	0,18				
USD	282.000 Aretec Group Inc. 10.00% 15/08/2030	309.142	0,29				
USD	183.000 Boyne USA Inc. 4.75% 15/05/2029	169.847	0,16				
USD	93.000 Callon Petroleum Company 7.50% 15/06/2030	97.960	0,09				
USD	348.000 Delek Logistics Partners LP 8.63% 15/03/2029	355.816	0,34				
USD	112.000 Esab Corp. 6.25% 15/04/2029	112.680	0,11				
USD	277.000 Hightower Holding LLC 6.75% 15/04/2029	260.726	0,25				
USD	171.000 Interface Inc. 5.50% 01/12/2028	163.675	0,16				
USD	141.000 Ladder Capital Finance Holdings LLP 4.25% 01/02/2027	132.008	0,13				
USD	351.000 Ladder Capital Finance Holdings LLP 5.25% 01/10/2025	345.077	0,33				
USD	112.000 Madison IAQ LLC 4.13% 30/06/2028	103.590	0,10				
USD	408.000 NextEra Energy Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	382.733	0,36				
USD	93.000 NFP Corp 8.50% 01/10/2031	102.416	0,10				
USD	286.000 NFP Corp. 7.50% 01/10/2030	301.430	0,29				
USD	167.000 Openlane Inc 5.13% 01/06/2025	164.391	0,16				
USD	73.000 Permian Resources Operating LLC 6.88% 01/04/2027	73.151	0,07				
USD	418.000 Provident Funding Associates LP 6.38% 15/06/2025	396.055	0,38				

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos				Bonos (continuación)					
ISLAS CAIMÁN				HONG KONG (continuación)					
USD	250.000	Alibaba Group Holding Limited 4.50% 28/11/2034	236.197	0,65	USD	400.000	Lenovo Group Limited 6.54% 27/07/2032	421.753	1,16
USD	500.000	China Mengniu Dairy Company 1.88% 17/06/2025	478.465	1,32	Total de Hong Kong				
USD	600.000	CK Hutchison International 17 II Limited 3.25% 29/09/2027	565.984	1,56	1.037.484 2,86				
USD	200.000	ENN Energy Holdings Limited 2.63% 17/09/2030	170.976	0,47	INDIA				
USD	400.000	Goodman HK Finance 3.00% 22/07/2030	340.483	0,94	USD	300.000	Adani Electricity Mumbai Limited 3.95% 12/02/2030	255.338	0,70
USD	500.000	HPHT Finance 19 Limited 2.88% 05/11/2024	491.411	1,36	USD	300.000	Adani Ports & Special Economic Zone Limited 3.10% 02/02/2031	239.738	0,66
USD	400.000	Longfor Group Holdings Limited 3.95% 16/09/2029	211.400	0,58	USD	200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Limited 3.83% 02/02/2032	163.809	0,45
USD	600.000	Meituan 3.05% 28/10/2030	512.949	1,42	USD	350.000	Delhi International Airport Limited 6.45% 04/06/2029	345.617	0,95
USD	300.000	Melco Resorts Finance Limited 5.38% 04/12/2029	273.928	0,76	USD	400.000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	372.375	1,03
USD	400.000	Sands China Limited 4.63% 18/06/2030	366.750	1,01	USD	226.000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 02/02/2026	219.899	0,61
USD	250.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Limited 2.75% 13/05/2030	219.413	0,61	USD	500.000	Indian Railway Finance Corp. Limited 2.80% 10/02/2031	423.953	1,17
USD	270.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Limited 3.75% 25/02/2029	254.871	0,70	USD	300.000	JSW Steel Limited 5.05% 05/04/2032	264.308	0,73
USD	58.961	Sunac China Holdings Limited 6.00% 30/09/2025	7.042	0,02	USD	500.000	ONGC Videsh Limited 4.63% 15/07/2024	498.013	1,37
USD	58.961	Sunac China Holdings Limited 6.25% 30/09/2026	6.245	0,02	USD	450.000	Reliance Industries Limited 3.63% 12/01/2052	325.114	0,90
USD	117.922	Sunac China Holdings Limited 6.50% 30/09/2027	11.075	0,03	USD	490.000	ReNew Wind Energy AP2 4.50% 14/07/2028	448.865	1,25
USD	176.884	Sunac China Holdings Limited 6.75% 30/09/2028	14.832	0,04	Total de India				
USD	176.884	Sunac China Holdings Limited 7.00% 30/09/2029	13.445	0,04	3.557.029 9,82				
USD	83.096	Sunac China Holdings Limited 7.25% 30/09/2030	5.515	0,02	INDONESIA				
USD	200.000	Tencent Holdings Limited 2.88% 22/04/2031	173.988	0,48	USD	300.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.40% 09/06/2031	260.998	0,72
USD	467.000	Tingyi Cayman Islands Holdings Corp. 1.63% 24/09/2025	441.571	1,22	USD	250.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 4.75% 09/06/2051	204.400	0,56
Total de Islas Caimán			4.796.540	13,25	USD	600.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.80% 15/05/2050	566.229	1,56
HONG KONG					USD	600.000	Pertamina Persero PT 5.63% 20/05/2043	589.101	1,63
USD	400.000	Bank of East Asia Limited FRN 29/05/2030	387.737	1,07	USD	200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT 5.25% 24/10/2042	184.698	0,51
USD	260.000	Lenovo Group Limited 3.42% 02/11/2030	227.994	0,63	USD	200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT 6.25% 25/01/2049	203.694	0,56
					USD	400.000	Sri Rejeki Isman TBK PT 7.25% 16/01/2025	14.250	0,04
					Total de Indonesia				
					2.023.370 5,58				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
ISLA DE MAN				SINGAPUR					
USD	400.000	Gohl Capital Limited 4.25% 24/01/2027	384.866	1,06	USD	300.000	ABJA Investment Company Pte Limited 5.45% 24/01/2028	299.712	0,83
		Total de Isla de Man	384.866	1,06	USD	400.000	BOC Aviation Limited 2.63% 17/09/2030	345.325	0,95
MALASIA				TAILANDIA					
USD	200.000	Axiata SPV2 Bhd 4.36% 24/03/2026	195.877	0,54	USD	700.000	SingTel Group Treasury Pte Limited 1.88% 10/06/2030	591.156	1,63
USD	200.000	Petronas Capital Limited 3.50% 21/04/2030	183.736	0,51	USD	550.000	United Overseas Bank LT FRN 16/03/2031	510.551	1,41
USD	900.000	Petronas Capital Limited 4.55% 21/04/2050	797.391	2,19			Total de Singapur	1.746.744	4,82
USD	400.000	TNB Global Ventures Capital Bhd 4.85% 01/11/2028	396.266	1,09	USD	600.000	Bangkok Bank pcl FRN 25/09/2034	534.027	1,47
		Total de Malasia	1.573.270	4,33	USD	500.000	GC Treasury Center Company Limited 4.30% 18/03/2051	379.680	1,04
MAURICIO				REINO UNIDO					
USD	400.000	Greenko Solar Mauritius Limited 5.55% 29/01/2025	395.787	1,09	USD	200.000	Kasikornbank pcl FRN 02/10/2031	186.024	0,51
		Total de Mauricio	395.787	1,09	USD	400.000	Thaioil Treasury Center Company Limited 3.75% 18/06/2050	285.646	0,79
PAÍSES BAJOS				ISLAS VÍRGENES (BRITÁNICAS)					
USD	518.000	Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026	488.131	1,35	USD	200.000	Champion Path Holding 4.85% 27/01/2028	182.241	0,50
USD	200.000	Minejesa Capital BV 5.63% 10/08/2037	181.920	0,50	USD	200.000	CNPC Global Capital Limited 1.35% 23/06/2025	190.350	0,53
USD	500.000	Royal Capital BV - Perp FRN	493.018	1,35	USD	600.000	Elect Global Investments Limited - Perp FRN	547.389	1,50
		Total de Países Bajos	1.163.069	3,20	USD	750.000	FPC Resources Limited 4.38% 11/09/2027	727.749	2,01
FILIPINAS				REINO UNIDO					
USD	400.000	Globe Telecom Inc. 2.50% 23/07/2030	335.285	0,93	USD	600.000	Standard Chartered plc - Perp FRN	593.306	1,64
USD	520.000	Globe Telecom Inc. - Perp FRN	500.112	1,38	USD	188.000	Vedanta Resources Limited 13.88% 09/12/2028	164.970	0,46
USD	200.000	International Container Terminal SE 4.75% 17/06/2030	194.397	0,54			Total de Reino Unido	758.276	2,10
		Total de Filipinas	1.029.794	2,85	ISLAS VÍRGENES (BRITÁNICAS)				
REPÚBLICA DE COREA (SUR)				ISLAS VÍRGENES (BRITÁNICAS)					
USD	300.000	LG Chem Limited 1.38% 07/07/2026	273.722	0,76	USD	511.000	HKT Capital No 5 Limited 3.25% 30/09/2029	465.070	1,28
USD	368.000	LG Energy Solution Limited 5.63% 25/09/2026	369.271	1,02	USD	500.000	Hongkong Electric Finance Limited 1.88% 27/08/2030	417.703	1,15
USD	300.000	SK Hynix Inc. 6.25% 17/01/2026	303.372	0,84	USD	300.000	Nan Fung Treasury Limited 5.00% 05/09/2028	289.054	0,80
		Total de República de Corea (Sur)	946.365	2,62	USD	340.000	State Grid Overseas Investment BVI Limited 1.63% 05/08/2030	285.049	0,79

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)							
Bonos (continuación)				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)							
ISLAS VÍRGENES (BRITÁNICAS) (continuación)				FILIPINAS							
USD	500.000	Studio City Finance Limited 5.00% 15/01/2029	441.011	1,22	USD	1.000.000	Philippine (Govt of) 3.70% 02/02/2042	820.735	2,26		
USD	400.000	Studio City Finance Limited 6.00% 15/07/2025	394.590	1,09	USD	400.000	Philippine (Govt of) 3.75% 14/01/2029	380.656	1,05		
USD	850.000	TSMC Global Limited 0.75% 28/09/2025	795.691	2,19	Total de Filipinas			1.201.391	3,31		
USD	400.000	Yongda Investment Limited 2.25% 16/06/2025	383.568	1,05	SRI LANKA						
Total de Islas Vírgenes (Británicas)				5.119.465	14,11	USD	420.000	Sri Lanka (Govt of) 5.75% 18/04/2024	248.449	0,69	
Total de bonos				25.917.436	71,50	USD	300.000	Sri Lanka (Govt of) 6.85% 03/11/2025	180.186	0,50	
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				Total de Sri Lanka				428.635	1,19		
INDIA				ISLAS VÍRGENES (BRITÁNICAS)							
USD	400.000	Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030	359.024	0,99	USD	500.000	Talent Yield International Limited 3.13% 06/05/2031	441.454	1,22		
Total de India				359.024	0,99	Total de Islas Vírgenes (Británicas)			441.454	1,22	
INDONESIA				Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				5.675.960	15,66		
USD	800.000	Indonesia (Govt of) 3.40% 18/09/2029	741.553	2,05	Bonos - convertibles						
USD	1.000.000	Indonesia (Govt of) 4.75% 11/02/2029	994.198	2,75	ISLAS CAIMÁN						
IDR	6.100.000.000	Indonesia (Govt of) 6.38% 15/04/2032	378.182	1,04	USD	72.883	Sunac China Holdings Limited 1.00% 30/09/2032	4.702	0,01		
USD	200.000	Indonesia (Govt of) 6.63% 17/02/2037	225.523	0,62	Total de Islas Caimán			4.702	0,01		
USD	200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.30% 23/06/2025	193.564	0,53	Total de bonos - convertibles				4.702	0,01	
Total de Indonesia				2.533.020	6,99	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				31.598.098	87,17
MONGOLIA				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario							
USD	200.000	Mongolia (Govt of) 8.65% 19/01/2028	210.838	0,58	Bonos						
Total de Mongolia				210.838	0,58	ISLAS CAIMÁN					
PAKISTÁN				Bonos							
USD	350.000	Pakistan (Govt of) 6.00% 08/04/2026	313.148	0,86	USD	600.000	CIFI Holdings Group Company Limited 0.00% 16/07/2025	50.663	0,14		
USD	200.000	Pakistan (Govt of) 8.25% 30/09/2025	188.450	0,52	USD	200.000	Country Garden Holdings Company Limited 0.00% 27/05/2025	13.721	0,04		
Total de Pakistán				501.598	1,38						

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario (continuación)			
Bonos (continuación)			
ISLAS CAIMÁN (continuación)			
USD	460.000	Country Garden Holdings Company Limited 0.00% 22/10/2025	31.464 0,09
USD	200.000	Country Garden Holdings Company Limited 2.70% 12/07/2026	13.717 0,04
USD	1.000.000	Logan Group Company Limited 0.00% 06/07/2026	102.650 0,28
USD	600.000	Times China Holdings Limited 0.00% 16/07/2024	18.012 0,05
	Total de Islas Caimán	230.227	0,64
	Total de bonos	230.227	0,64
	Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	230.227	0,64
	Valor total de las inversiones	31.828.325	87,81

(Coste total: 37.153.330 USD)

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable (continuación)				Renta variable (continuación)			
PAÍSES BAJOS				ESTADOS UNIDOS (continuación)			
1.570	Akzo Nobel NV	117.302	0,36	1.844	Electronic Arts Inc.	244.643	0,75
	Total de Países Bajos	117.302	0,36	772	Elevance Health Inc.	400.313	1,22
NORUEGA				541	Eli Lilly & Company	420.877	1,29
6.643	Equinor ASA	175.374	0,54	238	Equinix Inc.	196.429	0,60
	Total de Noruega	175.374	0,54	1.601	IntercontinentalExchange Inc.	220.026	0,67
SINGAPUR				453	Intuit Inc.	294.450	0,90
6.800	DBS Group Holdings Limited	181.538	0,55	585	Intuitive Surgical Inc.	233.468	0,71
	Total de Singapur	181.538	0,55	264	Lam Research Corp.	256.494	0,78
SUIZA				3.745	Marvell Technology Inc.	265.446	0,81
1.928	DSM-Firmenich AG	219.468	0,67	1.483	Mastercard Inc. - A	714.169	2,18
2.360	Nestle SA - Reg	250.883	0,77	219	Mercadolibre Inc.	331.119	1,01
	Total de Suiza	470.351	1,44	3.570	Micron Technology Inc.	420.867	1,29
TAIWÁN				3.227	Microsoft Corp.	1.357.663	4,14
21.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	504.607	1,55	4.069	NextEra Energy Inc.	260.050	0,79
	Total de Taiwán	504.607	1,55	1.046	Nvidia Corp.	945.123	2,89
REINO UNIDO				1.669	ON Semiconductor Corp.	122.755	0,37
2.493	Ashtead Group plc	177.620	0,54	1.906	Procter & Gamble Company	309.248	0,94
9.652	Compass Group	283.241	0,86	1.326	Qualcomm Inc.	224.492	0,68
1.753	London Stock Exchange Group plc	210.154	0,64	485	S&P Global Inc.	206.343	0,63
5.047	RELX plc	218.301	0,67	699	Thermo Fisher Scientific Inc.	406.265	1,24
10.416	Shell plc	345.397	1,04	3.249	T-Mobile USA Inc.	530.302	1,62
	Total de Reino Unido	1.234.713	3,75	4.274	Trimble Inc.	275.075	0,84
ESTADOS UNIDOS				4.466	Uber Technologies Inc.	343.837	1,05
398	Adobe Inc.	200.831	0,61	1.605	Union Pacific Corp.	394.718	1,20
1.091	Advanced Micro Devices Inc.	196.915	0,60	1.655	Xylem Inc.	213.892	0,65
4.476	Alphabet Inc. - A	675.563	2,06	1.053	Zoetis Inc.	178.178	0,54
4.967	Amazon.com Inc.	895.947	2,73		Total de Estados Unidos	13.479.688	41,12
963	Autodesk Inc.	250.784	0,77		Total de renta variable	20.842.553	63,59
2.766	Bio-Techne Corp.	194.699	0,59		Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	29.174.596	89,01
3.249	Boston Scientific Corp.	222.524	0,68		Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios		
4.042	Cooper Cos Inc	410.101	1,25		Fondos		
442	CrowdStrike Holdings Inc. - A	141.701	0,44		LUXEMBURGO		
1.490	Dexcom Inc.	206.663	0,63	31.898	CT (Lux) Enhanced Commodities**	675.581	2,06
1.376	Ecolab Inc.	317.718	0,97		Total de Luxemburgo	675.581	2,06
					Total de fondos	675.581	2,06
					Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	675.581	2,06

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	
Otros organismos de inversión colectiva				
Fondos				
REINO UNIDO				
USD	457.700	CT Emerging Market Local Fund***	1.368.614	4,18
	Total de Reino Unido	1.368.614	4,18	
	Total de fondos	1.368.614	4,18	
	Total de otros organismos de inversión colectiva	1.368.614	4,18	
	Valor total de las inversiones	31.218.791	95,25	
(Coste total: 24.709.448 USD)				

* Diferencias menores debido al redondeo.

** Consulte la Nota 18.

*** Fondo de parte vinculada.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos				Bonos (continuación)					
AUSTRALIA				FRANCIA (continuación)					
EUR	100.000	APA Infrastructure Limited 0.75% 15/03/2029	94.207	0,09	EUR	100.000	Electricite de France SA - Perp FRN	107.221	0,11
USD	77.000	Ausgrid Finance Pty Limited 4.35% 01/08/2028	73.639	0,07	EUR	100.000	Electricite de France SA - Perp FRN	107.808	0,11
EUR	100.000	NBN Company Limited 4.13% 15/03/2029	111.967	0,11	GBP	200.000	Electricite de France SA - Perp 31/12/2049	238.461	0,25
		Total de Australia	279.813	0,27	EUR	100.000	Elior Group SA 3.75% 15/07/2026	101.460	0,10
BÉLGICA				FRANCIA (continuación)					
EUR	100.000	Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	109.265	0,11	EUR	100.000	Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	105.423	0,11
EUR	100.000	Solvay SA - Perp FRN	103.622	0,10	EUR	150.000	Forvia SE 2.38% 15/06/2027	153.124	0,15
		Total de Bélgica	212.887	0,21	EUR	187.000	Forvia SE 2.75% 15/02/2027	193.551	0,20
CANADÁ				FRANCIA (continuación)					
USD	31.000	Enbridge Inc. 5.70% 08/03/2033	31.816	0,03	EUR	100.000	Forvia SE 5.50% 15/06/2031	110.972	0,11
EUR	172.000	Primo Water Holdings Inc. 3.88% 31/10/2028	178.915	0,18	EUR	317.000	Iliad Holding SASU 5.13% 15/10/2026	339.359	0,33
		Total de Canadá	210.731	0,21	EUR	100.000	iliad SA 5.38% 14/06/2027	110.339	0,11
ISLAS CAIMÁN				FRANCIA (continuación)					
GBP	112.000	Southern Water Services Finance Limited 2.38% 28/05/2028	124.252	0,12	EUR	100.000	iliad SA 5.63% 15/02/2030	111.343	0,11
		Total de Islas Caimán	124.252	0,12	EUR	100.000	Iliad SA 5.38% 15/02/2029	110.097	0,11
FINLANDIA				FRANCIA (continuación)					
EUR	100.000	OP Corporate Bank plc 0.10% 16/11/2027	96.526	0,10	EUR	100.000	Loxam SAS 6.38% 31/05/2029	112.495	0,11
		Total de Finlandia	96.526	0,10	EUR	100.000	Paprec Holding SA 6.50% 17/11/2027	113.752	0,11
FRANCIA				FRANCIA (continuación)					
EUR	100.000	Altice France SA 4.00% 15/07/2029	76.388	0,08	EUR	100.000	Renault SA 2.50% 02/06/2027	103.337	0,10
EUR	100.000	Altice France SA 4.13% 15/01/2029	76.188	0,08	EUR	100.000	Rexel SA 5.25% 15/09/2030	112.079	0,11
EUR	104.000	Altice France SA 4.25% 15/10/2029	79.560	0,08	EUR	100.000	Valeo SE 5.38% 28/05/2027	111.934	0,11
EUR	100.000	BPCE SA 3.88% 25/01/2036	109.862	0,11	EUR	100.000	Vallourec SACA 8.50% 30/06/2026	109.160	0,11
EUR	192.000	CAB Selas 3.38% 01/02/2028	188.226	0,19	EUR	100.000	Veolia Environnement SA - Perp FRN	97.299	0,10
EUR	107.000	Casino Guichard Perrachon SA 6.63% 15/01/2026	1.314	0,00	EUR	100.000	Veolia Environnement SA - Perp FRN	113.219	0,11
EUR	200.000	Electricite de France SA - Perp FRN	201.145	0,20	Total de Francia		3.395.116	3,40	
FRANCIA (continuación)				ALEMANIA					
EUR	100.000	Alstria Office REIT AG 1.50% 23/06/2026	93.212	0,09	EUR	100.000	Amprion GmbH 3.97% 22/09/2032	111.418	0,11
EUR	100.000	Amprion GmbH 3.97% 22/09/2032	111.418	0,11	EUR	200.000	Bayer AG FRN 25/03/2082	202.896	0,20
EUR	130.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 11/02/2027	136.111	0,14	EUR	130.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.38% 15/01/2028	105.911	0,11
EUR	101.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.38% 15/01/2028	105.911	0,11	EUR	100.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.50% 15/05/2030	114.282	0,11
EUR	100.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.50% 15/05/2030	114.282	0,11	EUR	200.000	Commerzbank AG FRN 29/12/2031	197.252	0,21
EUR	200.000	Commerzbank AG FRN 29/12/2031	197.252	0,21	USD	150.000	Deutsche Bank AG FRN 28/05/2032	126.592	0,13
USD	150.000	Deutsche Bank AG FRN 28/05/2032	126.592	0,13	EUR	120.000	Douglas Service GmbH 6.00% 08/04/2026	131.660	0,13
EUR	120.000	Douglas Service GmbH 6.00% 08/04/2026	131.660	0,13					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)							
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)							
ALEMANIA (continuación)				IRLANDA (continuación)							
EUR	100.000	Gruenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	104.813	0,10	EUR	100.000	Permanent TSB Group Holdings plc FRN 30/06/2029	117.575	0,12		
EUR	111.000	Gruenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	116.342	0,12	GBP	185.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.88% 15/07/2028	210.345	0,21		
EUR	100.000	HT Troplast GmbH 9.38% 15/07/2028	113.299	0,11	Total de Irlanda						
EUR	155.000	IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	181.748	0,18	691.736 0,69						
EUR	200.000	Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	189.315	0,20	ITALIA						
EUR	115.000	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	117.367	0,12	EUR	100.000	Autostrade per l'Italia SpA 1.63% 25/01/2028	100.273	0,10		
EUR	40.000	Progroun AG 5.13% 15/04/2029	43.341	0,04	EUR	170.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.88% 09/01/2026	174.611	0,17		
EUR	54.000	Progroun AG 5.38% 15/04/2031	58.347	0,06	EUR	100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 05/09/2027	113.241	0,11		
EUR	100.000	Schaeffler AG 3.38% 12/10/2028	104.407	0,10	EUR	102.000	Enel SpA - Perp FRN	109.600	0,11		
EUR	100.000	Schaeffler AG 4.50% 28/03/2030	107.714	0,11	EUR	149.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.63% 01/08/2027	156.152	0,16		
EUR	94.500	TK Elevator Holdingco GmbH 6.63% 15/07/2028	99.171	0,10	EUR	100.000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 12/07/2029	107.966	0,11		
EUR	100.000	Tui AG 5.88% 15/03/2029	109.790	0,11	EUR	100.000	Lottomatica SpA 7.13% 01/06/2028	114.136	0,11		
EUR	100.000	Vier Gas Transport GmbH 4.63% 26/09/2032	116.050	0,12	EUR	100.000	Lottomatica SpA 9.75% 30/09/2027	115.782	0,12		
EUR	100.000	Vonovia SE 5.00% 23/11/2030	113.709	0,12	EUR	113.000	Mundys SpA 1.88% 13/07/2027	114.189	0,11		
EUR	100.000	Wepa Hygieneprodukte GmbH 5.63% 15/01/2031	109.178	0,11	EUR	100.000	Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	110.086	0,11		
EUR	100.000	ZF Finance GmbH 2.25% 03/05/2028	99.404	0,10	EUR	100.000	Nexi SpA 1.63% 30/04/2026	102.676	0,10		
EUR	100.000	ZF Finance GmbH 3.75% 21/09/2028	104.511	0,10	EUR	220.000	Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	232.346	0,23		
Total de Alemania				3.107.840	3,13	EUR	225.000	Telecom Italia SpA 6.88% 15/02/2028	257.614	0,25	
GIBRALTAR				IRLANDA							
EUR	130.000	888 Acquisitions Limited 7.56% 15/07/2027	136.272	0,14	EUR	100.000	Telecom Italia SpA 7.88% 31/07/2028	118.856	0,12		
Total de Gibraltar				136.272	0,14	Total de Italia					
GRECIA				JAPÓN							
EUR	100.000	Eurobank SA FRN 05/05/2027	102.981	0,10	EUR	100.000	Softbank Group Corp. 3.13% 19/09/2025	105.747	0,11		
EUR	100.000	Eurobank SA FRN 28/11/2029	113.915	0,11	Total de Japón						
Total de Grecia				216.896	0,21	105.747 0,11					
IRLANDA				JERSEY - ISLAS DEL CANAL							
EUR	100.000	Bank of Ireland Group plc FRN 11/08/2031	101.118	0,10	GBP	100.000	Aston Martin Capital Holdings 10.38% 31/03/2029	128.824	0,13		
EUR	140.000	Eircom Finance DAC 3.50% 15/05/2026	147.806	0,15	EUR	100.000	Avis Budget Finance plc 4.75% 30/01/2026	108.098	0,11		
EUR	100.000	Permanent TSB Group Holdings plc FRN 25/04/2028	114.892	0,11	EUR	100.000	Avis Budget Finance plc 7.00% 28/02/2029	107.413	0,11		
				EUR				100.000	Heathrow Funding Limited 1.13% 08/10/2030	92.986	0,09

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)			
JERSEY - ISLAS DEL CANAL (continuación)				MÉXICO			
GBP	50.000 Heathrow Funding Limited 6.45% 10/12/2031	68.545	0,07	EUR	100.000 Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027	92.409	0,09
EUR	100.000 Kane Bidco Limited 5.00% 15/02/2027	104.606	0,10	EUR	149.000 Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029	135.692	0,14
	Total de Jersey - Islas del Canal	610.472	0,61		Total de México	228.101	0,23
LUXEMBURGO				PAÍSES BAJOS			
EUR	200.000 Agps Bondco plc 3.25% 05/08/2025	87.156	0,09	EUR	137.000 Ashland Services BV 2.00% 30/01/2028	136.118	0,14
EUR	130.000 Altice Financing SA 2.25% 15/01/2025	134.645	0,13	EUR	100.000 ASR Nederland NV 3.63% 12/12/2028	108.363	0,11
EUR	100.000 Arountown SA 1.45% 09/07/2028	89.043	0,09	EUR	200.000 Constellium NV 4.25% 15/02/2026	215.601	0,21
EUR	100.000 Arountown SA - Perp FR	56.438	0,06	EUR	200.000 Darling Global Finance BV 3.63% 15/05/2026	213.867	0,21
GBP	100.000 B&M European Value Retail SA 8.13% 15/11/2030	136.143	0,14	EUR	100.000 Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	87.572	0,09
EUR	141.000 Canpack SA 2.38% 01/11/2027	141.462	0,14	EUR	146.000 Dufry One BV 2.00% 15/02/2027	148.686	0,15
EUR	100.000 Cirsa Finance International Sarl 6.50% 15/03/2029	110.905	0,11	GBP	38.000 E.ON International Finance BV 6.25% 03/06/2030	51.619	0,05
EUR	100.000 Cirsa Finance International Sarl 7.88% 31/07/2028	114.609	0,11	EUR	100.000 House of HR Group BV 9.00% 03/11/2029	113.924	0,11
EUR	100.000 Ephios Subco 3 Sarl 7.88% 31/01/2031	113.519	0,11	EUR	100.000 Naturgy Finance BV - Perp FRN	101.147	0,10
EUR	100.000 Eurofins Scientific SE - Perp FRN	104.767	0,10	EUR	100.000 OI European Group BV 2.88% 15/02/2025	106.715	0,11
EUR	100.000 Eurofins Scientific SE - Perp FRN	113.447	0,11	EUR	167.000 PPF Telecom Group BV 3.25% 29/09/2027	175.709	0,18
GBP	100.000 Garfunkelux Holdingco 3 SA 7.75% 01/11/2025	89.606	0,09	EUR	100.000 Relx Finance BV 3.38% 20/03/2033	108.246	0,11
EUR	100.000 Grand City Properties SA 0.13% 11/01/2028	91.636	0,09	EUR	100.000 Repsol International Finance BV - Perp FRN	101.847	0,10
EUR	229.000 InPost SA 2.25% 15/07/2027	232.094	0,23	EUR	100.000 Stedin Holding NV - Perp FRN	99.023	0,10
EUR	140.000 Loarre Investments Sarl 6.50% 15/05/2029	152.199	0,15	EUR	100.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	99.856	0,10
EUR	100.000 Matterhorn Telecom SA 4.00% 15/11/2027	107.226	0,11	EUR	100.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	99.856	0,10
EUR	100.000 Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl 5.63% 15/12/2026	105.582	0,11	EUR	100.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	109.555	0,11
EUR	91.000 Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	113.480	0,11	EUR	100.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	117.228	0,12
EUR	100.000 Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 3.50% 01/03/2028	103.615	0,10	EUR	100.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	117.891	0,12
	Total de Luxemburgo	2.197.572	2,18	EUR	200.000 TenneT Holding BV - Perp FRN	214.835	0,22
				EUR	100.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.63% 15/10/2028	93.799	0,09
				EUR	200.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	209.765	0,21

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)						
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)				SINGAPUR						
EUR	100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.38% 09/05/2030	104.043	0,10	USD	47.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Limited 4.75% 19/05/2033	46.402	0,05	
EUR	100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.38% 15/09/2029	119.814	0,12	USD	40.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Limited 5.30% 19/05/2053	39.779	0,04	
EUR	100.000	Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	89.340	0,09	USD	40.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Limited 5.34% 19/05/2063	39.172	0,04	
EUR	100.000	United Group BV 3.13% 15/02/2026	103.964	0,10	Total de Singapur			125.353	0,13	
EUR	120.000	United Group BV 4.00% 15/11/2027	123.948	0,12	ESPAÑA					
EUR	100.000	United Group BV 6.75% 15/02/2031	110.967	0,11	EUR	144.000	Grifols Escrow Issuer SA 3.88% 15/10/2028	123.526	0,12	
EUR	100.000	Volkswagen International Finance NV 3.25% 18/11/2030	105.581	0,11	EUR	100.000	Grifols SA 1.63% 15/02/2025	103.112	0,10	
EUR	100.000	VZ Secured Financing BV 2.88% 15/01/2029	93.619	0,09	EUR	100.000	Grupo Antolin-Irausa SA 3.38% 30/04/2026	99.822	0,10	
EUR	100.000	ZF Europe Finance BV 2.00% 23/02/2026	103.463	0,10	EUR	100.000	International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	106.617	0,11	
EUR	100.000	ZF Europe Finance BV 3.00% 23/10/2029	100.190	0,10	EUR	100.000	Kaixo Bondco Telecom SA 5.13% 30/09/2029	104.948	0,10	
EUR	100.000	ZF Europe Finance BV 4.75% 31/01/2029	108.686	0,11	EUR	272.000	Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	285.652	0,28	
EUR	100.000	ZF Europe Finance BV 6.13% 13/03/2029	114.809	0,11	Total de España			823.677	0,81	
EUR	100.000	Ziggo BV 2.88% 15/01/2030	95.804	0,10	SUECIA					
Total de Países Bajos				4.205.450	4,20	EUR	112.000	Heimstaden Bostad AB - Perp FRN	74.188	0,07
NORUEGA						EUR	100.000	Heimstaden Bostad AB - Perp FRN	71.848	0,07
EUR	100.000	DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	106.960	0,11	EUR	100.000	Sagax AB 1.13% 30/01/2027	99.327	0,10	
Total de Noruega				106.960	0,11	EUR	100.000	Verisure Holding AB 3.88% 15/07/2026	106.590	0,11
PORTUGAL						EUR	100.000	Verisure Holding AB 7.13% 01/02/2028	113.003	0,11
EUR	100.000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	98.717	0,10	EUR	155.000	Verisure Midholding A 5.25% 15/02/2029	162.193	0,17	
EUR	100.000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	113.078	0,11	Total de Suecia			627.149	0,63	
Total de Portugal				211.795	0,21	REINO UNIDO				
RUMANÍA						USD	200.000	Bae Systems plc 5.13% 26/03/2029	200.806	0,20
EUR	100.000	RCS & RDS SA 2.50% 05/02/2025	105.712	0,11	GBP	100.000	Barclays plc 3.25% 12/02/2027	119.559	0,12	
Total de Rumanía				105.712	0,11	EUR	103.000	BCP V Modular Services Finance II plc 4.75% 30/11/2028	104.536	0,10
					GBP	235.000	Bellis Acquisition Company 3.25% 16/02/2026	280.629	0,29	
					GBP	100.000	Bellis Acquisition Company plc 4.50% 16/02/2026	121.767	0,12	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
REINO UNIDO (continuación)				REINO UNIDO (continuación)					
EUR	142.000	BP Capital Markets plc - Perp FRN	149.602	0,15	GBP	100.000	Rolls-Royce plc 3.38% 18/06/2026	120.935	0,12
USD	6.000	BP Capital Markets plc - Perp FRN	5.892	0,01	GBP	121.000	Rolls-Royce plc 5.75% 15/10/2027	154.695	0,15
GBP	20.000	Broadgate Financing plc 5.00% 05/10/2033	24.575	0,02	GBP	10.000	Santander UK plc - Perp 10.06%	16.801	0,02
GBP	100.000	Cadent Finance plc 5.63% 11/01/2036	128.553	0,13	EUR	100.000	Synthomer plc 3.88% 01/07/2025	107.175	0,11
GBP	100.000	Co-Operative Bank Finance plc FRN 06/04/2027	125.213	0,13	GBP	100.000	Telereal Securitisation plc FRN 10/12/2033	117.716	0,12
GBP	137.000	Deuce Finco plc 5.50% 15/06/2027	164.558	0,16	EUR	200.000	Thames Water Utilities Finance plc 0.88% 31/01/2028	181.781	0,19
USD	200.000	Diageo Capital plc 5.38% 05/10/2026	201.934	0,20	GBP	311.000	Virgin Media Secured Finance plc 5.25% 15/05/2029	362.302	0,37
EUR	100.000	DS Smith plc 4.50% 27/07/2030	112.979	0,11	GBP	155.000	Vodafone Group plc FRN 03/10/2078	192.821	0,19
EUR	109.000	EC Finance plc 3.00% 15/10/2026	114.729	0,12	EUR	181.000	Vodafone Group plc FRN 30/08/2084	210.824	0,21
EUR	19.000	HBOS plc FRN 18/03/2030	20.484	0,02	EUR	100.000	WPP Finance SA 4.00% 12/09/2033	108.307	0,11
GBP	100.000	Heathrow Finance plc 6.63% 01/03/2031	125.163	0,12	GBP	164.000	Zenith Finco plc 6.50% 30/06/2027	154.453	0,16
GBP	100.000	HSBC Holdings plc FRN 16/11/2034	139.238	0,14			Total de Reino Unido	5.719.341	5,75
EUR	150.000	Ineos Finance plc 6.38% 15/04/2029	162.436	0,16	ESTADOS UNIDOS				
EUR	100.000	Ineos Quattro Finance 2 plc 2.50% 15/01/2026	104.831	0,10	USD	25.000	Abbvie Inc. 5.05% 15/03/2034	25.303	0,03
GBP	187.000	Iron Mountain UK plc 3.88% 15/11/2025	229.909	0,23	USD	12.000	Abbvie Inc. 5.40% 15/03/2054	12.361	0,01
EUR	100.000	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.50% 15/07/2028	107.535	0,11	USD	9.000	Abbvie Inc. 5.50% 15/03/2064	9.270	0,01
EUR	136.000	Jaguar Land Rover Automotive plc 5.88% 15/11/2024	147.667	0,15	USD	22.000	AEP Texas Inc. 3.45% 15/05/2051	15.205	0,02
GBP	200.000	Jerrold Finco plc 5.25% 15/01/2027	242.130	0,25	USD	126.000	Amazon.com Inc. 4.70% 01/12/2032	126.841	0,14
EUR	100.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc 4.13% 30/05/2027	110.111	0,11	USD	23.000	Amgen Inc. 2.20% 21/02/2027	21.321	0,02
EUR	100.000	Motability Operations Group plc 3.88% 24/01/2034	110.648	0,11	USD	15.000	Amgen Inc. 3.15% 21/02/2040	11.569	0,01
EUR	100.000	National Grid Electricity Transmission plc 0.82% 07/07/2032	86.850	0,09	USD	12.000	Amgen Inc. 4.20% 22/02/2052	9.886	0,01
EUR	100.000	Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	94.483	0,09	USD	10.000	Amgen Inc. 4.88% 01/03/2053	9.128	0,01
GBP	107.000	Pinewood Finco plc 6.00% 27/03/2030	135.444	0,14	USD	59.000	Amgen Inc. 5.25% 02/03/2030	59.954	0,06
EUR	175.000	Pinnacle Bidco plc 8.25% 11/10/2028	197.990	0,20	USD	112.000	Amgen Inc. 5.25% 02/03/2033	112.876	0,12
GBP	100.000	Premier Foods Finance plc 3.50% 15/10/2026	121.280	0,12	USD	19.000	Amgen Inc. 5.65% 02/03/2053	19.389	0,02
					EUR	219.000	Amgen Inc. 5.75% 02/03/2063	82.809	0,08
					EUR	219.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 2.00% 01/09/2028	202.370	0,20
					USD	114.000	Astrazeneca Finance LLC 4.88% 03/03/2028	114.284	0,11
					USD	89.000	AT&T Inc. 3.50% 15/09/2053	62.754	0,06
					USD	44.000	AT&T Inc. 4.90% 15/08/2037	41.841	0,04
					EUR	158.000	Avantor Funding Inc. 2.63% 01/11/2025	166.971	0,17

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
ESTADOS UNIDOS (continuación)				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
USD	30.000	Bank of America Corp. FRN 21/07/2032	24.540	0,02	USD	23.000	Eversource Energy 5.45% 01/03/2028	23.294	0,02
USD	53.000	Bank of America Corp. FRN 13/02/2031	45.700	0,05	USD	20.000	Federal Home Loan Banks 5.50% 15/07/2036	22.082	0,02
USD	51.000	Bank of America Corp. FRN 29/04/2031	44.017	0,04	USD	25.000	Ford Motor Credit Company LLC 7.35% 04/11/2027	26.267	0,03
USD	66.000	Bank of America Corp. FRN 11/03/2032	55.882	0,06	USD	19.000	Georgia Power Company 3.70% 30/01/2050	14.661	0,01
USD	60.000	Bank of America Corp. FRN 04/02/2033	51.097	0,05	USD	15.000	Georgia Power Company 5.13% 15/05/2052	14.516	0,01
USD	42.000	Bank of America Corp. FRN 23/07/2030	38.165	0,04	USD	26.000	Goodman USA Finance Three 3.70% 15/03/2028	24.108	0,02
USD	53.000	Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/03/2052	42.848	0,04	USD	20.000	HCA Inc. 5.88% 01/02/2029	20.507	0,02
USD	25.000	Boeing Company 3.95% 01/08/2059	17.277	0,02	USD	14.000	Indiana Michigan Power Company 5.63% 01/04/2053	14.144	0,01
USD	30.000	Boeing Company 5.93% 01/05/2060	28.144	0,03	USD	36.000	Intel Corp. 4.75% 25/03/2050	32.640	0,03
USD	17.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.20% 22/02/2034	17.254	0,02	EUR	200.000	IQVIA Inc. 2.25% 15/01/2028	201.063	0,20
USD	38.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.55% 22/02/2054	39.119	0,04	EUR	116.000	IQVIA Inc. 2.25% 15/03/2029	113.207	0,11
USD	35.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.65% 22/02/2064	35.990	0,04	EUR	100.000	IQVIA Inc. 2.88% 15/06/2028	101.885	0,10
USD	12.000	Broadcom Inc. 4.15% 15/11/2030	11.356	0,01	USD	40.000	JPMorgan Chase & Company FRN 04/02/2032	32.650	0,03
USD	44.000	Campbell Soup Company 5.40% 21/03/2034	44.356	0,04	USD	159.000	JPMorgan Chase & Company FRN 22/04/2032	134.554	0,13
EUR	100.000	Carrier Global Corp. 4.50% 29/11/2032	114.690	0,11	USD	33.000	JPMorgan Chase & Company FRN 25/01/2033	28.189	0,03
EUR	100.000	Catalent Pharma Solutions Inc. 2.38% 01/03/2028	102.832	0,10	USD	78.000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.00% 01/03/2043	69.206	0,08
USD	18.000	Charter Communications Operating LLC 3.90% 01/06/2052	11.458	0,01	USD	7.000	Lowe's Companies Inc. 5.75% 01/07/2053	7.224	0,01
USD	40.000	Charter Communications Operating LLC 3.95% 30/06/2062	24.139	0,02	USD	51.000	Lowe's Companies Inc. 5.80% 15/09/2062	52.421	0,05
USD	43.000	Cigna Group 5.00% 15/05/2029	43.059	0,04	USD	10.000	LYB International Finance III LLC 4.20% 01/05/2050	7.825	0,01
USD	17.000	Cigna Group 5.13% 15/05/2031	17.026	0,02	USD	23.000	LYB International Finance III LLC 5.63% 15/05/2033	23.581	0,02
USD	43.000	Cisco Systems Inc. 4.95% 26/02/2031	43.425	0,04	USD	18.000	Microchip Technology Inc. 5.05% 15/03/2029	18.021	0,02
USD	13.000	Commonwealth Edison Company 5.30% 01/02/2053	12.786	0,01	USD	100.000	Nisource Finance Corp. 4.80% 15/02/2044	89.731	0,09
EUR	100.000	Coty Inc. 5.75% 15/09/2028	112.236	0,11	USD	25.000	NiSource Inc. 4.38% 15/05/2047	20.978	0,02
USD	21.000	CSX Corp. 3.80% 15/04/2050	16.416	0,02	USD	14.000	NiSource Inc. 5.00% 15/06/2052	12.944	0,01
USD	50.000	Eaton Corp. 4.35% 18/05/2028	49.326	0,05	USD	28.000	NiSource Inc. 5.40% 30/06/2033	28.267	0,03
USD	30.000	Emera USA Finance LP 4.75% 15/06/2046	24.744	0,02	USD	29.000	Oracle Corp. 3.60% 01/04/2040	22.932	0,03
USD	169.000	Eversource Energy 2.55% 15/03/2031	141.463	0,14	EUR	100.000	Organon & Company 2.88% 30/04/2028	100.778	0,10
					USD	70.000	Pacific Gas and Electric Company 4.95% 01/07/2050	60.165	0,06
					USD	10.000	Pacificorp 4.13% 15/01/2049	7.876	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)							
Bonos (continuación)				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)							
ESTADOS UNIDOS (continuación)				AUSTRIA							
USD	10.000	PacifiCorp 5.50% 15/05/2054	9.630	0,01	EUR	27.000	Austria (Govt of) 0.50% 20/02/2029	26.320	0,03		
USD	20.000	Paramount Global 4.38% 15/03/2043	13.637	0,01	EUR	10.000	Austria (Govt of) 1.50% 02/11/2086	6.677	0,01		
USD	20.000	Piedmont Natural Gas Company Inc. 3.35% 01/06/2050	13.541	0,01	EUR	254.000	Austria (Govt of) 3.45% 20/10/2030	286.652	0,29		
USD	39.000	Plains All American Pipeline LP 4.70% 15/06/2044	33.185	0,03			Total de Austria	319.649	0,33		
USD	56.000	Public Service Electric and Gas Company 4.65% 15/03/2033	54.676	0,05							
USD	28.000	Relx Capital Inc. 4.75% 20/05/2032	27.760	0,03							
USD	16.000	Republic Services Inc. 4.88% 01/04/2029	16.054	0,02	BÉLGICA						
USD	60.000	RTX Corp. 1.90% 01/09/2031	48.466	0,05	EUR	18.000	Belgium (Govt of) 1.70% 22/06/2050	14.082	0,01		
EUR	100.000	Silgan Holdings Inc. 2.25% 01/06/2028	98.629	0,10	EUR	13.000	Belgium (Govt of) 3.00% 22/06/2034	14.239	0,01		
USD	13.000	Southern California Gas Company 3.95% 15/02/2050	10.181	0,01			Total de Bélgica	28.321	0,02		
USD	20.000	Thermo Fisher Scientific Inc. 4.98% 10/08/2030	20.164	0,02	CANADÁ						
GBP	50.000	Time Warner Cable Inc. 5.75% 02/06/2031	61.338	0,06	CAD	15.000	Canada (Govt of) 2.75% 01/12/2048	9.890	0,01		
USD	23.000	T-Mobile USA Inc. 2.63% 15/02/2029	20.590	0,02	CAD	105.000	Canada Housing Trust No 1 1.10% 15/03/2031	65.077	0,07		
USD	42.000	T-Mobile USA Inc. 2.88% 15/02/2031	36.528	0,04	CAD	10.000	Canada Housing Trust No 1 4.25% 15/03/2034	7.606	0,01		
USD	26.000	T-Mobile USA Inc. 4.95% 15/03/2028	25.952	0,03	USD	80.000	Province of Ontario 1.13% 07/10/2030	64.904	0,06		
USD	160.000	UnitedHealth Group Inc. 5.00% 15/04/2034	160.392	0,16			Total de Canadá	147.477	0,15		
USD	60.000	UnitedHealth Group Inc. 5.30% 15/02/2030	61.430	0,06	FRANCIA						
USD	45.000	Verizon Communications Inc. 4.40% 01/11/2034	42.481	0,04	USD	200.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.00% 21/10/2030	161.295	0,17		
USD	29.000	Warnermedia Holdings Inc. 5.14% 15/03/2052	24.068	0,02	USD	200.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.38% 20/01/2031	164.335	0,17		
USD	50.000	Williams Partners LP 4.85% 01/03/2048	44.655	0,04	EUR	64.000	France (Govt of) 0.50% 25/06/2044	42.106	0,04		
		Total de Estados Unidos	4.485.394	4,45	EUR	10.000	France (Govt of) 1.25% 25/05/2034	9.320	0,01		
Total de bonos			29.952.320	29,92			Total de Francia	377.056	0,39		
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				ALEMANIA							
AUSTRALIA				EUR				44.000	Germany (Govt of) 2.20% 15/02/2034	47.131	0,05
AUD	58.000	Australia (Govt of) 1.75% 21/06/2051	22.212	0,02	AUD	20.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4.65% 28/02/2031	13.239	0,01		
		Total de Australia	22.212	0,02			Total de Alemania	60.370	0,06		

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)					
ITALIA				SUPRANACIONAL (continuación)					
EUR	44.000	Italy (Govt of) 2.45% 01/09/2033	43.418	0,04	USD	25.000	European Investment Bank 0.63% 21/10/2027	21.893	0,02
EUR	3.000	Italy (Govt of) 4.00% 30/04/2035	3.332	0,00	USD	25.000	European Investment Bank 1.63% 13/05/2031	20.992	0,02
Total de Italia			46.750	0,04	EUR	148.000	European Union 0.00% 04/07/2029	139.141	0,14
JAPÓN				EUR	6.000	European Union 2.63% 04/02/2048	5.907	0,01	
JPY	10.000.000	Japan (Govt of) Forty Year Bond 0.40% 20/03/2056	44.206	0,04	EUR	6.000	European Union 3.00% 04/12/2034	6.530	0,01
JPY	4.150.000	Japan (Govt of) Forty Year Bond 0.50% 20/03/2059	18.279	0,02	EUR	16.803	European Union 3.25% 04/02/2050	18.340	0,02
JPY	800.000	Japan (Govt of) Thirty Year Bond 0.40% 20/06/2049	3.947	0,00	USD	40.000	Inter-American Development Bank 1.13% 13/01/2031	32.518	0,03
JPY	1.300.000	Japan (Govt of) Thirty Year Bond 0.60% 20/09/2050	6.628	0,01	EUR	18.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.20% 21/01/2061	7.561	0,01
JPY	2.200.000	Japan (Govt of) Thirty Year Bond 0.70% 20/12/2051	11.337	0,01	USD	135.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 11/03/2025	129.599	0,13
Total de Japón			84.397	0,08	USD	80.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.88% 14/05/2030	65.302	0,07
PAÍSES BAJOS				AUD	70.000	International Finance Corp. 1.50% 15/04/2035	32.925	0,03	
EUR	170.000	Netherlands (Govt of) 2.50% 15/07/2034	182.047	0,18	Total de supranacional			606.288	0,61
Total de Países Bajos			182.047	0,18	REINO UNIDO				
ESLOVAQUIA				GBP	48.000	United Kingdom Gilt 0.50% 22/10/2061	18.811	0,02	
EUR	63.000	Slovakia (Govt of) 4.00% 19/10/2032	71.199	0,07	GBP	63.000	United Kingdom Gilt 0.63% 31/07/2035	55.354	0,06
Total de Eslovaquia			71.199	0,07	GBP	232.000	United Kingdom Gilt 0.88% 31/07/2033	224.518	0,22
ESPAÑA				GBP	35.000	United Kingdom Gilt 0.88% 31/01/2046	22.631	0,02	
EUR	45.000	Instituto de Credito Oficial 0.00% 30/04/2027	44.294	0,04	GBP	4.518.000	United Kingdom Gilt 1.25% 31/07/2051	2.885.643	2,88
EUR	20.000	Instituto de Credito Oficial 3.05% 30/04/2031	21.678	0,02	GBP	420.000	United Kingdom Gilt 3.25% 31/01/2033	506.111	0,51
EUR	9.000	Spain (Govt of) 0.10% 30/04/2031	8.003	0,01	GBP	5.000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	5.664	0,01
EUR	18.000	Spain (Govt of) 2.90% 31/10/2046	17.333	0,02	GBP	38.000	United Kingdom Gilt 4.50% 07/06/2028	49.067	0,05
EUR	82.000	Spain (Govt of) 3.25% 30/04/2034	89.282	0,09	GBP	900.000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.16% 22/03/2051	1.124.201	1,12
Total de España			180.590	0,18	Total de Reino Unido			4.892.000	4,89
SUPRANACIONAL				USD	80.000	Asian Development Bank 0.75% 08/10/2030	63.831	0,06	
USD	80.000	Asian Development Bank 0.75% 08/10/2030	63.831	0,06					
GBP	49.000	Asian Infrastructure Investment Bank 4.38% 11/06/2026	61.749	0,06					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)				Renta variable (continuación)				
ESTADOS UNIDOS				AUSTRALIA (continuación)				
USD	375.000	United States Treasury N/B 0.38% 15/04/2024	374.297	0,37	23.064	Telstra Corp. Limited	58.081	0,06
USD	271.200	United States Treasury N/B 0.63% 15/08/2030	217.235	0,22	6.215	Transurban Group	54.008	0,05
USD	93.000	United States Treasury N/B 0.88% 15/11/2030	75.366	0,08	Total de Australia			
USD	314.100	United States Treasury N/B 1.13% 15/08/2040	194.692	0,19	772.853	0,78		
USD	18.400	United States Treasury N/B 2.00% 15/11/2041	12.924	0,01	BÉLGICA			
USD	54.000	United States Treasury N/B 2.38% 15/02/2042	40.217	0,04	3.378	KBC Ancora	164.681	0,17
USD	81.000	United States Treasury N/B 2.88% 15/05/2032	73.602	0,07	2.207	Melexis NV	179.125	0,18
USD	30.000	United States Treasury N/B 2.88% 15/05/2049	22.831	0,02	Total de Bélgica			
USD	4.323.200	United States Treasury N/B 3.00% 15/08/2052	3.359.275	3,37	343.806	0,35		
USD	2.100.000	United States Treasury N/B 3.38% 15/08/2042	1.814.878	1,81	CANADÁ			
USD	19.000	United States Treasury N/B 3.63% 15/02/2053	16.682	0,02	579	Canadian National Railway Company	76.317	0,08
USD	239.000	United States Treasury N/B 3.88% 15/08/2033	232.709	0,23	1.025	Suncor Energy Inc.	37.864	0,04
USD	2.900.000	United States Treasury N/B 3.88% 15/02/2043	2.680.506	2,68	Total de Canadá			
USD	164.000	United States Treasury N/B 4.00% 31/10/2029	162.167	0,16	114.181	0,12		
USD	334.000	United States Treasury N/B 4.00% 15/02/2034	328.800	0,33	ISLAS CAIMÁN			
USD	99.000	United States Treasury N/B 4.75% 15/11/2043	102.691	0,10	1.500	ASMPT Limited	18.859	0,02
Total de Estados Unidos				9,70				
Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				16.727.228	16,72			
Renta variable								
AUSTRALIA								
	9.430	ANZ Group Holdings Limited	180.873	0,18	30.500	China Resources Land Limited	96.452	0,10
	3.942	CAR Group Limited	92.789	0,09	4.500	JD.com Inc.	62.040	0,06
	23.469	Deterra Royalties Limited	75.484	0,08	4.455	NetEase Inc.	92.670	0,09
	396	Macquarie Group Limited	51.593	0,05	7.100	Shenzhou International Group Holdings Limited	67.222	0,07
	1.419	Mineral Resources Limited	65.608	0,07	Total de Islas Caimán			
	1.589	Rio Tinto Limited	126.225	0,13	337.243	0,34		
	13.487	Santos Limited	68.192	0,07	CHINA			
Total de Renta variable								
					107.500	Baoshan Iron & Steel Company Limited - A	95.797	0,10
					252.000	China Construction Bank Corp.	151.977	0,15
					21.200	Fuyao Glass Industry Group - H	106.725	0,11
					14.500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Company Limited - A	55.540	0,06
					124.000	Petrochina Company Limited	105.995	0,11
					42.000	Zijin Mining Group Company Limited - H	83.824	0,08
					Total de China			
					599.858	0,61		
					DINAMARCA			
					1.481	Novo Nordisk A/S	188.982	0,19
					10.746	Tryg A/S	221.252	0,22
					Total de Dinamarca			
					410.234	0,41		
					FINLANDIA			
					4.344	Upm-Kymmene Oyj	144.827	0,14
					Total de Finlandia			
					144.827	0,14		

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Renta variable (continuación)				Renta variable (continuación)					
FRANCIA				INDIA (continuación)					
448	Air Liquide SA	93.304	0,09	33.237	Gail India Limited	72.150	0,08		
7.332	Antin Infrastructure Partners SA	106.425	0,11	6.589	HDFC Bank Limited	114.387	0,11		
9.052	AXA SA	340.357	0,34	7.553	Infosys Technologies Limited	135.664	0,13		
813	BNP Paribas SA	57.828	0,06	13.163	ITC Limited	67.604	0,07		
114	Capgemini SE	26.262	0,03	41.166	Power Grid Corp. of India Limited	136.672	0,14		
3.340	Compagnie de Saint-Gobain SA	259.465	0,26	Total de India			794.840	0,80	
6.567	Elis SA	149.365	0,15	INDONESIA					
2.065	Eurazeo SE	181.204	0,18	227.600	Bank Negara Indonesia Tbk PT	84.693	0,08		
239	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	215.195	0,22	425.621	Bank Rakyat Indonesia	162.406	0,16		
742	Schneider Electric SE	168.005	0,17	110.200	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	80.623	0,08		
2.100	Sodexo SA	180.261	0,18	Total de Indonesia			327.722	0,32	
2.662	TotalEnergies SE	182.474	0,18	IRLANDA					
553	Vinci SA	70.928	0,07	17.747	Bank of Ireland Group plc	181.126	0,18		
Total de Francia			2.031.073	2,04	59.395	Cairn Homes plc	102.378	0,10	
ALEMANIA				1.402	CRH plc	120.937	0,12		
4.402	Daimler Truck Holding AG	223.255	0,22	2.809	Eaton Corp. plc	878.318	0,88		
3.129	Deutsche Post AG - Reg	134.886	0,13	1.096	Experian plc	47.821	0,05		
11.251	Deutsche Telekom AG - Reg	273.399	0,27	5.427	Johnson Controls International plc	354.492	0,35		
2.225	E.ON SE	30.963	0,03	63	Linde plc	29.252	0,03		
2.449	Mercedes-Benz Group AG - Reg	195.222	0,20	7.539	Medtronic Inc.	657.023	0,66		
1.043	SAP SE	203.277	0,20	1.295	Smurfit Kappa Group plc	59.119	0,06		
1.199	Siemens AG - Reg	229.149	0,23	5.735	Smurfit Kappa Group plc	262.260	0,27		
1.760	Siemens Healthineers AG	107.813	0,11	Total de Irlanda			2.692.726	2,70	
Total de Alemania			1.397.964	1,39	ITALIA				
GUERNSEY - ISLAS DEL CANAL				15.760	Enel SpA	104.150	0,10		
18.232	Sherborne Investors Guernsey	13.186	0,01	14.675	Fincobank Banca Fineco SpA	220.063	0,22		
Total de Guernsey - Islas del Canal			13.186	0,01	51.680	Intesa Sanpaolo SpA	187.704	0,19	
HONG KONG				Total de Italia				511.917	0,51
21.000	AIA Group Limited	141.003	0,14	JAPÓN					
20.000	Galaxy Entertainment Group Limited	100.429	0,10	100	SMC Corp.	56.123	0,06		
3.300	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	96.051	0,10	300	Tokyo Electron Limited	77.822	0,08		
88.000	Lenovo Group Limited	101.983	0,10	Total de Japón			133.945	0,14	
Total de Hong Kong			439.466	0,44	JERSEY - ISLAS DEL CANAL				
INDIA				16.728	WPP plc	159.248	0,16		
1.303	Bajaj Auto Limited	142.921	0,14	Total de Jersey - Islas del Canal			159.248	0,16	
28.306	Embassy Office Parks REIT	125.442	0,13						

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable (continuación)				Renta variable (continuación)			
MÉXICO				SUIZA (continuación)			
4.740	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	50.295	0,05	556	DSM-Firmenich AG	63.291	0,06
				453	Nestle SA - Reg	48.157	0,05
	Total de México	50.295	0,05	3.467	TE Connectivity Limited	503.548	0,50
				3.449	UBS Group AG	106.223	0,11
					Total de Suiza	812.176	0,80
PAÍSES BAJOS				TAIWÁN			
1.057	Airbus SE	194.887	0,19	12.000	Chroma ATE Inc.	94.678	0,09
646	Akzo Nobel NV	48.266	0,05	7.000	Delta Electronics Inc.	74.915	0,07
205	ASM International NV	125.290	0,13	12.000	E Ink Holdings Inc.	85.117	0,09
557	BE Semiconductor Industries	85.361	0,09	1.000	eMemory Technology Inc.	74.993	0,07
34.380	Royal KPN NV	128.694	0,13	4.000	MediaTek Inc.	144.986	0,14
	Total de Países Bajos	582.498	0,59	27.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	648.781	0,64
				10.000	Unimicron Technology Corp.	59.369	0,06
				1.000	Wiwynn Corp.	68.431	0,07
					Total de Taiwán	1.251.270	1,23
NORUEGA				TAILANDIA			
1.062	Equinor ASA	28.037	0,03	56.500	Thai Oil pcl	90.974	0,09
10.815	TGS ASA	117.834	0,12	607.559	WHA Corp pcl	79.927	0,08
	Total de Noruega	145.871	0,15		Total de Tailandia	170.901	0,17
FILIPINAS				REINO UNIDO			
44.490	BDO Unibank Inc.	122.276	0,12	4.066	3i Group plc	144.281	0,14
	Total de Filipinas	122.276	0,12	2.172	Anglo American plc	53.553	0,05
				3.085	Ashtead Group plc	219.798	0,22
				2.105	Astrazeneca plc	283.943	0,28
				1.209	Britvic plc	12.554	0,01
				54.793	BT Group plc	75.897	0,08
				1.178	Burberry Group plc	18.051	0,02
				20.571	Centrica plc	33.172	0,03
				3.105	Chesnara plc	10.316	0,01
				754	Compass Group	22.126	0,02
				791	Diageo plc	29.233	0,03
				9.812	Direct Line Insurance Group plc	24.176	0,02
				6.379	DS Smith plc	31.967	0,03
				5.962	Elementis plc	11.177	0,01
				10.217	Firstgroup plc	23.284	0,02
				5.868	GSK plc	126.654	0,13
				2.322	Hargreaves Lansdown plc	21.589	0,02
				23.772	Hays plc	28.363	0,03
				828	Hikma Pharmaceuticals plc	20.067	0,02
				1.303	Imi plc	29.875	0,03
SINGAPUR							
38.700	CapitaLand Ascendas REIT	79.430	0,08				
5.300	DBS Group Holdings Limited	141.493	0,14				
11.900	Keppel Corp. Limited	64.720	0,06				
	Total de Singapur	285.643	0,28				
ESPAÑA							
4.110	Industria de Diseno Textil SA	207.159	0,21				
	Total de España	207.159	0,21				
SUIZA							
145	Burckhardt Compression Holding AG	90.957	0,08				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)					
Renta variable (continuación)				Bonos (continuación)					
ESTADOS UNIDOS (continuación)				SUPRANACIONAL					
1.931	Target Corp.	342.193	0,34	USD	100.000	Bacardi Limited 5.40% 15/06/2033	99.477	0,10	
3.089	Texas Instruments Inc.	538.135	0,54			Total de supranacional	99.477	0,10	
6.439	TJX Companies Inc.	653.043	0,65						
2.946	Union Pacific Corp.	724.510	0,72						
3.610	United Parcel Service Inc.	536.554	0,54						
2.840	Valero Energy Corp.	484.759	0,48						
4.588	Verizon Communications Inc.	192.512	0,19						
16.791	Vici Properties Inc.	500.204	0,50	REINO UNIDO					
2.748	Virtu Financial Inc.	56.389	0,06	GBP	200.000	Market Bidco Finco plc 5.50% 04/11/2027	230.781	0,23	
3.734	Voya Financial Inc.	276.017	0,28			Total de Reino Unido	230.781	0,23	
2.452	Warner Bros Discovery Inc.	21.406	0,02						
7.748	Williams Companies Inc.	301.940	0,29	ESTADOS UNIDOS					
6.047	Xcel Energy Inc.	325.026	0,32	USD	21.000	American Transmission Systems Inc. 2.65% 15/01/2032	17.439	0,02	
268	Zoetis Inc.	45.348	0,05	USD	23.000	Atlantic City Electric 2.30% 15/03/2031	19.295	0,02	
	Total de Estados Unidos	31.266.003	31,22	USD	67.000	Broadcom Inc. 4.93% 15/05/2037	63.735	0,07	
	Total de renta variable	49.455.983	49,41	USD	150.000	Daimler Truck Finance North America LLC 5.00% 15/01/2027	149.783	0,14	
	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	96.135.531	96,05	USD	35.000	FirstEnergy Pennsylvania Electric Company 4.30% 15/01/2029	33.771	0,03	
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente			USD	25.000	Guardian Life Insurance Company of America 4.85% 24/01/2077	20.847	0,02	
	Bonos			USD	34.000	HCA Inc. 3.63% 15/03/2032	30.153	0,03	
	AUSTRALIA			USD	39.000	International Flavors & Fragrances Inc. 2.30% 01/11/2030	32.436	0,03	
USD	35.000	APA Infrastructure Limited 4.25% 15/07/2027	34.266	0,03	USD	47.000	Jersey Central Power & Light Company 2.75% 01/03/2032	39.301	0,04
USD	97.000	Woodside Finance Limited 4.50% 04/03/2029	93.570	0,09	USD	80.000	Mars Inc. 4.65% 20/04/2031	79.005	0,08
	Total de Australia	127.836	0,12	USD	156.000	Metropolitan Life Global Funding I 1.55% 07/01/2031	124.450	0,13	
	DINAMARCA			USD	37.000	New York Life Global Funding 4.55% 28/01/2033	35.676	0,04	
USD	200.000	Danske Bank A/S 1.55% 10/09/2027	182.362	0,18	USD	33.000	New York Life Global Funding 4.85% 09/01/2028	32.926	0,03
	Total de Dinamarca	182.362	0,18	USD	17.000	New York Life Insurance Company 4.45% 04/04/2069	13.842	0,01	
	PAÍSES BAJOS			USD	86.000	Northwestern Mutual Life Insurance Company 3.45% 30/03/2051	61.487	0,06	
GBP	100.000	Boost Newco Borrower LLC 8.50% 15/01/2031	136.587	0,14	USD	50.000	Piedmont Natural Gas Co Inc. 5.40% 15/06/2033	50.451	0,05
USD	15.000	E.ON International Finance BV 6.65% 30/04/2038	16.336	0,02	USD	200.000	Roche Holdings Inc. 4.99% 08/03/2034	201.719	0,21
	Total de Países Bajos	152.923	0,16						

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario						
Bonos (continuación)				Bonos						
ESTADOS UNIDOS (continuación)				BERMUDAS						
USD	41.000	S&P Global Inc. 5.25% 15/09/2033	41.970	0,04	USD	100.000	Bacardi Limited 4.70% 15/05/2028	97.488	0,10	
USD	75.000	Teachers Insurance & Annuity Association of America 4.27% 15/05/2047	62.512	0,06	Total de Bermudas					
USD	30.000	Verizon Communications Inc. 2.36% 15/03/2032	24.656	0,02	97.488 0,10					
USD	50.000	Warnermedia Holdings Inc. 5.39% 15/03/2062	41.490	0,04	CANADÁ					
Total de Estados Unidos				1.176.944	1,17	CAD	50.000	Rogers Communications Inc. 3.65% 31/03/2027	35.833	0,04
Total de bonos				1.970.323	1,96	Total de Canadá				
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda						35.833 0,04				
CHINA						PORTUGAL				
CNY	220.000	China (Govt of) 2.85% 04/06/2027	31.028	0,03	EUR	100.000	Banco Espirito Santo SA 0.00% 21/01/2099**	23.760	0,02	
CNY	1.300.000	China (Govt of) 3.02% 27/05/2031	186.879	0,19	Total de Portugal					
Total de China				217.907	0,22	23.760 0,02				
ESTADOS UNIDOS						REINO UNIDO				
USD	139.000	Federal National Mortgage Association 5.63% 15/07/2037	154.770	0,15	GBP	100.000	Pinewood Finance Company Limited 3.25% 30/09/2025	124.361	0,12	
Total de Estados Unidos				154.770	0,15	GBP	170.000	Sherwood Financing plc 6.00% 15/11/2026	191.496	0,19
Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				372.677	0,37	Total de Reino Unido				
Bonos - convertibles						315.857 0,31				
CANADÁ						ESTADOS UNIDOS				
USD	113.000	Air Canada 4.00% 01/07/2025	126.419	0,13	EUR	200.000	EMRLD Borrower LP 6.38% 15/12/2030	227.520	0,24	
Total de Canadá				126.419	0,13	EUR	100.000	Olympus Water US Holding Corp. 9.63% 15/11/2028	116.043	0,12
Total de bonos - convertibles				126.419	0,13	Total de Estados Unidos				
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente				2.469.419	2,46	343.563 0,36				
						Total de bonos				
						816.501 0,83				
						Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
						816.501 0,83				
						Valor total de las inversiones				
						99.421.451 99,34				
						(Coste total: 89.975.445 USD)				

* Diferencias menores debido al redondeo.

** Titulo a su valor razonable.

CT (Lux) Global Focus

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
CANADÁ				TAIWÁN			
391.373	Waste Connections Inc.	67.320.070	1,94	3.964.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	95.250.730	2,75
	Total de Canadá	67.320.070	1,94		Total de Taiwán	95.250.730	2,75
FRANCIA				REINO UNIDO			
455.972	Compagnie de Saint-Gobain SA	35.421.912	1,02	2.177.331	Compass Group	63.894.426	1,84
72.852	L'Oreal SA	34.513.052	0,99	9.364.999	Convatec Group plc	33.882.079	0,98
57.503	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	51.775.471	1,49	2.699.359	Pearson plc	35.531.838	1,02
252.918	Schneider Electric SE	57.266.199	1,65	1.304.794	RELX plc	56.437.142	1,63
	Total de Francia	178.976.634	5,15		Total de Reino Unido	189.745.485	5,47
HONG KONG				ESTADOS UNIDOS			
3.806.000	AIA Group Limited	25.555.077	0,74	195.020	Advanced Micro Devices Inc.	35.199.160	1,01
	Total de Hong Kong	25.555.077	0,74	670.736	Alphabet Inc. - A	101.234.184	2,92
INDIA				815.930	Amazon.com Inc.	147.177.454	4,25
2.670.443	ICICI Bank Limited	35.005.948	1,01	381.109	Ametek Inc.	69.704.837	2,01
	Total de India	35.005.948	1,01	529.070	Applied Materials Inc.	109.110.106	3,15
INDONESIA				799.518	Boston Scientific Corp.	54.758.988	1,58
54.224.100	Bank Central Asia Tbk PT	34.455.633	0,99	901.413	Coca Cola Company	55.148.447	1,59
	Total de Indonesia	34.455.633	0,99	134.112	Elevance Health Inc.	69.542.436	2,00
IRLANDA				101.547	Eli Lilly & Company	78.999.504	2,28
398.286	CRH plc	34.356.150	0,99	173.134	Hilton Worldwide Holdings Inc.	36.931.214	1,06
303.170	Linde plc	140.767.894	4,06	1.134.170	Howmet Aerospace Inc.	77.611.253	2,24
317.652	Ryanair Holdings plc	46.246.955	1,33	335.314	Insulet Corp.	57.472.820	1,65
975.011	Smurfit Kappa Group plc	44.586.912	1,29	113.380	Intuit Inc.	73.697.000	2,12
147.747	Trane Technologies plc	44.353.649	1,28	139.775	Intuitive Surgical Inc.	55.782.805	1,61
	Total de Irlanda	310.311.560	8,95	107.234	Lam Research Corp.	104.185.337	3,00
JAPÓN				246.810	Marsh & McLennan Companies Inc.	50.837.924	1,46
223.512	Keyence Corp.	103.511.551	2,98	370.365	Mastercard Inc. - A	178.356.673	5,14
	Total de Japón	103.511.551	2,98	113.183	Meta Platforms Inc.	54.959.401	1,58
SUIZA				729.496	Microsoft Corp.	306.913.557	8,85
1.071.104	UBS Group AG	32.988.160	0,95	138.316	Nvidia Corp.	124.976.806	3,61
	Total de Suiza	32.988.160	0,95	33.085	O'Reilly Automotive Inc.	37.348.995	1,08
				288.293	Procter & Gamble Company	46.775.539	1,35
				162.665	S&P Global Inc.	69.205.824	2,00
				59.365	Synopsys Inc.	33.927.098	0,98
				121.031	Thermo Fisher Scientific Inc.	70.344.428	2,03
				132.829	Union Pacific Corp.	32.666.636	0,94
				493.745	Visa Inc. - A	137.794.355	3,97

CT (Lux) Global Focus

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable (continuación)			
ESTADOS UNIDOS (continuación)			
414.319	Zoetis Inc.	70.106.918	2,02
	Total de Estados Unidos	2.340.769.699	67,48
	Total de renta variable	3.413.890.547	98,41
	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	3.413.890.547	98,41
Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
Fondos			
IRLANDA			
66.097.273	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	66.097.273	1,91
	Total de Irlanda	66.097.273	1,91
	Total de fondos	66.097.273	1,91
	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	66.097.273	1,91
	Valor total de las inversiones	3.479.987.820	100,32

(Coste total: 2.729.843.652 USD)

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				
Renta variable				Renta variable (continuación)				
BRASIL				HONG KONG				
700.059	Banco BTG Pactual SA	5.094.968	1,21	852.600	AIA Group Limited	5.724.713	1,36	
232.727	Banco do Brasil SA	2.632.475	0,63	171.000	Techtronic Industries Company	2.318.180	0,55	
170.464	Equatorial Energia SA	1.108.489	0,26	Total de Hong Kong			8.042.893	1,91
858.422	Itau Unibanco Holding SA - ADR	5.948.864	1,41	INDIA				
373.834	Localiza Rent a Car SA	4.083.711	0,97	198.540	360 One Wam Limited	1.608.262	0,38	
273.668	Petroleo Brasileiro SA - ADR	4.162.490	0,99	307.716	APL Apollo Tubes Limited	5.519.330	1,31	
577.037	Prio SA	5.618.713	1,34	123.491	Astral Limited	2.948.358	0,70	
905.995	Sendas Distribuidora SA	2.662.479	0,63	291.418	AU Small Finance Bank Limited	1.974.168	0,47	
321.575	Totvs SA	1.823.234	0,43	85.507	Bajaj Finance Limited	7.428.040	1,77	
555.420	Weg SA	4.238.699	1,01	333.683	Cholamandalam Investment and Finance Company Limited	4.627.394	1,10	
Total de Brasil		37.374.122	8,88	51.979	HDFC Bank Limited - ADR	2.909.265	0,69	
ISLAS CAIMÁN				404.498	ICICI Bank Limited - ADR	10.682.793	2,54	
26.000	Alchip Technologies Limited	2.571.316	0,61	509.482	IndusInd Bank Limited	9.486.795	2,25	
314.800	Baidu Inc. - A	4.130.864	0,98	230.422	Larsen & Toubro Limited	10.398.752	2,47	
726.000	China Resources Land Limited	2.295.871	0,55	462.294	Max Healthcare Institute Limited	4.544.628	1,08	
323.789	Full Truck Alliance Company Limited	2.353.946	0,56	128.076	Phoenix Mills Limited	4.273.355	1,02	
529.900	Kuaishou Technology	3.320.998	0,79	46.121	Polycab India Limited	2.800.898	0,67	
136.670	NetEase Inc.	2.842.911	0,68	298.872	REC Limited	1.616.147	0,38	
326.583	NU Holdings Limited	3.896.135	0,93	80.868	Reliance Industries Limited	2.881.382	0,68	
22.000	Parade Technologies Limited	632.439	0,15	200.427	Varun Beverages Limited	3.361.003	0,80	
75.376	PDD Holdings Inc.	8.762.460	2,08	Total de India			77.060.570	18,31
1.914.400	Sands China Limited	5.393.578	1,28	INDONESIA				
426.000	Tencent Holdings Limited	16.536.099	3,93	14.763.300	Bank Central Asia Tbk PT	9.381.047	2,23	
144.524	Trip.com Group Limited	6.343.158	1,51	29.569.066	Bank Rakyat Indonesia	11.282.773	2,67	
Total de Islas Caimán		59.079.775	14,05	Total de Indonesia			20.663.820	4,90
CHINA				JERSEY - ISLAS DEL CANAL				
290.500	BYD Company Limited	7.482.942	1,78	103.573	Arcadium Lithium plc	446.400	0,11	
247.933	Eastroc Beverage Group Company Limited	6.431.197	1,53	35.308	WNS Holdings Ltd	1.784.113	0,42	
511.600	Fuyao Glass Industry Group Company Limited - A	3.026.438	0,72	Total de Jersey - Islas del Canal			2.230.513	0,53
57.700	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Company Limited	2.224.340	0,53	KAZAJISTÁN				
633.900	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	2.096.288	0,50	20.730	Kaspi.KZ JSC	2.666.707	0,63	
Total de China		21.261.205	5,06	Total de Kazajistán			2.666.707	0,63
GRECIA				LUXEMBURGO				
3.388.251	Eurobank Ergasias SA	6.520.892	1,55	10.803	Globant SA	2.181.126	0,52	
93.901	Mytilineos Holdings SA	3.626.532	0,86	979.500	Samsonite International SA	3.704.519	0,88	
949.043	National Bank of Greece SA	7.437.156	1,77	Total de Luxemburgo			5.885.645	1,40
Total de Grecia		17.584.580	4,18					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable (continuación)				Renta variable (continuación)			
MAURICIO				TAIWÁN (continuación)			
30.935	Makemytrip Limited	2.197.932	0,52	73.106	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited - ADR	9.946.071	2,36
	Total de Mauricio	2.197.932	0,52	1.201.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	28.858.760	6,85
MÉXICO				285.000	Unimicron Technology Corp.	1.692.025	0,40
293.730	Arca Continental SAB de CV	3.206.473	0,76	96.000	Wiwynn Corp.	6.569.369	1,56
306.796	Banco del Bajío SA	1.196.043	0,28		Total de Taiwán	67.079.724	15,92
106.920	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV - B	1.717.547	0,41	ESTADOS UNIDOS			
826.881	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	8.773.846	2,08	125.751	Coupang Inc.	2.237.110	0,53
229.224	Qualitas Controladora SAB de CV	2.667.787	0,63	20.051	Freeport-McMoRan Copper & Gold	942.798	0,22
	Total de México	17.561.696	4,16	4.576	Mercadolibre Inc.	6.918.729	1,64
FILIPINAS					Total de Estados Unidos	10.098.637	2,39
1.985.480	BDO Unibank Inc.	5.456.894	1,30	ISLAS VÍRGENES (BRITÁNICAS)			
	Total de Filipinas	5.456.894	1,30	223.974	Fix Price Group Limited**	358.358	0,09
POLONIA					Total de Islas Vírgenes (Británicas)	358.358	0,09
48.600	Dino Polska SA	4.725.026	1,12	Total de renta variable			
	Total de Polonia	4.725.026	1,12	412.516.996 97,99			
REPÚBLICA DE COREA (SUR)				Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa			
4.399	Samsung Biologics Company Limited	2.721.892	0,65	412.516.996 97,99			
27.227	Samsung Electro-Mechanics Company Limited	3.031.610	0,73	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
442.560	Samsung Electronics Company Limited	26.561.672	6,31	Renta variable			
109.852	SK Hynix Inc.	14.540.775	3,45	FEDERACIÓN RUSA			
	Total de República de Corea (Sur)	46.855.949	11,14	597.602	Detsky Mir PJSC**	0	0,00
SUDÁFRICA					Total de Federación Rusa	0	0,00
34.608	Capitec Bank Holdings Limited	3.830.295	0,91	Total de renta variable			
191.524	Shoprite Holdings Limited	2.502.655	0,59	0 0			
	Total de Sudáfrica	6.332.950	1,50	Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
TAIWÁN				0 0			
103.688	Accton Technology Corp.	1.485.512	0,35	Valor total de las inversiones			
36.000	Asmedia Technology Inc.	2.598.501	0,62	412.516.996 97,99			
55.000	Aspeed Technology Inc.	5.722.888	1,36	(Coste total: 367.885.453 USD)			
205.000	Chroma ATE Inc.	1.617.423	0,38	<i>* Diferencias menores debido al redondeo.</i>			
43.000	eMemory Technology Inc.	3.224.690	0,77	<i>** Título a su valor razonable.</i>			
148.000	MediaTek Inc.	5.364.485	1,27				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Equity Income

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
CANADÁ				JAPÓN			
26.114	Canadian National Railway Company	3.442.051	1,98	3.900	SMC Corp.	2.188.814	1,26
49.210	Suncor Energy Inc.	1.817.852	1,05	5.900	Tokyo Electron Limited	1.530.503	0,88
	Total de Canadá	5.259.903	3,03		Total de Japón	3.719.317	2,14
ISLAS CAIMÁN				JERSEY - ISLAS DEL CANAL			
68.500	ASMP T Limited	861.234	0,50	123.359	WPP plc	1.174.359	0,68
	Total de Islas Caimán	861.234	0,50		Total de Jersey - Islas del Canal	1.174.359	0,68
FRANCIA				MÉXICO			
79.201	AXA SA	2.977.974	1,72	215.807	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	2.289.879	1,32
37.605	BNP Paribas SA	2.674.798	1,54		Total de México	2.289.879	1,32
5.084	Capgemini SE	1.171.171	0,67				
36.934	Compagnie de Saint-Gobain SA	2.869.196	1,66				
6.211	Schneider Electric SE	1.406.307	0,81				
39.104	TotalEnergies SE	2.680.486	1,54				
	Total de Francia	13.779.932	7,94				
ALEMANIA				PAÍSES BAJOS			
144.968	Deutsche Telekom AG - Reg	3.522.723	2,03	29.723	Akzo Nobel NV	2.220.736	1,28
111.954	E.ON SE	1.557.929	0,90		Total de Países Bajos	2.220.736	1,28
13.539	SAP SE	2.638.708	1,52				
17.511	Siemens AG - Reg	3.346.646	1,93				
	Total de Alemania	11.066.006	6,38				
HONG KONG				NORUEGA			
228.200	AIA Group Limited	1.532.230	0,88	38.520	Equinor ASA	1.016.919	0,59
	Total de Hong Kong	1.532.230	0,88		Total de Noruega	1.016.919	0,59
INDONESIA				REPÚBLICA DE COREA (SUR)			
4.531.700	Bank Rakyat Indonesia	1.729.177	1,00	90.309	Samsung Electronics Company Limited	5.420.187	3,12
	Total de Indonesia	1.729.177	1,00		Total de República de Corea (Sur)	5.420.187	3,12
IRLANDA				ESPAÑA			
163.628	Bank of Ireland Group plc	1.669.987	0,96	32.805	Industria de Diseno Textil SA	1.653.490	0,95
23.423	CRH plc	2.020.468	1,16		Total de España	1.653.490	0,95
53.176	Experian plc	2.320.210	1,33				
41.822	Johnson Controls International plc	2.731.813	1,57				
3.075	Linde plc	1.427.784	0,82				
46.366	Medtronic Inc.	4.040.797	2,33				
58.683	Smurfit Kappa Group plc	2.678.973	1,54				
	Total de Irlanda	16.890.032	9,71				
				SUIZA			
				25.112	DSM-Firmenich AG	2.858.549	1,65
				20.494	TE Connectivity Limited	2.976.549	1,71
					Total de Suiza	5.835.098	3,36
				TAIWÁN			
				82.000	MediaTek Inc.	2.972.215	1,71
				204.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	4.901.904	2,82
					Total de Taiwán	7.874.119	4,53

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Equity Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
Renta variable (continuación)				Fondos			
REINO UNIDO				IRLANDA			
102.806	Anglo American plc	2.534.796	1,46	24	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	24	0,00
17.936	Ashtead Group plc	1.277.892	0,74	Total de Irlanda			
1.498.990	BT Group plc	2.076.331	1,20	24 0,00			
35.971	Diageo plc	1.329.358	0,77	Total de fondos			
115.538	GSK plc	2.493.759	1,44	24 0,00			
40.051	Reckitt Benckiser Group plc	2.282.820	1,32	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
Total de Reino Unido		11.994.956	6,93	24 0,00			
				Valor total de las inversiones			
				171.917.374 99,03			
				(Coste total: 150.139.830 USD)			
ESTADOS UNIDOS				<i>* Diferencias menores debido al redondeo.</i>			
15.640	AbbVie Inc.	2.848.044	1,64				
17.988	Ameren Corp.	1.330.392	0,77				
30.211	American Electric Power Company Inc.	2.601.168	1,49				
17.042	American Express Company	3.880.293	2,24				
6.108	Analog Devices Inc.	1.208.101	0,70				
62.561	Baxter International Inc.	2.673.857	1,54				
53.771	Bristol-Myers Squibb Company	2.916.000	1,67				
2.419	Broadcom Inc.	3.206.167	1,85				
44.219	Coca Cola Company	2.705.318	1,55				
26.366	Conocophillips Company	3.355.865	1,93				
52.670	Ebay Inc.	2.779.923	1,60				
6.296	Elevance Health Inc.	3.264.727	1,88				
3.185	Eli Lilly & Company	2.477.803	1,43				
75.310	General Motors Company	3.415.309	1,97				
12.529	IDEX Corp.	3.057.326	1,76				
30.856	IntercontinentalExchange Inc.	4.240.540	2,44				
12.312	Marsh & McLennan Companies Inc.	2.536.026	1,46				
6.251	McDonald's Corp.	1.762.469	1,02				
20.354	Microsoft Corp.	8.563.335	4,93				
11.161	PNC Financial Services Group Inc.	1.803.618	1,04				
21.787	Procter & Gamble Company	3.534.941	2,04				
13.685	Prologis Inc.	1.782.061	1,03				
13.046	Qualcomm Inc.	2.208.688	1,27				
19.650	Quest Diagnostics Inc.	2.615.612	1,51				
15.022	Target Corp.	2.662.049	1,53				
39.064	Xcel Energy Inc.	2.099.690	1,21				
12.236	Zoetis Inc.	2.070.454	1,19				
Total de Estados Unidos		77.599.776	44,69				
Total de renta variable		171.917.350	99,03				
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa		171.917.350	99,03				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Select

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
AUSTRALIA				JAPÓN			
24.117	CSL Limited	4.530.113	0,72	21.900	Keyence Corp.	10.142.198	1,61
	Total de Australia	4.530.113	0,72	191.000	Recruit Holdings Company Limited	8.365.912	1,33
CANADÁ				Total de Japón			
88.070	Nutrien Limited	4.789.265	0,76		18.508.110	2,94	
37.794	Waste Connections Inc.	6.500.946	1,03	MÉXICO			
	Total de Canadá	11.290.211	1,79	459.730	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	4.878.090	0,77
DINAMARCA				Total de México			
58.437	Novo Nordisk A/S	7.456.813	1,18		4.878.090	0,77	
	Total de Dinamarca	7.456.813	1,18	PAÍSES BAJOS			
FRANCIA				47.847 Akzo Nobel NV			
231.884	AXA SA	8.718.885	1,38		3.574.860	0,57	
40.997	EssilorLuxottica SA	9.284.836	1,47	Total de Países Bajos			
10.179	L'Oreal SA	4.822.220	0,76		3.574.860	0,57	
9.437	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	8.497.037	1,35	NORUEGA			
43.146	Schneider Electric SE	9.769.204	1,55	202.894	Equinor ASA	5.356.357	0,85
133.844	TotalEnergies SE	9.174.685	1,46		5.356.357	0,85	
	Total de Francia	50.266.867	7,97	SINGAPUR			
ALEMANIA				198.000 DBS Group Holdings Limited			
28.835	Adidas AG	6.446.353	1,02		5.285.964	0,84	
	Total de Alemania	6.446.353	1,02	Total de Singapur			
HONG KONG				5.285.964			
687.200	AIA Group Limited	4.614.148	0,73	SUIZA			
	Total de Hong Kong	4.614.148	0,73	57.337	DSM-Firmenich AG	6.526.785	1,04
INDIA				70.746	Nestle SA - Reg	7.520.742	1,19
362.114	HDFC Bank Limited	6.286.415	1,00		14.047.527	2,23	
	Total de India	6.286.415	1,00	TAIWÁN			
INDONESIA				646.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited			
18.084.874	Bank Rakyat Indonesia	6.900.709	1,09		15.522.697	2,46	
	Total de Indonesia	6.900.709	1,09	Total de Taiwán			
IRLANDA				15.522.697			
95.412	CRH plc	8.230.239	1,31	REINO UNIDO			
23.347	Linde plc	10.840.480	1,72	131.372	Anglo American plc	3.239.123	0,51
	Total de Irlanda	19.070.719	3,03	79.328	Ashtead Group plc	5.651.906	0,90
				293.389	Compass Group	8.609.587	1,37
				51.650	London Stock Exchange Group plc	6.191.927	0,98
				147.406	RELX plc	6.375.852	1,01
				304.032	Shell plc	10.081.796	1,59
					Total de Reino Unido	40.150.191	6,36

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Select

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad		Valor de mercado	% de valor	Cantidad		Valor de mercado	% de valor
Inversión		USD	liquidativo*	Inversión		USD	liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
Renta variable (continuación)				Fondos			
ESTADOS UNIDOS				IRLANDA			
11.978	Adobe Inc.	6.044.099	0,96	1.452.459	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	1.452.459	0,23
34.322	Advanced Micro Devices Inc.	6.194.778	0,98				
132.132	Alphabet Inc. - A	19.942.683	3,16		Total de Irlanda	1.452.459	0,23
146.031	Amazon.com Inc.	26.341.071	4,18				
28.437	Autodesk Inc.	7.405.564	1,17		Total de fondos	1.452.459	0,23
83.158	Bio-Techne Corp.	5.853.492	0,93		Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	1.452.459	0,23
97.640	Boston Scientific Corp.	6.687.364	1,06				
122.656	Cooper Cos Inc	12.444.678	1,97		Valor total de las inversiones	629.837.623	99,89
13.214	Crowdstrike Holdings Inc. - A	4.236.276	0,67				
46.824	Dexcom Inc.	6.494.489	1,03		(Coste total: 468.327.631 USD)		
40.537	Ecolab Inc.	9.359.993	1,48				
57.357	Electronic Arts Inc.	7.609.553	1,21				
23.452	Elevance Health Inc.	12.160.800	1,93				
16.115	Eli Lilly & Company	12.536.825	1,98				
7.017	Equinix Inc.	5.791.341	0,92				
48.396	IntercontinentalExchange Inc.	6.651.062	1,06				
13.640	Intuit Inc.	8.866.000	1,41				
17.539	Intuitive Surgical Inc.	6.999.639	1,11				
8.054	Lam Research Corp.	7.825.025	1,24				
111.969	Marvell Technology Inc.	7.936.363	1,26				
44.378	Mastercard Inc. - A	21.371.113	3,39				
6.557	Mercadolibre Inc.	9.913.922	1,57				
105.103	Micron Technology Inc.	12.390.593	1,97				
96.994	Microsoft Corp.	40.807.315	6,47				
121.953	NextEra Energy Inc.	7.794.016	1,24				
31.901	Nvidia Corp.	28.824.467	4,57				
48.005	ON Semiconductor Corp.	3.530.768	0,56				
56.805	Procter & Gamble Company	9.216.611	1,47				
39.805	Qualcomm Inc.	6.738.987	1,07				
14.695	S&P Global Inc.	6.251.988	0,99				
20.998	Thermo Fisher Scientific Inc.	12.204.248	1,93				
96.073	T-Mobile USA Inc.	15.681.035	2,49				
130.819	Trimble Inc.	8.419.511	1,34				
134.250	Uber Technologies Inc.	10.335.908	1,64				
47.257	Union Pacific Corp.	11.621.914	1,84				
49.321	Xylem Inc.	6.374.246	1,01				
31.566	Zoetis Inc.	5.341.283	0,85				
	Total de Estados Unidos	404.199.020	64,11				
	Total de renta variable	628.385.164	99,66				
	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	628.385.164	99,66				

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) Global Smaller Companies

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
BÉLGICA				ESPAÑA			
923.769	Azelis Group NV	18.096.635	0,87	981.872	Fluidra SA	21.522.634	1,03
	Total de Bélgica	18.096.635	0,87	348.598	Viscofan SA	20.532.422	0,99
CANADÁ				SUECIA			
441.433	Cargojet Inc.	33.798.174	1,62	2.702.987	Fortnox AB	15.668.389	0,75
	Total de Canadá	33.798.174	1,62	540.632	MIPS AB	16.432.496	0,79
FRANCIA				SUIZA			
346.595	Lectra	11.212.348	0,54	1.535.931	Nordnet AB	26.122.087	1,26
	Total de Francia	11.212.348	0,54	693.999	Thule Group AB	19.393.334	0,93
ALEMANIA				REINO UNIDO			
391.052	Aixtron AG	9.580.774	0,46	334.732	Games Workshop Group plc	39.309.407	1,89
602.059	CTS Eventim AG	49.639.765	2,38	961.775	Genus plc	19.855.633	0,95
177.171	Nemetschek SE	16.250.124	0,78	207.484	Renishaw plc	10.314.284	0,50
31.023	Rational AG	24.787.377	1,19		Total de Reino Unido	69.479.324	3,34
328.351	Schott Pharma AG & Company KGaA	13.002.700	0,62				
	Total de Alemania	113.260.740	5,43	ESTADOS UNIDOS			
ITALIA				468.704	Aaon Inc.	38.234.095	1,83
1.498.239	Fincobank Banca Fineco SpA	20.803.049	1,00	521.193	Acushnet Holdings Corp.	31.826.554	1,53
2.062.131	Technoprobe SpA	17.363.143	0,83	102.431	Advanced Drainage Systems	16.335.848	0,78
	Total de Italia	38.166.192	1,83	560.740	Altair Engineering Inc.	44.729.400	2,15
JAPÓN				308.069	Armstrong World Industries Inc.	35.433.640	1,70
2.031.600	Asahi Intecc Company Limited	32.838.187	1,58	538.870	Avient Corp.	21.654.591	1,04
1.362.200	Capcom Company Limited	23.551.642	1,13	205.032	Axcelis Technologies Inc.	21.171.452	1,02
1.022.700	Daiseki Company Limited	23.056.528	1,11	362.070	Bruker Corp.	31.493.385	1,51
426.400	GMO Payment Gateway Inc.	25.395.766	1,22	419.179	Casella Waste Systems Inc. - A	38.374.285	1,84
2.966.100	Japan Elevator Service Holdings Company Limited	44.749.380	2,16	1.368.328	Certara Inc.	22.653.430	1,09
407.035	Jtower Inc.	9.985.833	0,48	245.532	Clean Harbors Inc.	45.766.710	2,20
1.097.900	Kokusai Electric Corp.	25.826.603	1,24	124.425	Conmed Corp.	9.225.883	0,44
459.800	Riken Keiki Company Limited	10.689.582	0,51	352.680	Core & Main Inc.	18.695.305	0,90
954.340	Shoei Company Limited	13.312.087	0,64	263.126	Esab Corp.	26.938.742	1,29
2.193.000	SMS Company Limited	34.809.715	1,67	244.688	Exponent Inc.	18.734.491	0,90
	Total de Japón	244.215.323	11,74	1.522.987	Flywire Corp.	34.986.395	1,68
PAÍSES BAJOS				365.005	Freshpet Inc.	39.156.925	1,88
127.697	BE Semiconductor Industries	18.120.204	0,87				
182.610	IMCD Group NV	29.829.344	1,43				
	Total de Países Bajos	47.949.548	2,30				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Smaller Companies

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
Renta variable (continuación)				Fondos			
ESTADOS UNIDOS (continuación)				IRLANDA			
193.856	Hamilton Lane Inc.	20.240.002	0,97	12.935.691	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	11.977.492	0,58
1.327.305	Intapp Inc.	42.154.224	2,02		Total de Irlanda	11.977.492	0,58
101.400	Kadant Inc.	30.804.944	1,48				
531.480	Lattice Semiconductor Corp.	38.497.853	1,86		Total de fondos	11.977.492	0,58
1.392.311	Levi Strauss & Company	25.770.645	1,24		Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	11.977.492	0,58
764.644	Live Oak Bancshares Inc.	29.389.233	1,41		Valor total de las inversiones	2.077.514.249	99,79
182.407	MSA Safety Inc.	32.696.455	1,57				
1.464.678	Neogen Corp.	21.400.573	1,03		(Coste total: 1.851.129.426 EUR)		
84.760	Novanta Inc.	13.716.209	0,66				
221.216	Power Integrations Inc.	14.655.560	0,70				
207.422	Quaker Chemical Corp.	39.419.782	1,90				
106.049	RepliGeneral Corp.	18.059.752	0,87				
402.799	Ryman Hospitality Properties Inc.	43.118.141	2,07				
391.799	Service Corp. International	26.921.670	1,29				
92.208	Simpson Manufacturing Company Inc.	17.517.812	0,84				
224.846	SiteOne Landscape Supply Inc.	36.339.694	1,75				
185.705	SiTime Corp.	16.030.812	0,77				
233.170	Sps Commerce Inc.	39.919.568	1,92				
419.305	SPX Technologies Inc.	47.804.652	2,29				
311.125	Triumph Financial Inc.	22.850.403	1,10				
486.934	Verra Mobility Corp.	11.258.094	0,54				
103.691	Visteon Corp.	11.291.758	0,54				
1.583.516	Vita Coco Company Inc.	35.819.718	1,72				
40.187	WD-40 Company	9.425.712	0,45				
962.111	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	41.424.224	1,99				
512.352	Workiva Inc.	40.229.120	1,93				
	Total de Estados Unidos	1.222.167.741	58,69				
	Total de renta variable	2.065.536.757	99,21				
	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	2.065.536.757	99,21				

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) American

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
SUIZA				ESTADOS UNIDOS (continuación)			
132.281	TE Connectivity Limited	19.212.492	1,85	78.019	Qualcomm Inc.	13.208.617	1,27
	Total de Suiza	19.212.492	1,85	72.780	Republic Services Inc.	13.933.003	1,34
				27.050	S&P Global Inc.	11.508.423	1,11
				70.212	Salesforce.com Inc.	21.146.450	2,04
				86.504	Sherwin-Williams Company	30.045.434	2,90
				100.628	Stanley Black & Decker Inc.	9.854.500	0,95
				71.411	Take-Two Interactive Software Inc.	10.603.819	1,02
				126.229	TJX Companies Inc.	12.802.145	1,23
				151.787	Transunion	12.112.603	1,17
				211.768	Uber Technologies Inc.	16.304.018	1,57
				31.973	Vertex Pharmaceuticals Inc.	13.365.033	1,28
				347.019	Voya Financial Inc.	25.651.644	2,47
				220.831	Walt Disney Company	27.020.881	2,60
				218.960	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	10.181.640	0,98
					Total de Estados Unidos	1.011.632.949	97,47
					Total de renta variable	1.036.024.379	99,82
					Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	1.036.024.379	99,82
ESTADOS UNIDOS				Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
119.576	Advanced Micro Devices Inc.	21.582.272	2,08	Fondos			
139.230	Agilent Technologies Inc.	20.259.358	1,95	IRLANDA			
44.994	Albemarle Corp.	5.927.510	0,57	4.715.100	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	4.715.100	0,45
47.810	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	7.145.205	0,69		Total de Irlanda	4.715.100	0,45
258.322	Alphabet Inc. - A	38.988.539	3,76		Total de fondos	4.715.100	0,45
250.455	Amazon.com Inc.	45.177.073	4,36		Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	4.715.100	0,45
76.944	Apple Inc.	13.194.357	1,27		Valor total de las inversiones	1.040.739.479	100,27
303.532	Bank of America Corp.	11.509.933	1,11		(Coste total: 771.600.974 USD)		
309.143	Baxter International Inc.	13.212.772	1,27				
26.573	Becton Dickinson & Company	6.575.489	0,63				
83.388	Bill Holdings Inc.	5.730.423	0,55				
82.785	BioMarin Pharmaceuticals Inc.	7.230.442	0,70				
123.626	Boston Properties Inc.	8.074.014	0,78				
426.294	Bristol-Myers Squibb Company	23.117.924	2,23				
21.894	Broadcom Inc.	29.018.527	2,80				
218.939	Charles Schwab Corp.	15.838.047	1,52				
356.695	Coca Cola Company	21.822.600	2,10				
61.550	Crowdstrike Holdings Inc. - A	19.732.315	1,90				
41.946	Eli Lilly & Company	32.632.310	3,14				
800.093	Endeavor Group Holdings Inc.	20.586.393	1,98				
114.447	Exxon Mobil Corp.	13.303.320	1,28				
115.536	Global Payments Inc.	15.442.541	1,48				
31.868	Goldman Sachs Group Inc.	13.310.946	1,28				
63.385	Hess Corp.	9.675.086	0,93				
61.152	Hilton Worldwide Holdings Inc.	13.044.333	1,26				
110.958	Howmet Aerospace Inc.	7.592.856	0,73				
65.341	Intuitive Surgical Inc.	26.076.939	2,52				
165.361	JM Smucker Company	20.813.989	2,01				
36.865	Lam Research Corp.	35.816.928	3,45				
78.648	Lamb Weston Holding Inc.	8.378.371	0,81				
44.326	Lowe's Companies Inc.	11.291.162	1,09				
63.253	Meta Platforms Inc.	30.714.392	2,96				
118.856	Microchip Technology Inc.	10.662.572	1,03				
181.117	Microsoft Corp.	76.199.545	7,35				
120.096	Morgan Stanley	11.308.239	1,09				
332.937	Nov Inc.	6.498.930	0,63				
66.942	Nvidia Corp.	60.486.114	5,83				
146.136	Procter & Gamble Company	23.710.566	2,28				
170.576	Prologis Inc.	22.212.407	2,14				

*Diferencias menores debido al redondeo.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) American Select

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
ESTADOS UNIDOS				ESTADOS UNIDOS (continuación)			
40.639	Advanced Micro Devices Inc.	7.334.933	1,84	26.961	Zoetis Inc.	4.562.071	1,14
74.642	Agilent Technologies Inc.	10.861.157	2,72				
17.302	Albemarle Corp.	2.279.365	0,57		Total de Estados Unidos	394.996.496	98,93
60.404	Alphabet Inc. - A	9.116.776	2,28		Total de renta variable	394.996.496	98,93
110.166	Amazon.com Inc.	19.871.743	4,98		Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	394.996.496	98,93
42.015	Apple Inc.	7.204.732	1,80		Valor total de las inversiones	394.996.496	98,93
271.348	Bank of America Corp.	10.289.517	2,57		(Coste total: 304.306.179 USD)		
11.769	Becton Dickinson & Company	2.912.239	0,73				
32.066	Bill Holdings Inc.	2.203.575	0,55				
48.388	BioMarin Pharmaceuticals Inc.	4.226.208	1,06				
44.160	Boston Properties Inc.	2.884.090	0,72				
38.709	Burlington Stores Inc.	8.987.843	2,25				
188.645	Charles Schwab Corp.	13.646.579	3,42				
222.015	Coca Cola Company	13.582.878	3,40				
30.845	CrowdStrike Holdings Inc. - A	9.888.599	2,48				
406.531	Endeavor Group Holdings Inc.	10.460.042	2,62				
52.772	Exxon Mobil Corp.	6.134.217	1,54				
80.898	Global Payments Inc.	10.812.826	2,71				
20.151	Goldman Sachs Group Inc.	8.416.871	2,11				
21.502	Hilton Worldwide Holdings Inc.	4.586.592	1,15				
30.875	Intuitive Surgical Inc.	12.321.904	3,09				
39.984	JM Smucker Company	5.032.786	1,26				
16.019	Lam Research Corp.	15.563.579	3,90				
36.066	Lamb Weston Holding Inc.	3.842.111	0,96				
81.265	Marvell Technology Inc.	5.760.063	1,44				
24.535	Meta Platforms Inc.	11.913.705	2,98				
74.923	Microsoft Corp.	31.521.604	7,89				
41.408	Morgan Stanley	3.898.977	0,98				
84.628	Natera Inc.	7.740.077	1,94				
167.137	Nov Inc.	3.262.514	0,82				
13.419	Nvidia Corp.	12.124.872	3,04				
69.358	Procter & Gamble Company	11.253.336	2,82				
58.110	Prologis Inc.	7.567.084	1,90				
90.237	Qualcomm Inc.	15.277.124	3,83				
43.434	Republic Services Inc.	8.315.005	2,08				
19.333	S&P Global Inc.	8.225.225	2,06				
29.441	Sherwin-Williams Company	10.225.743	2,56				
40.734	Stanley Black & Decker Inc.	3.989.081	1,00				
99.986	Transunion	7.978.883	2,00				
62.171	Trimble Inc.	4.001.326	1,00				
80.396	Uber Technologies Inc.	6.189.688	1,55				
39.186	Vertex Pharmaceuticals Inc.	16.380.140	4,10				
100.922	Walt Disney Company	12.348.816	3,09				

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) American Smaller Companies

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
BERMUDAS				ESTADOS UNIDOS (continuación)			
511.588	Axalta Coating System Limited	17.593.512	1,64	196.014	Impinj Inc.	25.170.157	2,34
322.415	Essent Group Limited	19.186.917	1,79	217.732	Insmed Inc.	5.907.069	0,55
	Total de Bermudas	36.780.429	3,43	91.643	Inspire Medical Systems Inc.	19.684.000	1,83
CANADÁ				803.608	Irobot Corp.	7.039.606	0,66
105.018	RB Global Inc.	7.999.221	0,75	78.997	JM Smucker Company	9.943.352	0,93
	Total de Canadá	7.999.221	0,75	519.742	Kontoor Brands Inc.	31.314.455	2,92
JERSEY - ISLAS DEL CANAL				434.584	Latham Group Inc.	1.720.953	0,16
1	Arcadium Lithium plc	4	0,00	53.419	Marketaxess Holdings Inc.	11.712.116	1,09
918.647	Clarivate Analytics plc	6.825.547	0,64	576.396	Matthews International Corp. - A	17.914.388	1,67
	Total de Jersey - Islas del Canal	6.825.551	0,64	581.377	Moelis & Company - A	33.004.772	3,08
ESTADOS UNIDOS				118.164	Natera Inc.	10.807.279	1,01
247.648	Acadia Pharmaceuticals Inc.	4.579.012	0,43	301.766	nCino Inc.	11.280.013	1,05
168.201	Acushnet Holdings Corp.	11.092.856	1,03	1.912.280	Newpark Resources	13.806.662	1,29
73.919	Albemarle Corp.	9.738.089	0,91	523.936	Nkarta Inc.	5.663.748	0,53
690.855	Altimmune Inc.	7.032.904	0,66	251.850	NLight Inc.	3.274.050	0,31
107.383	Applied Industrial Technologies Inc.	21.213.512	1,97	1.331.295	Nov Inc.	25.986.878	2,42
494.926	Arcus Biosciences Inc.	9.344.203	0,87	470.830	Onespan Inc.	5.475.753	0,51
941.262	Aris Water Solutions Inc.	13.318.857	1,24	619.086	Outset Medical Inc.	1.374.371	0,13
444.381	ATI Inc.	22.738.976	2,12	2.048.910	Peloton Interactive Inc.	8.779.579	0,82
1.087.945	Avista Corp.	38.099.834	3,55	151.468	Qualys Inc.	25.275.465	2,36
128.684	Beacon Roofing Supply Inc.	12.613.606	1,18	599.903	Quanex Building Products Corp.	23.054.272	2,15
131.468	Bill Holdings Inc.	9.034.481	0,84	363.091	Quanterix Corp.	8.554.424	0,80
142.424	Boston Properties Inc.	9.301.711	0,87	513.879	Radius Recycling Inc.	10.858.263	1,01
1.145.130	Brixmor Property Group Inc.	26.853.299	2,49	444.023	Rapid7 Inc.	21.774.888	2,02
688.699	Bumble Inc.	7.816.734	0,73	418.604	Revolution Medicines Inc.	13.491.607	1,25
495.819	Carriage Services Inc	13.406.946	1,25	72.881	Rogers Corp.	8.650.246	0,81
194.993	Casella Waste Systems Inc. - A	19.278.958	1,80	176.857	Service Corp. International	13.124.558	1,22
226.660	Cirrus Logic Inc.	20.979.650	1,95	306.879	Shift4 Payments Inc.	20.275.496	1,89
190.365	Conmed Corp.	15.244.429	1,42	138.413	Simulations Plus Inc.	5.695.695	0,53
171.508	Cullinan Oncology Inc.	2.922.496	0,27	124.057	SiTime Corp.	11.565.834	1,08
1.014.153	Domo Inc.	9.046.245	0,84	250.022	Skyline Corp.	21.254.370	1,98
2.048.420	Empire State Realty Trust Inc. - A	20.750.495	1,93	112.356	Stanley Black & Decker Inc.	11.003.023	1,03
669.087	Endeavor Group Holdings Inc.	17.215.609	1,60	125.192	Tandem Diabetes Care Inc.	4.433.049	0,41
1.128.485	Energy Recovery Inc.	17.818.778	1,66	1.145.874	Under Armour Inc.	8.456.550	0,79
4.033.773	Figs Inc.	20.088.190	1,87	992.842	Utz Brands Inc.	18.308.006	1,71
44.265	FTI Consulting Inc.	9.308.487	0,87	614.418	Victoria's Secret & Company	11.907.421	1,11
86.768	Generac Holdings Inc.	10.944.916	1,02	365.340	Voya Financial Inc.	27.005.932	2,52
267.367	Glaukos Corp.	25.210.034	2,36	459.095	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	21.347.917	1,99
2.059.151	Hanesbrands Inc.	11.943.076	1,11		Total de Estados Unidos	1.002.072.136	93,39
227.149	Houlihan Lokey Inc.	29.118.230	2,72		Total de renta variable	1.053.677.337	98,21
133.581	ICF International Inc.	20.121.306	1,87		Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	1.053.677.337	98,21

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) American Smaller Companies

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
Fondos			
IRLANDA			
7.207.882	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	7.207.882	0,67
	Total de Irlanda	7.207.882	0,67
	Total de fondos	7.207.882	0,67
	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	7.207.882	0,67
	Valor total de las inversiones	1.060.885.219	98,88
	(Coste total: 984.961.639 USD)		

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) Asia Equities

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
AUSTRALIA				HONG KONG (continuación)			
150.245	ANZ Group Holdings Limited	2.881.783	3,00	85.661	Techtronic Industries Company	1.161.272	1,20
10.207	CSL Limited	1.917.273	1,99	Total de Hong Kong			
592.653	Deterra Royalties Limited	1.906.169	1,98	5.719.440			
118.101	Goodman Group	2.605.030	2,71	INDIA			
8.584	Macquarie Group Limited	1.118.360	1,16	10.869	Astral Limited	259.498	0,27
7.085	Mineral Resources Limited	327.579	0,34	7.587	Bajaj Finance Limited	659.087	0,69
25.208	Rio Tinto Limited	2.002.428	2,08	115.685	Bharti Airtel Limited	1.704.145	1,77
144.998	Santos Limited	733.124	0,76	64.458	HDFC Bank Limited	1.119.012	1,16
54.389	Transurban Group	472.639	0,49	224.225	ICICI Bank Limited	2.939.290	3,05
24.647	Worley Limited	269.335	0,28	61.242	IndusInd Bank Limited	1.140.355	1,19
Total de Australia		14.233.720	14,79	85.658	Infosys Technologies Limited	1.538.556	1,60
ISLAS CAIMÁN				41.643	Larsen & Toubro Limited	1.879.314	1,95
47.800	Baidu Inc. - A	627.240	0,65	55.941	Mahindra & Mahindra Limited	1.288.712	1,34
404.816	China Resources Land Limited	1.280.173	1,33	112.145	Max Healthcare Institute Limited	1.102.453	1,15
43.700	NetEase Inc.	909.016	0,94	16.433	Phoenix Mills Limited	548.300	0,57
7.956	PDD Holdings Inc.	924.885	0,96	81.164	Reliance Industries Limited	2.891.929	3,01
64.800	Shenzhou International Group Holdings Limited	613.520	0,64	Total de India			
99.500	Tencent Holdings Limited	3.862.305	4,02	17.070.651			
32.050	Trip.com Group Limited	1.413.626	1,47	INDONESIA			
Total de Islas Caimán		9.630.765	10,01	3.158.100	Bank Central Asia Tbk PT	2.006.752	2,09
CHINA				4.950.256	Bank Rakyat Indonesia	1.888.887	1,96
137.228	Alibaba Group Holding Limited	1.231.756	1,28	Total de Indonesia			
23.000	BYD Company Limited	592.453	0,62	3.895.639			
4.479.000	China Construction Bank Corp.	2.701.213	2,81	LUXEMBURGO			
27.500	Eastroc Beverage Group Company Limited	713.330	0,74	243.900	Samsonite International SA	922.442	0,96
182.600	Fuyao Glass Industry Group Company Limited - A	1.080.194	1,12	Total de Luxemburgo			
57.500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Company Limited - A	220.245	0,23	922.442			
338.900	NARI Technology Company Limited	1.125.400	1,17	FILIPINAS			
94.800	Shenzhen Inovance Technology Company Limited	786.428	0,82	598.100	BDO Unibank Inc.	1.643.818	1,71
Total de China		8.451.019	8,79	Total de Filipinas			
HONG KONG				1.643.818			
273.800	AIA Group Limited	1.838.408	1,91	REPÚBLICA DE COREA (SUR)			
326.000	Galaxy Entertainment Group Limited	1.636.989	1,70	32.536	KB Financial Group Inc.	1.698.993	1,77
16.337	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	475.512	0,49	31.700	KT Corp.	893.600	0,93
524.000	Lenovo Group Limited	607.259	0,63	1.726	Naver Corp.	239.876	0,25
				1.627	Samsung Biologics Company Limited	1.006.710	1,05
				101.489	Samsung Electronics Company Limited	6.091.191	6,33
				25.636	SK Hynix Inc.	3.393.359	3,53
				Total de República de Corea (Sur)			
				13.323.729			
				13,86			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Asia Equities

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
Renta variable (continuación)				Fondos			
SINGAPUR				IRLANDA			
60.800	DBS Group Holdings Limited	1.623.165	1,69	1.002.584	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	1.002.584	1,04
178.600	Keppel Corp. Limited	971.342	1,01				
239.700	Sembcorp Industries Limited	959.084	1,00		Total de Irlanda	1.002.584	1,04
	Total de Singapur	3.553.591	3,70		Total de fondos	1.002.584	1,04
TAIWÁN				Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
119.000	Chroma ATE Inc.	938.894	0,97			1.002.584	1,04
77.000	Delta Electronics Inc.	824.062	0,85		Valor total de las inversiones	96.053.647	99,85
96.000	E Ink Holdings Inc.	680.935	0,71		(Coste total: 82.554.802 USD)		
12.000	eMemory Technology Inc.	899.914	0,94		<i>* Diferencias menores debido al redondeo.</i>		
30.000	MediaTek Inc.	1.087.396	1,13				
399.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	9.587.549	9,97				
82.000	Unimicron Technology Corp.	486.828	0,51				
16.000	Wiwynn Corp.	1.094.895	1,14				
	Total de Taiwán	15.600.473	16,22				
TAILANDIA							
451.000	Thai Oil plc	726.183	0,75				
	Total de Tailandia	726.183	0,75				
ESTADOS UNIDOS							
7.100	Yum China Holdings Inc.	279.593	0,29				
	Total de Estados Unidos	279.593	0,29				
	Total de renta variable	95.051.063	98,81				
	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	95.051.063	98,81				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) US Contrarian Core Equities

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
CANADÁ				ESTADOS UNIDOS (continuación)			
53.959	Canadian Natural Resources Limited	4.118.151	0,76	245.045	Endeavor Group Holdings Inc.	6.305.008	1,16
	Total de Canadá	4.118.151	0,76	34.333	Entegris Inc.	4.825.160	0,89
IRLANDA				40.546	EOG Resources Inc.	5.183.401	0,96
8.462	Accenture plc	2.933.014	0,54	57.678	General Electric Company	10.124.220	1,87
13.252	Aon plc	4.422.457	0,82	28.261	IBM Corp.	5.396.720	1,00
	Total de Irlanda	7.355.471	1,36	11.684	Intuit Inc.	7.594.600	1,40
SUIZA				14.718	Iqvia Holdings Inc.	3.722.035	0,69
51.098	TE Connectivity Limited	7.421.474	1,37	25.721	JPMorgan Chase & Company	5.151.916	0,95
	Total de Suiza	7.421.474	1,37	8.638	Lam Research Corp.	8.392.422	1,54
ESTADOS UNIDOS				87.668	Las Vegas Sands Corp.	4.532.436	0,84
15.217	Abbott Laboratories	1.729.564	0,32	39.718	Marvell Technology Inc.	2.815.212	0,52
32.409	AbbVie Inc.	5.901.679	1,09	20.566	Mastercard Inc. - A	9.903.969	1,83
10.931	Adobe Inc.	5.515.783	1,02	30.450	Meta Platforms Inc.	14.785.911	2,73
32.288	Advanced Micro Devices Inc.	5.827.661	1,08	89.327	Microsoft Corp.	37.581.654	6,93
60.941	Alphabet Inc. - A	9.197.825	1,70	69.593	Mondelez International Inc.	4.871.510	0,90
50.848	Alphabet Inc. - C	7.742.116	1,43	159.917	Newmont Mining Corp.	5.731.425	1,06
159.017	Amazon.com Inc.	28.683.486	5,28	27.592	Nike Inc.	2.593.096	0,48
5.217	American Express Company	1.187.859	0,22	36.642	Nvidia Corp.	33.108.245	6,10
27.624	American Tower Corp.	5.458.226	1,01	58.819	ON Semiconductor Corp.	4.326.137	0,80
202.242	Apple Inc.	34.680.458	6,39	15.550	Palo Alto Networks Inc.	4.418.222	0,82
17.480	Avery Dennison Corp.	3.902.410	0,72	13.937	Parker-Hannifin Corp.	7.746.045	1,43
262.009	Bank of America Corp.	9.935.381	1,83	176.872	Pfizer Inc.	4.908.198	0,91
19.309	Becton Dickinson & Company	4.778.012	0,88	71.762	Pinterest Inc.	2.487.989	0,46
3.021	Berkshire Hathaway Inc.	1.270.391	0,23	40.229	Procter & Gamble Company	6.527.155	1,20
9.493	Biogen Idec Inc.	2.046.976	0,38	71.734	Public Service Enterprise Group Inc.	4.790.397	0,88
48.165	BioMarin Pharmaceuticals Inc.	4.206.731	0,78	43.417	Qualcomm Inc.	7.350.498	1,36
10.181	BlackRock Inc.	8.487.900	1,57	9.012	S&P Global Inc.	3.834.155	0,71
55.742	Block Inc.	4.714.659	0,87	3.235	Sherwin-Williams Company	1.123.613	0,21
14.396	Boston Scientific Corp.	985.982	0,18	85.453	Sysco Corp.	6.937.075	1,28
11.317	Caci International Inc. - A	4.287.219	0,79	39.495	Take-Two Interactive Software Inc.	5.864.613	1,08
72.414	Charles Schwab Corp.	5.238.429	0,97	116.143	Tapestry Inc.	5.514.470	1,02
70.614	Chevron Corp.	11.138.652	2,05	4.499	Tesla Inc.	790.879	0,15
109.393	Comcast Corp.	4.742.187	0,88	18.830	Thermo Fisher Scientific Inc.	10.944.184	2,02
158.435	Coty Inc. - A	1.894.883	0,35	24.875	T-Mobile USA Inc.	4.060.098	0,75
16.321	Dollar Tree Inc.	2.173.141	0,40	32.850	Uber Technologies Inc.	2.529.122	0,47
40.894	DTE Energy Company	4.585.853	0,85	24.621	Union Pacific Corp.	6.055.042	1,12
147.908	Ebay Inc.	7.806.584	1,44	41.202	United Continental Holdings Inc.	1.972.752	0,36
17.852	Elevance Health Inc.	9.256.976	1,71	25.465	United Parcel Service Inc.	3.784.863	0,70
10.464	Eli Lilly & Company	8.140.574	1,50	14.442	Vertex Pharmaceuticals Inc.	6.036.900	1,11
79.584	Emerson Electric Company	9.026.417	1,67	34.801	Visa Inc. - A	9.712.262	1,78
				126.327	Walmart Inc.	7.601.095	1,40

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) US Contrarian Core Equities

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable (continuación)			
ESTADOS UNIDOS (continuación)			
39.035	Wells Fargo & Company	2.262.469	0,42
	Total de Estados Unidos	508.741.187	93,88
	Total de renta variable	527.636.283	97,37
	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	527.636.283	97,37
	Valor total de las inversiones	527.636.283	97,37

(Coste total: 386.579.115 USD)

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
IRLANDA				ESTADOS UNIDOS (continuación)			
16.856	Medtronic Inc.	1.469.000	0,59	13.534	General Mills Inc.	946.974	0,38
	Total de Irlanda	1.469.000	0,59	45.297	Hologic Inc.	3.531.354	1,41
SUIZA				52.451	Host Hotels & Resorts Inc.	1.084.687	0,43
9.393	Bunge Global SA	962.970	0,38	2.845	Humana Inc.	986.418	0,39
	Total de Suiza	962.970	0,38	8.026	Johnson & Johnson	1.269.633	0,51
ESTADOS UNIDOS				20.064	Lennar Corp.	3.450.607	1,38
12.785	AbbVie Inc.	2.328.149	0,93	3.201	Lockheed Martin Corp.	1.456.039	0,58
9.037	Adobe Inc.	4.560.070	1,82	21.420	Marathon Petroleum Corp.	4.316.131	1,72
1.151	Align Technology Inc.	377.436	0,15	21.814	Marsh & McLennan Companies Inc.	4.493.248	1,79
84.087	Alphabet Inc. - A	12.691.251	5,06	16.451	Masco Corp.	1.297.655	0,52
97.137	Altria Group Inc.	4.237.116	1,69	21.507	Meta Platforms Inc.	10.443.369	4,16
44.171	Amazon.com Inc.	7.967.565	3,18	18.349	Metlife Inc.	1.359.844	0,54
1.468	Amgen Inc.	417.382	0,17	40.432	Microsoft Corp.	17.010.552	6,78
85.258	Apple Inc.	14.620.042	5,83	2.800	Molina Healthcare Inc.	1.150.324	0,46
18.020	Applied Materials Inc.	3.716.265	1,48	8.030	Molson Coors Brewing Company	540.018	0,22
1.313	Arista Networks Inc.	380.744	0,15	43.227	Mosaic Company	1.403.148	0,56
4.200	Autodesk Inc.	1.093.764	0,44	6.037	Nucor Corp.	1.194.722	0,48
16.489	Automatic Data Processing Inc.	4.117.963	1,64	17.642	Nvidia Corp.	15.940.605	6,36
97.781	Baxter International Inc.	4.179.160	1,66	6.600	Palo Alto Networks Inc.	1.875.258	0,75
6.464	BioMarin Pharmaceuticals Inc.	564.566	0,23	7.908	Parker-Hannifin Corp.	4.395.187	1,75
1.344	BlackRock Inc.	1.120.493	0,45	194.374	PG&E Corp.	3.257.709	1,30
1.255	Booking Holdings Inc.	4.552.989	1,82	4.995	Pinnacle West Capital Corp.	373.276	0,15
87.969	Bristol-Myers Squibb Company	4.770.558	1,90	3.948	Procter & Gamble Company	640.563	0,26
9.791	Builders Firstsource Inc.	2.041.913	0,81	8.448	Prudential Financial Inc.	991.795	0,40
37.227	Cardinal Health Inc.	4.165.701	1,66	15.989	PulteGroup Inc.	1.928.593	0,77
12.326	Caterpillar Inc.	4.516.616	1,80	33.024	Qualcomm Inc.	5.590.963	2,23
1.779	CBOE Global Markets Inc.	326.856	0,13	1.434	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	1.380.211	0,55
19.282	CF Industries Holdings Inc.	1.604.456	0,64	15.806	SBA Communications	3.425.160	1,37
1.089	Cigna Group	395.514	0,16	846	Servicenow Inc.	644.990	0,26
93.535	Cisco Systems Inc.	4.668.332	1,86	37.804	State Street Corp.	2.923.005	1,17
88.219	Citigroup Inc.	5.578.970	2,22	15.626	Steel Dynamics Inc.	2.316.242	0,92
13.491	CME Group Inc.	2.904.477	1,16	46.728	Synchrony Financial	2.014.911	0,80
47.162	Colgate-Palmolive Company	4.246.938	1,69	8.765	Tapestry Inc.	416.162	0,17
10.666	CSX Corp.	395.389	0,16	9.357	Target Corp.	1.658.154	0,66
2.740	Deckers Outdoor Corp.	2.579.052	1,03	7.574	Tesla Inc.	1.331.433	0,53
20.528	Ebay Inc.	1.083.468	0,43	37.118	TJX Companies Inc.	3.764.508	1,50
13.202	Edison International	933.777	0,37	22.045	Valero Energy Corp.	3.762.861	1,50
17.427	Exxon Mobil Corp.	2.025.714	0,81	3.544	Vertex Pharmaceuticals Inc.	1.481.427	0,58
16.689	Fedex Corp.	4.835.470	1,93	225.020	Viatis Inc.	2.686.739	1,07
31.032	Fiserv Inc.	4.959.535	1,98	4.032	Visa Inc. - A	1.125.251	0,45
47.574	Fortinet Inc.	3.249.780	1,30	18.943	Walmart Inc.	1.139.800	0,45

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable (continuación)			
ESTADOS UNIDOS (continuación)			
71.403	Wells Fargo & Company	4.138.518	1,65
	Total de Estados Unidos	247.345.515	98,65
	Total de renta variable	249.777.485	99,62
	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	249.777.485	99,62
	Valor total de las inversiones	249.777.485	99,62

(Coste total: 203.221.360 USD)

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) Pan European ESG Equities

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
DINAMARCA				NORUEGA			
319.480	Novo Nordisk A/S	37.747.244	6,76	471.020	DNB Bank ASA	8.647.355	1,55
	Total de Dinamarca	37.747.244	6,76		Total de Noruega	8.647.355	1,55
FRANCIA				ESPAÑA			
52.292	Air Liquide SA	10.083.989	1,80	213.140	Industria de Diseno Textil SA	9.947.244	1,78
379.180	AXA SA	13.201.152	2,36		Total de España	9.947.244	1,78
110.810	BNP Paribas SA	7.297.947	1,31				
186.146	Compagnie de Saint-Gobain SA	13.389.482	2,40				
5.056	Hermes International	11.962.496	2,14				
25.244	L'Oreal SA	11.073.281	1,98				
28.804	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	24.013.895	4,30				
137.558	Publicis Groupe SA	13.900.236	2,49				
78.766	Schneider Electric SE	16.513.292	2,96				
334.959	TotalEnergies SE	21.259.848	3,81				
	Total de Francia	142.695.618	25,55				
ALEMANIA				SUECIA			
69.315	Brenntag SE	5.412.115	0,97	548.430	Atlas Copco AB	8.586.463	1,54
152.358	Daimler Truck Holding AG	7.154.732	1,28	413.548	Sandvik AB	8.512.356	1,52
606.681	Deutsche Telekom AG - Reg	13.650.323	2,44		Total de Suecia	17.098.819	3,06
35.977	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG - Reg	16.272.397	2,92				
92.519	SAP SE	16.695.978	2,99				
87.275	Siemens AG - Reg	15.444.184	2,76				
	Total de Alemania	74.629.729	13,36				
IRLANDA				SUIZA			
189.038	CRH plc	15.097.609	2,70	90.897	Compagnie Financiere Richemont SA - Reg	12.848.383	2,30
209.167	Experian plc	8.450.474	1,51	95.892	Nestle SA - Reg	9.438.813	1,69
207.352	Smurfit Kappa Group plc	8.779.754	1,57	151.772	Novartis AG - Reg	13.631.707	2,44
	Total de Irlanda	32.327.837	5,78	34.874	Sika AG	9.629.506	1,72
				541.102	UBS Group AG	15.430.565	2,76
					Total de Suiza	60.978.974	10,91
ITALIA				REINO UNIDO			
3.328.476	Intesa Sanpaolo SpA	11.193.664	2,00	590.432	3i Group plc	19.399.351	3,48
117.882	Moncler SpA	8.155.077	1,46	189.309	Ashtead Group plc	12.488.662	2,24
	Total de Italia	19.348.741	3,46	150.191	Astrazeneca plc	18.758.554	3,36
				401.018	Compass Group	10.896.290	1,95
				963.600	Howden Joinery Group plc	10.220.540	1,83
				67.467	London Stock Exchange Group plc	7.488.988	1,34
				1.122.439	Rightmove plc	7.215.643	1,29
				81.592	Rio Tinto plc	4.788.034	0,86
				476.237	Sage Group plc	7.049.379	1,26
				476.319	SSE plc	9.192.791	1,65
					Total de Reino Unido	107.498.232	19,26
					Total de renta variable	554.960.149	99,35
					Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	554.960.149	99,35
PAÍSES BAJOS							
15.131	ASM International NV	8.562.633	1,53				
31.074	ASML Holding NV	27.724.223	4,96				
194.153	STMicroelectronics NV	7.753.500	1,39				
	Total de Países Bajos	44.040.356	7,88				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Pan European ESG Equities

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
Fondos			
IRLANDA			
57.762	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	5.920.655	1,06
	Total de Irlanda	5.920.655	1,06
	Total de fondos	5.920.655	1,06
	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	5.920.655	1,06
	Valor total de las inversiones	560.880.804	100,41
	(Coste total: 413.182.425 EUR)		

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) Pan European Equity Dividend

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
BÉLGICA				IRLANDA (continuación)			
30.448	KBC Ancora	1.374.423	2,26	51.690	Smurfit Kappa Group plc	2.188.671	3,60
20.154	Melexis NV	1.514.573	2,49				
	Total de Bélgica	2.888.996	4,75		Total de Irlanda	4.972.778	8,17
DINAMARCA				ITALIA			
13.557	Novo Nordisk A/S	1.601.789	2,63	143.836	Enel SpA	880.132	1,45
98.174	Tryg A/S	1.871.604	3,08	134.097	Finecobank Banca Fineco SpA	1.861.938	3,06
	Total de Dinamarca	3.473.393	5,71	465.814	Intesa Sanpaolo SpA	1.566.533	2,58
					Total de Italia	4.308.603	7,09
FINLANDIA				JERSEY - ISLAS DEL CANAL			
39.542	Upm-Kymmene Oyj	1.220.662	2,01	125.764	WPP plc	1.108.569	1,82
	Total de Finlandia	1.220.662	2,01		Total de Jersey - Islas del Canal	1.108.569	1,82
FRANCIA				PAÍSES BAJOS			
4.081	Air Liquide SA	786.980	1,29	9.659	Airbus SE	1.648.984	2,71
66.974	Antin Infrastructure Partners SA	900.131	1,48	1.868	ASM International NV	1.057.101	1,74
66.769	AXA SA	2.324.562	3,82	5.019	BE Semiconductor Industries	712.196	1,17
23.046	Compagnie de Saint-Gobain SA	1.657.698	2,73	312.906	Royal KPN NV	1.084.532	1,78
60.011	Elis SA	1.263.832	2,08		Total de Países Bajos	4.502.813	7,40
18.919	Eurazeo SE	1.537.169	2,54				
2.177	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.814.965	2,98		NORUEGA		
5.442	Schneider Electric SE	1.140.915	1,88	98.754	TGS ASA	996.267	1,64
18.931	Sodexo SA	1.504.635	2,47		Total de Noruega	996.267	1,64
16.746	TotalEnergies SE	1.062.869	1,75				
5.038	Vinci SA	598.313	0,98		ESPAÑA		
	Total de Francia	14.592.069	24,00	31.993	Industria de Diseño Textil SA	1.493.113	2,46
					Total de España	1.493.113	2,46
ALEMANIA				SUIZA			
39.679	Daimler Truck Holding AG	1.863.326	3,06	1.319	Burckhardt Compression Holding AG	766.107	1,26
28.581	Deutsche Post AG - Reg	1.140.811	1,88	4.122	Nestle SA - Reg	405.736	0,67
74.038	Deutsche Telekom AG - Reg	1.665.855	2,74	31.088	UBS Group AG	886.535	1,46
22.374	Mercedes-Benz Group AG - Reg	1.651.425	2,72		Total de Suiza	2.058.378	3,39
6.988	SAP SE	1.261.054	2,07				
7.607	Siemens AG - Reg	1.346.135	2,21		REINO UNIDO		
15.863	Siemens Healthineers AG	899.749	1,48	37.101	3i Group plc	1.218.998	2,00
	Total de Alemania	9.828.355	16,16	24.119	Ashtead Group plc	1.591.123	2,61
				16.192	Astrazeneca plc	2.022.348	3,33
IRLANDA				38.037	Intermediate Capital Group plc	913.844	1,50
128.994	Bank of Ireland Group plc	1.218.993	2,00	83.869	SSE plc	1.618.643	2,66
542.712	Cairn Homes plc	866.168	1,42				
8.751	CRH plc	698.946	1,15				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Pan European Equity Dividend

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable (continuación)			
REINO UNIDO (continuación)			
669,423	Taylor Wimpey plc	1.073.113	1,77
	Total de Reino Unido	8.438.069	13,87
	Total de renta variable	59.882.065	98,47
	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	59.882.065	98,47
	Valor total de las inversiones	59.882.065	98,47

(Coste total: 50.144.991 EUR)

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
BÉLGICA				ITALIA (continuación)			
138.608	Azelis Group NV	2.715.331	0,93	169.725	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1.787.204	0,61
166	Lotus Bakeries NV	1.485.700	0,51	102.497	Interpump Group SpA	4.631.839	1,58
65.376	Melexis NV	4.913.007	1,68	252.298	Technoprobe SpA	2.124.349	0,72
	Total de Bélgica	9.114.038	3,12		Total de Italia	14.856.145	5,06
FINLANDIA				JERSEY - ISLAS DEL CANAL			
133.748	Huhtamaki Oyj	5.193.435	1,77	426.199	JTC plc	4.092.806	1,40
87.947	Konecranes Oyj	4.231.130	1,44		Total de Jersey - Islas del Canal	4.092.806	1,40
237.545	Metso Oyj	2.614.183	0,89				
90.344	Vaisala Oyj	3.428.556	1,17				
	Total de Finlandia	15.467.304	5,27				
FRANCIA				PAÍSES BAJOS			
14.412	Biomerieux	1.473.627	0,50	33.108	BE Semiconductor Industries	4.698.025	1,60
155.324	Elis SA	3.271.123	1,12	20.307	IMCD Group NV	3.317.148	1,13
30.932	Gaztransport Et Technigaz SA	4.284.082	1,46		Total de Países Bajos	8.015.173	2,73
172.199	Lectra	5.570.638	1,90				
55.692	Pluxee NV	1.525.961	0,52				
9.569	Remy Cointreau	894.127	0,30				
185.962	Verallia SA	6.702.070	2,28				
5.497	Virbac SA	1.901.962	0,65				
	Total de Francia	25.623.590	8,73				
ALEMANIA				NORUEGA			
13.014	Carl Zeiss Meditec AG	1.507.021	0,51	128.900	Tomra Systems ASA	1.865.324	0,64
7.473	CompuGroup Medical SE & Company KgaA	213.130	0,07		Total de Noruega	1.865.324	0,64
92.868	CTS Eventim AG	7.656.966	2,62				
48.809	Gerresheimer AG	5.095.660	1,74				
57.458	Nemetschek SE	5.270.048	1,80				
103.055	Schott Pharma AG & Company KGaA	4.080.978	1,39				
85.263	Stabilus SE	5.030.518	1,73				
	Total de Alemania	28.854.321	9,86				
IRLANDA				ESPAÑA			
877.445	AIB Group plc	4.127.501	1,41	334.997	Fluidra SA	7.343.134	2,50
509.856	Dalata Hotel Group Limited	2.296.901	0,78	42.009	Viscofan SA	2.474.330	0,84
623.675	Irish Continental Group plc	3.024.824	1,03		Total de España	9.817.464	3,34
	Total de Irlanda	9.449.226	3,22				
ITALIA				SUECIA			
310.209	Carel Industries SpA	6.312.753	2,15	224.304	Avanza Bank Holding AB	4.484.930	1,53
				221.822	Elekta AB - B	1.550.147	0,53
				269.501	Engcon AB	1.961.520	0,67
				522.079	Fortnox AB	3.026.332	1,03
				263.482	Hexpol AB	2.979.812	1,02
				1.199.491	Karnov Group AB	6.865.832	2,34
				47.754	MIPS AB	1.451.482	0,49
				483.138	Munters Group AB	8.036.986	2,74
				184.577	Nordnet AB	3.139.162	1,07
				106.117	Surgical Science Sweden AB	1.394.008	0,48
				153.381	Thule Group AB	4.286.129	1,46
					Total de Suecia	39.176.340	13,36
				SUIZA			
				57.030	Accelleron Industries AG	1.980.429	0,68
				13.868	Belimo Holding AG	6.304.183	2,15
				3.000	Burckhardt Compression Holding AG	1.742.473	0,59

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
Renta variable (continuación)				Renta variable			
SUIZA (continuación)				DINAMARCA			
4.841	Comet Holding AG	1.563.643	0,53	49.761	Ow Bunker A/S**	0	0,00
3.371	Inficon Holding AG	4.567.414	1,56	Total de Dinamarca			
6.896	Kardex Holding AG	1.793.552	0,61	0			
278.606	SIG Group AG	5.728.181	1,95	Total de renta variable			
9.136	Tecan Group AG - Reg	3.510.683	1,20	0			
10.605	Vat Group AG	5.094.513	1,74	Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
49.168	VZ Holding AG	5.559.957	1,89	0			
Total de Suiza		37.845.028	12,90	Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
REINO UNIDO				Fondos			
449.396	Allfunds Group plc	3.008.706	1,03	IRLANDA			
1.336.766	Ascential plc	4.750.165	1,62	6.954	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	712.796	0,24
355.278	Auction Technology Group plc	2.568.162	0,88	Total de Irlanda			
1.075.910	Baltic Classifieds Group plc	2.837.841	0,97	712.796			
1.520.999	Convatec Group plc	5.095.273	1,73	Total de fondos			
325.602	CVS Group plc	3.713.276	1,26	712.796			
70.222	Diploma plc	3.057.138	1,04	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
319.497	DiscoverIE Group plc	2.828.969	0,96	712.796			
93.709	FD Technologies plc	1.346.000	0,46	Valor total de las inversiones			
23.762	Games Workshop Group plc	2.790.501	0,95	290.672.242			
142.563	Genus plc	2.943.182	1,00	(Coste total: 234.075.888 EUR)			
2.643.159	GlobalData plc	5.626.784	1,92	<i>* Diferencias menores debido al redondeo.</i>			
754.752	Howden Joinery Group plc	8.005.369	2,73	<i>** Título a su valor razonable.</i>			
813.389	Ibstock plc	1.433.762	0,49				
149.327	Intermediate Capital Group plc	3.587.603	1,22				
4.136.595	Johnson Service Group plc	6.357.757	2,17				
728.273	Moonpig Group plc	1.442.171	0,49				
46.984	Renishaw plc	2.335.632	0,80				
856.600	Rightmove plc	5.506.686	1,87				
1.323.631	Rotork plc	5.090.545	1,74				
332.239	Safestore Holdings plc	2.932.077	1,00				
14.573	Victoria plc	45.086	0,02				
723.695	Volution Group plc	3.678.840	1,25				
549.028	Watches of Switzerland Group plc	2.302.875	0,79				
213.588	YouGov plc	2.498.287	0,85				
Total de Reino Unido		85.782.687	29,24				
Total de renta variable		289.959.446	98,87				
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa		289.959.446	98,87				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad		Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Cantidad		Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa					Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Renta variable					Renta variable (continuación)					
BÉLGICA					IRLANDA (continuación)					
308.976	Azelis Group NV		6.052.840	1,02	1.469.382	Dalata Hotel Group Limited		6.619.566	1,11	
338	Lotus Bakeries NV		3.025.100	0,51	1.301.520	Irish Continental Group plc		6.312.372	1,07	
132.645	Melexis NV		9.968.272	1,68						
	Total de Bélgica		19.046.212	3,21		Total de Irlanda		21.259.608	3,58	
DINAMARCA					ITALIA					
345.955	Tryg A/S		6.595.337	1,11	144.485	Carel Industries SpA		2.940.270	0,50	
	Total de Dinamarca		6.595.337	1,11	979.200	Fincobank Banca Fineco SpA		13.596.192	2,29	
					1.002.450	Infrastrutture Wireless Italiane SpA		10.555.799	1,78	
FINLANDIA						226.696	Interpump Group SpA		10.244.391	1,73
52.904	Cargotec Corp.		3.414.953	0,57	434.151	Nexi SpA		2.550.203	0,43	
273.973	Huhtamaki Oyj		10.638.372	1,79	524.415	Technoprobe SpA		4.415.574	0,74	
195.547	Konecranes Oyj		9.407.766	1,58		Total de Italia		44.302.429	7,47	
328.720	Metso Oyj		3.617.564	0,61						
	Total de Finlandia		27.078.655	4,55	JERSEY - ISLAS DEL CANAL					
FRANCIA						648.636	JTC plc		6.228.877	1,05
29.641	Biomerieux		3.030.792	0,51		Total de Jersey - Islas del Canal		6.228.877	1,05	
257.898	Bureau Veritas SA		7.293.355	1,23	LUXEMBURGO					
108.644	Edenred SE		5.373.532	0,90	146.610	Eurofins Scientific SE		8.661.719	1,46	
570.435	Elis SA		12.013.360	2,03		Total de Luxemburgo		8.661.719	1,46	
62.359	Gaztransport Et Technigaz SA		8.636.722	1,45	PAÍSES BAJOS					
113.437	Pluxee NV		3.108.174	0,52	23.976	ASM International NV		13.568.019	2,28	
30.375	Remy Cointreau		2.838.240	0,48	76.888	BE Semiconductor Industries		10.910.407	1,84	
52.096	SEB SA		6.178.586	1,04	493.767	Davide Campari-Milano NV		4.598.946	0,77	
366.489	Verallia SA		13.208.263	2,22	39.176	IMCD Group NV		6.399.400	1,08	
12.391	Virbac SA		4.287.286	0,72		Total de Países Bajos		35.476.772	5,97	
	Total de Francia		65.968.310	11,10	NORUEGA					
ALEMANIA						257.287	Tomra Systems ASA		3.723.224	0,63
52.943	Carl Zeiss Meditec AG		6.130.800	1,03		Total de Noruega		3.723.224	0,63	
14.160	CompuGroup Medical SE & Company KGaA		403.843	0,07	ESPAÑA					
209.028	CTS Eventim AG		17.234.359	2,91	711.474	Fluidra SA		15.595.510	2,62	
102.368	Gerresheimer AG		10.687.219	1,80	84.673	Viscofan SA		4.987.240	0,84	
87.832	Nemetschek SE		8.055.952	1,36		Total de España		20.582.750	3,46	
177.726	Puma SE		7.468.047	1,26	SUECIA					
223.578	Schott Pharma AG & Company KGaA		8.853.689	1,49	455.571	Avanza Bank Holding AB		9.109.084	1,54	
157.859	Stabilus SE		9.313.681	1,57	448.018	Elekta AB - B		3.130.860	0,53	
	Total de Alemania		68.147.590	11,49	1.048.226	Fortnox AB		6.076.245	1,02	
IRLANDA										
1.770.338	AIB Group plc		8.327.670	1,40						

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable (continuación)				Renta variable (continuación)			
SUECIA (continuación)				REINO UNIDO (continuación)			
569.121	Hexpol AB	6.436.392	1,08	1.189.974	Watches of Switzerland Group plc	4.991.296	0,84
92.513	MIPS AB	2.811.930	0,47				
128.876	Munters Group AB	2.143.848	0,36				
398.396	Nordnet AB	6.775.653	1,14				
327.079	Thule Group AB	9.140.002	1,54				
	Total de Suecia	45.624.014	7,68		Total de Reino Unido	143.312.303	24,11
					Total de renta variable	587.130.313	98,85
					Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	587.130.313	98,85
SUIZA				Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
125.069	Accelleron Industries AG	4.343.157	0,73	Fondos			
28.482	Belimo Holding AG	12.947.487	2,18	IRLANDA			
6.634	Burckhardt Compression Holding AG	3.853.188	0,65	43.152	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	4.423.148	0,74
9.910	Comet Holding AG	3.200.929	0,54				
6.987	Inficon Holding AG	9.466.782	1,60				
15.130	Kardex Holding AG	3.935.099	0,66				
635.649	SIG Group AG	13.069.038	2,20				
19.348	Tecan Group AG - Reg	7.434.840	1,25				
26.795	Vat Group AG	12.871.993	2,17				
	Total de Suiza	71.122.513	11,98		Total de Irlanda	4.423.148	0,74
					Total de fondos	4.423.148	0,74
REINO UNIDO					Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	4.423.148	0,74
947.618	Allfunds Group plc	6.344.303	1,07		Valor total de las inversiones	591.553.461	99,59
3.130.095	Ascential plc	11.122.716	1,87		(Coste total: 513.125.946 EUR)		
820.312	Auction Technology Group plc	5.929.705	1,00				
3.065.714	Convatec Group plc	10.269.994	1,73				
666.351	CVS Group plc	7.599.293	1,28				
147.483	Diploma plc	6.420.722	1,08				
192.853	FD Technologies plc	2.770.067	0,46				
52.244	Games Workshop Group plc	6.135.298	1,03				
280.796	Genus plc	5.796.972	0,98				
3.858.298	GlobalData plc	8.213.584	1,38				
1.518.344	Howden Joinery Group plc	16.104.499	2,71				
1.656.155	lbstock plc	2.919.307	0,49				
325.827	Intermediate Capital Group plc	7.828.040	1,32				
1.499.364	Moonpig Group plc	2.969.133	0,50				
116.802	Renishaw plc	5.806.371	0,98				
736.336	Rentokil Initial plc	4.062.632	0,68				
1.766.953	Rightmove plc	11.358.926	1,91				
2.808.200	Rotork plc	10.800.040	1,81				
665.073	Safestore Holdings plc	5.869.405	0,99				

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) European Select

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
DINAMARCA				NORUEGA			
873.782	Novo Nordisk A/S	103.239.211	5,89	2.429.183	DNB Bank ASA	44.596.848	2,55
1.693.718	Tryg A/S	32.289.291	1,84		Total de Noruega	44.596.848	2,55
	Total de Dinamarca	135.528.502	7,73				
FRANCIA				ESPAÑA			
235.340	Air Liquide SA	45.382.966	2,59	843.971	Amadeus IT Holding SA - A	50.165.636	2,86
947.552	Compagnie de Saint-Gobain SA	68.157.415	3,89	1.704.357	Industria de Diseno Textil SA	79.542.341	4,54
955.008	Dassault Systemes SE	39.193.528	2,24		Total de España	129.707.977	7,40
21.358	Hermes International	50.533.028	2,88				
363.057	Legrand SA	35.659.459	2,03				
80.510	L'Oreal SA	35.315.712	2,01				
113.069	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	94.265.625	5,38				
391.660	Publicis Groupe SA	39.577.243	2,26				
438.266	Schneider Electric SE	91.882.466	5,24				
	Total de Francia	499.967.442	28,52				
ALEMANIA				SUECIA			
630.186	Brenntag SE	49.204.923	2,81	2.726.145	Atlas Copco AB	42.681.733	2,43
251.699	Hannover Rueckversicherung AG - Reg	63.856.037	3,64	2.024.850	Sandvik AB	41.678.945	2,38
172.971	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG - Reg	78.234.784	4,47		Total de Suecia	84.360.678	4,81
483.693	SAP SE	87.287.240	4,97				
870.079	Siemens Healthineers AG	49.350.881	2,81				
	Total de Alemania	327.933.865	18,70				
IRLANDA				SUIZA			
1.749.831	Ryanair Holdings plc	36.798.946	2,10	361.298	Compagnie Financiere Richemont SA - Reg	51.069.840	2,91
	Total de Irlanda	36.798.946	2,10	188.305	DSM-Firmenich AG	19.847.347	1,13
				161.206	Nestle SA - Reg	15.867.782	0,91
				17.091	Partners Group Holding AG - Reg	22.629.741	1,29
				113.054	Sika AG	31.216.786	1,78
				36.838	Vat Group AG	17.696.528	1,01
					Total de Suiza	158.328.024	9,03
ITALIA				REINO UNIDO			
2.669.748	Finecobank Banca Fineco SpA	37.069.451	2,11	1.240.681	Allfunds Group plc	8.306.359	0,47
	Total de Italia	37.069.451	2,11	464.687	Relx plc	18.657.183	1,06
				776.118	RELX plc	31.083.296	1,78
					Total de Reino Unido	58.046.838	3,31
PAÍSES BAJOS				Total de renta variable			
119.918	ASM International NV	67.861.596	3,87			1.722.101.745	98,22
103.106	ASML Holding NV	91.991.173	5,25				
39.214	Ferrari NV	15.842.456	0,90				
208.558	IMCD Group NV	34.067.949	1,94				
	Total de Países Bajos	209.763.174	11,96				
				Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
				Fondos			
				IRLANDA			
				262.948	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	26.952.551	1,54

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Select

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (continuación)			
Fondos (continuación)			
IRLANDA (continuación)			
10.204	ILF EUR Liquidity Fund	1.027.769	0,06
	Total de Irlanda	27.980.320	1,60
	Total de fondos	27.980.320	1,60
	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	27.980.320	1,60
	Valor total de las inversiones	1.750.082.065	99,82
	(Coste total: 1.212.962.771 EUR)		

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) European Smaller Companies

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad		Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Cantidad		Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa					Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				
Renta variable					Renta variable (continuación)				
BÉLGICA					ALEMANIA (continuación)				
1.021.173		Azelis Group NV	20.004.779	1,39	388.914		Stabilus SE	22.945.926	1,60
1.830		Lotus Bakeries NV	16.378.500	1,14	Total de Alemania				
333.963		Melexis NV	25.097.319	1,75					
Total de Bélgica			61.480.598	4,28	IRLANDA				
DINAMARCA					ITALIA				
1.458.911		Tryg A/S	27.812.896	1,94	4.498.647		AIB Group plc	21.161.635	1,47
Total de Dinamarca			27.812.896	1,94	3.260.141		Dalata Hotel Group Limited	14.686.935	1,02
FINLANDIA					LUXEMBURGO				
279.247		Cargotec Corp.	18.025.393	1,26	189.796		Eurofins Scientific SE	11.213.148	0,78
745.963		Huhtamaki Oyj	28.965.743	2,01	Total de Luxemburgo				
747.741		Konecranes Oyj	35.973.820	2,51					
974.528		Metso Oyj	10.724.681	0,75	PAÍSES BAJOS				
477.205		Vaisala Oyj	18.109.930	1,26	74.790		ASM International NV	42.323.661	2,94
Total de Finlandia			111.799.567	7,79	208.107		BE Semiconductor Industries	29.530.383	2,06
FRANCIA					NORUEGA				
75.475		Biomerieux	7.717.319	0,54	612.927		Tomra Systems ASA	8.869.723	0,62
1.159.627		Bureau Veritas SA	32.794.252	2,29	Total de Noruega				
260.480		Edenred SE	12.883.341	0,90					
1.200.356		Elis SA	25.279.497	1,76	ESPAÑA				
160.756		Gaztransport Et Technigaz SA	22.264.706	1,55	1.727.036		Fluidra SA	37.856.629	2,64
277.231		Pluxee NV	7.596.129	0,53	83.696		Vidrala SA	8.051.555	0,56
75.987		Remy Cointreau	7.100.225	0,49	205.088		Viscofan SA	12.079.683	0,84
204.428		SEB SA	24.245.161	1,69	Total de España				
732.522		Verallia SA	26.400.093	1,84					
25.074		Virbac SA	8.675.604	0,60	PAÍSES BAJOS				
Total de Francia			174.956.327	12,19	74.790		ASM International NV	42.323.661	2,94
ALEMANIA					208.107		BE Semiconductor Industries	29.530.383	2,06
294.161		Aixtron AG	7.206.945	0,50	2.324.770		Davide Campari-Milano NV	21.652.908	1,51
64.808		Atoss Software AG	17.757.392	1,24	221.996		IMCD Group NV	36.263.046	2,53
278.085		Brenntag SE	21.712.877	1,51	Total de Países Bajos				
136.159		Carl Zeiss Meditec AG	15.767.212	1,10					
33.717		CompuGroup Medical SE & Company KgaA	961.609	0,07	NORUEGA				
525.002		CTS Eventim AG	43.286.415	3,02	612.927		Tomra Systems ASA	8.869.723	0,62
250.502		Gerrresheimer AG	26.152.409	1,82	Total de Noruega				
418.930		Nemetschek SE	38.424.260	2,68					
321.794		Puma SE	13.521.784	0,94	ESPAÑA				
23.264		Rational AG	18.587.936	1,30	1.727.036		Fluidra SA	37.856.629	2,64
494.384		Schott Pharma AG & Company KGaA	19.577.607	1,36	83.696		Vidrala SA	8.051.555	0,56
					205.088		Viscofan SA	12.079.683	0,84
					Total de España				
					57.987.867				
					4,04				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) European Smaller Companies

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad		Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Cantidad		Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
Renta variable (continuación)					Renta variable				
SUECIA					DINAMARCA				
348.956	AddTech AB		7.367.142	0,51	280.528	Ow Bunker A/S**		0	0,00
1.096.015	Avanza Bank Holding AB		21.914.679	1,53	Total de Dinamarca				
1.070.362	Elektro AB - B		7.479.953	0,52	0				
3.346.153	Fortnox AB		19.396.625	1,35	Total de renta variable				
661.105	Hemnet Group AB		18.766.102	1,31	0				
1.449.835	Hexpol AB		16.396.699	1,14	Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				
225.862	MIPS AB		6.865.070	0,48	0				
419.661	Munters Group AB		6.981.048	0,49	Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios				
1.545.926	Nordnet AB		26.292.075	1,83	Fondos				
904.892	Thule Group AB		25.286.597	1,76	IRLANDA				
Total de Suecia			156.745.990	10,92	334.314	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund		34.267.734	2,39
SUIZA					Total de Irlanda				
357.581	Accelleron Industries AG		12.417.390	0,87	34.267.734				
85.358	Belimo Holding AG		38.802.456	2,70	Total de fondos				
55.268	Burckhardt Compression Holding AG		32.100.991	2,24	34.267.734				
35.140	Comet Holding AG		11.350.217	0,79	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios				
20.700	Inficon Holding AG		28.046.715	1,95	34.267.734				
37.178	Kardex Holding AG		9.669.473	0,67	Valor total de las inversiones				
1.472.900	SIG Group AG		30.283.042	2,11	1.485.395.591				
99.822	Sika AG		27.563.129	1,92	103,51				
182.575	SKAN Group AG		15.972.287	1,12	(Coste total: 1.074.998.189 EUR)				
73.986	Tecan Group AG - Reg		28.430.539	1,98	<i>* Diferencias menores debido al redondeo.</i>				
62.346	Vat Group AG		29.950.262	2,09	<i>** Título a su valor razonable.</i>				
Total de Suiza			264.586.501	18,44					
REINO UNIDO									
2.054.256	Allfunds Group plc		13.753.244	0,97					
Total de Reino Unido			13.753.244	0,97					
Total de renta variable			1.451.127.857	101,12					
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa			1.451.127.857	101,12					

CT (Lux) Asian Equity Income

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
AUSTRALIA				INDIA (continuación)			
131.627	ANZ Group Holdings Limited	2.524.679	3,29	105.516	Infosys Technologies Limited	1.895.238	2,48
54.516	CAR Group Limited	1.283.230	1,68	181.711	ITC Limited	933.253	1,22
331.874	Deterra Royalties Limited	1.067.417	1,39	567.418	Power Grid Corp. of India Limited	1.883.845	2,46
5.456	Macquarie Group Limited	710.831	0,93		Total de India	10.988.502	14,36
18.514	Mineral Resources Limited	856.006	1,12				
22.319	Rio Tinto Limited	1.772.937	2,31				
186.508	Santos Limited	943.003	1,23				
343.987	Telstra Corp. Limited	866.250	1,13				
85.584	Transurban Group	743.722	0,97				
	Total de Australia	10.768.075	14,05				
ISLAS CAIMÁN				INDONESIA			
446.000	China Resources Land Limited	1.410.411	1,84	3.135.900	Bank Negara Indonesia Tbk PT	1.166.909	1,52
57.350	JD.com Inc.	790.661	1,03	4.551.878	Bank Rakyat Indonesia	1.736.876	2,27
60.785	NetEase Inc.	1.264.406	1,65	1.518.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	1.110.587	1,45
101.600	Shenzhen International Group Holdings Limited	961.939	1,26		Total de Indonesia	4.014.372	5,24
	Total de Islas Caimán	4.427.417	5,78				
CHINA				FILIPINAS			
1.544.200	Baoshan Iron & Steel Company Limited - A	1.376.087	1,80	615.170	BDO Unibank Inc.	1.690.734	2,21
3.467.000	China Construction Bank Corp.	2.090.892	2,73		Total de Filipinas	1.690.734	2,21
291.200	Fuyao Glass Industry Group - H	1.465.964	1,91				
200.242	Inner Mongolia Yili Industrial Group Company Limited - A	766.998	1,00				
1.706.000	Petrochina Company Limited	1.458.280	1,91				
600.000	Zijin Mining Group Company Limited - H	1.197.479	1,56				
	Total de China	8.355.700	10,91				
HONG KONG				REPÚBLICA DE COREA (SUR)			
233.000	AIA Group Limited	1.564.460	2,04	38.082	KB Financial Group Inc.	1.988.598	2,60
268.000	Galaxy Entertainment Group Limited	1.345.746	1,76	100.033	Samsung Electronics Company Limited Pfd	4.993.263	6,52
45.822	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	1.333.716	1,74	38.634	SK Telecom Company Limited	1.529.568	2,00
1.266.000	Lenovo Group Limited	1.467.157	1,91		Total de República de Corea (Sur)	8.511.429	11,12
	Total de Hong Kong	5.711.079	7,45				
INDIA				SINGAPUR			
18.025	Bajaj Auto Limited	1.977.096	2,58	530.600	CapitaLand Ascendas REIT	1.089.035	1,42
389.964	Embassy Office Parks REIT	1.728.174	2,26	74.500	DBS Group Holdings Limited	1.988.911	2,60
458.093	Gail India Limited	994.423	1,30	168.300	Keppel Corp. Limited	915.324	1,20
90.809	HDFC Bank Limited	1.576.473	2,06		Total de Singapur	3.993.270	5,22
				TAIWÁN			
				168.000	Chroma ATE Inc.	1.325.498	1,73
				93.000	Delta Electronics Inc.	995.295	1,30
				164.000	E Ink Holdings Inc.	1.163.263	1,52
				10.000	eMemory Technology Inc.	749.928	0,98
				31.000	MediaTek Inc.	1.123.642	1,47
				320.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	7.689.263	10,05
				141.000	Unimicron Technology Corp.	837.107	1,09
				19.000	Wiwynn Corp.	1.300.188	1,70
					Total de Taiwán	15.184.184	19,84

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Asian Equity Income

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable (continuación)			
TAILANDIA			
781.400	Thai Oil pcl	1.258.180	1,64
8.401.041	WHA Corp pcl	1.105.187	1,44
	Total de Tailandia	2.363.367	3,08
	Total de renta variable	76.008.129	99,26
	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	76.008.129	99,26
	Valor total de las inversiones	76.008.129	99,26
	(Coste total: 69.651.462 USD)		

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) Global Technology

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
ALEMANIA				ESTADOS UNIDOS (continuación)			
321.918	TeamViewer AG	4.799.604	0,46	962.187	Gen Digital Inc.	21.552.989	2,08
	Total de Alemania	4.799.604	0,46	153.450	Global Payments Inc.	20.510.127	1,98
				220.711	GoDaddy Inc.	26.193.981	2,53
				54.989	Juniper Networks Inc.	2.037.892	0,20
				108.772	Kulicke & Soffa Industries Inc.	5.472.319	0,53
				62.057	Lam Research Corp.	60.292.720	5,83
				93.289	Lumentum Holdings Lite US	4.417.234	0,43
				191.900	Lyft Inc. - A	3.713.265	0,36
				254.758	Marvell Technology Inc.	18.057.247	1,75
				103.566	Match Group Inc.	3.757.374	0,36
				48.735	Meta Platforms Inc.	23.664.741	2,29
				126.625	Microsoft Corp.	53.273.670	5,14
				199.753	NetApp Inc.	20.968.072	2,02
				44.010	Nvidia Corp.	39.765.676	3,84
				240.524	ON Semiconductor Corp.	17.690.540	1,71
				183.298	Oracle Corp.	23.024.062	2,22
				36.595	Palo Alto Networks Inc.	10.397.737	1,01
				308.553	Pinterest Inc.	10.697.533	1,03
				76.598	Qorvo Inc.	8.795.748	0,85
				281.918	Ringcentral Inc. - A	9.793.831	0,95
				32.805	Salesforce.com Inc.	9.880.210	0,96
				264.520	Semtech Corp.	7.271.655	0,70
				65.200	Shift4 Payments Inc.	4.307.764	0,42
				43.787	Skyworks Solutions Inc.	4.743.008	0,46
				202.392	Synaptics Inc.	19.745.364	1,91
				38.512	Synopsys Inc.	22.009.608	2,13
				139.214	Tenable Holdings Inc.	6.881.348	0,67
				255.091	Teradyne Inc.	28.781.918	2,78
				55.259	T-Mobile USA Inc.	9.019.374	0,87
				195.500	TripAdvisor Inc.	5.432.945	0,53
				60.400	Varonis Systems Inc.	2.849.068	0,28
				64.500	Verint Systems Inc.	2.138.175	0,21
				91.040	Visa Inc. - A	25.407.443	2,46
				35.200	Walt Disney Company	4.307.072	0,42
				208.475	Western Digital Corp.	14.226.334	1,38
					Total de Estados Unidos	964.040.057	93,22
					Total de renta variable	1.022.022.576	98,82
					Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	1.022.022.576	98,82
					Valor total de las inversiones	1.022.022.576	98,82
					(Coste total: 733.896.102 USD)		

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) UK Equities

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
CANADÁ				REINO UNIDO (continuación)			
13.635	Wheaton Precious Metals Corp.	522.221	1,37	9.280	London Stock Exchange Group plc	880.672	2,31
	Total de Canadá	522.221	1,37	42.232	Mondi plc	589.348	1,55
GUERNSEY - ISLAS DEL CANAL				96.250	Pets At Home Group plc	258.335	0,68
58.411	Foresight Group Holdings Limited	259.929	0,68	73.063	Prudential plc	542.858	1,43
	Total de Guernsey - Islas del Canal	259.929	0,68	9.231	Reckitt Benckiser Group plc	416.503	1,09
IRLANDA				45.266	Relx plc	1.549.907	4,07
14.812	CRH plc	1.011.363	2,66	160.956	Rotork plc	529.223	1,39
97.622	Dalata Hotel Group plc	364.130	0,96	43.265	RS Group plc	314.450	0,83
9.936	DCC plc	572.314	1,50	69.611	Sage Group plc	880.927	2,31
32.905	Experian plc	1.136.539	2,98	61.414	Segro plc	555.060	1,46
	Total de Irlanda	3.084.346	8,10	209.969	Shaftesbury Capital plc	302.985	0,80
REINO UNIDO				84.367	Shell plc	2.214.633	5,82
36.245	Antofagasta plc	739.036	1,94	6.438	Spectris plc	212.905	0,56
18.235	Ashtead Group plc	1.028.454	2,70	113.354	Spire Healthcare Group plc	262.981	0,69
16.573	Associated British Foods plc	413.994	1,09	36.022	SSE plc	594.363	1,56
20.297	Astrazeneca plc	2.167.313	5,69	141.807	SSP Group plc	310.841	0,82
145.479	Baltic Classifieds Group plc	328.055	0,86	98.978	Standard Chartered plc	664.538	1,74
12.609	Bellway plc	335.904	0,88	75.511	Tate & Lyle plc	466.280	1,22
7.201	Berkeley Group Holdings plc	342.623	0,90	223.652	Tesco plc	663.352	1,74
124.224	Breedon Group plc	477.640	1,25	34.992	Unilever plc	1.391.107	3,65
23.495	Burberry Group plc	284.994	0,75	36.181	Watches of Switzerland Group plc	129.745	0,34
42.370	Compass Group	984.255	2,58		Total de Reino Unido	31.622.033	83,02
11.161	Computacenter plc	300.901	0,79		Total de renta variable	35.488.529	93,17
273.444	Convatec Group plc	783.144	2,06		Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	35.488.529	93,17
9.694	Cranswick plc	397.066	1,04		Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios		
75.935	Domino's Pizza Group plc	261.672	0,69		Fondos		
254.289	Elementis plc	377.365	0,99		IRLANDA		
3.015	Ferguson plc	522.349	1,37	177.468	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	177.468	0,47
199.065	Grainger plc	513.190	1,35		Total de Irlanda	177.468	0,47
77.298	GSK plc	1.320.713	3,47		Total de fondos	177.468	0,47
79.489	Haleon plc	264.778	0,70		Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	177.468	0,47
47.446	Howden Joinery Group plc	430.240	1,13		Valor total de las inversiones	35.665.997	93,64
33.554	Imi plc	609.005	1,60		(Coste total: 31.963.308 GBP)		
116.127	Informa plc	965.248	2,53				
7.033	InterContinental Hotels Group plc	579.660	1,52				
53.796	Intermediate Capital Group plc	1.104.970	2,90				
5.879	Intertek Group plc	293.068	0,77				
24.324	Johnson Matthey plc	435.156	1,14				
197.625	Kier Group plc	260.075	0,68				
218.977	Legal & General Group plc	557.078	1,46				
1.570.854	Lloyds Banking Group plc	813.074	2,13				

* Diferencias menores debido al redondeo.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) UK Equity Income

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado GBP	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
GUERNSEY - ISLAS DEL CANAL				REINO UNIDO (continuación)			
4.312.753	Sherborne Investors Guernsey	2.469.051	1,09	219.991	Victrex plc	2.857.683	1,26
	Total de Guernsey - Islas del Canal	2.469.051	1,09	93.510	Whitbread plc	3.098.921	1,37
				1.029.250	Wincanton plc	6.175.500	2,73
					Total de Reino Unido	222.411.010	98,32
REINO UNIDO				Total de renta variable			
72.054	Astrazeneca plc	7.693.926	3,40			224.880.061	99,41
291.106	Britvic plc	2.392.891	1,06	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa			
4.244.509	BT Group plc	4.654.104	2,06			224.880.061	99,41
255.876	Burberry Group plc	3.103.776	1,37	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
4.055.561	Centrica plc	5.176.924	2,29	Renta variable			
792.587	Chesnara plc	2.084.504	0,92	REINO UNIDO			
118.999	Compass Group	2.764.347	1,22	39.376	Unbound Group plc**	0	0,00
2.367.843	Direct Line Insurance Group plc	4.618.478	2,04			0	0,00
1.391.419	DS Smith plc	5.519.759	2,44		Total de Reino Unido	0	0,00
1.233.245	Elementis plc	1.830.136	0,81	Total de renta variable			
2.237.543	Firstgroup plc	4.036.528	1,78			0	0,00
772.568	GSK plc	13.200.097	5,83	Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
503.520	Hargreaves Lansdown plc	3.705.907	1,64			0	0,00
4.159.680	Hays plc	3.928.818	1,74	Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
183.392	Hikma Pharmaceuticals plc	3.518.376	1,56	Fondos			
269.183	Imi plc	4.885.671	2,16	IRLANDA			
773.100	Imperial Brands plc	13.683.870	6,05	111.010	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	111.010	0,05
1.410.693	International Distributions Services plc	3.234.719	1,43			111.010	0,05
7.498.047	ITV plc	5.541.057	2,45		Total de Irlanda	111.010	0,05
191.818	Johnson Matthey plc	3.431.624	1,52	Total de fondos			
852.531	Land Securities Group plc	5.611.359	2,48			111.010	0,05
2.482.054	Legal & General Group plc	6.314.345	2,79	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
2.437.353	Marks & Spencer Group plc	6.461.423	2,86			111.010	0,05
858.481	Morgan Advanced Materials plc	2.446.671	1,08	Valor total de las inversiones			
162.751	Morgan Sindall Group plc	3.775.823	1,67			224.991.071	99,46
153.046	Oxford Instruments plc	3.252.228	1,44	(Coste total: 217.700.400 GBP)			
990.920	Pearson plc	10.325.386	4,56	<i>* Diferencias menores debido al redondeo.</i>			
1.063.759	Phoenix Group Holdings plc	5.878.332	2,60	<i>** Título a su valor razonable.</i>			
869.871	Rank Group plc	601.951	0,27				
233.338	Relx plc	7.989.493	3,53				
1.714.115	Rentokil Initial plc	8.085.480	3,57				
1.297.377	RS Group plc	9.429.336	4,17				
480.218	Segro plc	4.340.210	1,92				
454.478	Smith & Nephew plc	4.506.604	1,99				
286.598	Smiths Group plc	4.704.506	2,08				
198.215	SSE plc	3.270.548	1,45				
664.262	Tate & Lyle plc	4.101.818	1,81				
1.822.261	Tesco plc	5.404.826	2,39				
499.300	Travis Perkins plc	3.641.894	1,61				
279.994	Unilever plc	11.131.161	4,92				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Japan Equities*

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado JPY	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado JPY	% de valor liquidativo*	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				
Renta variable				Renta variable (continuación)				
JAPÓN				JAPÓN (continuación)				
7.900	Chugai Pharmaceutical Company Limited	45.551.400	1,22	1.900	Toho Holdings Company Limited	6.821.000	0,18	
11.300	Dai-ichi Life Holdings Inc.	43.505.000	1,16	18.300	Tokio Marine Holdings Inc.	86.467.500	2,31	
14.800	Daiichi Sankyo Company Limited	71.010.400	1,90	4.900	Tokyo Electron Limited	192.374.000	5,14	
40.200	Daiwabo Holdings Company Limited	101.464.800	2,71	22.000	Toppan Holdings Inc.	83.072.000	2,22	
1.500	Disco Corp.	82.785.000	2,21	60.500	Toyota Motor Corp.	230.263.000	6,16	
8.800	DMG Mori Company Limited	35.032.800	0,94	75.200	USS Company Limited	93.962.400	2,51	
31.000	Gunma Bank Limited	26.536.000	0,71	Total de Japón			3.687.246.650	98,51
10.700	Hitachi Limited	147.178.500	3,92	Total de renta variable			3.687.246.650	98,51
14.000	Hosiden Corp.	26.866.000	0,72	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa			3.687.246.650	98,51
4.800	Hoya Corp.	90.408.000	2,41	Valor total de las inversiones			3.687.246.650	98,51
18.700	Infroneer Holdings Inc.	27.077.600	0,72	(Coste total: 3.377.868.123 JPY)				
21.500	Inpex Corp.	49.439.250	1,32	<i>* Consulte la Nota 1.</i>				
24.300	Itochu Corp.	157.075.200	4,19	<i>** Diferencias menores debido al redondeo.</i>				
2.200	Keyence Corp.	154.198.000	4,12					
12.800	Kinden Corp.	33.651.200	0,90					
26.900	Komatsu Limited	120.054.700	3,21					
7.000	Macnica Holdings Inc.	51.632.000	1,37					
34.300	Marubeni Corp.	89.540.150	2,39					
16.900	MatsukiyoCocokara & Company	40.974.050	1,09					
31.300	Mazda Motor Corp.	55.134.950	1,47					
133.500	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	204.922.500	5,48					
12.100	Mitsui & Company Limited	85.220.300	2,28					
7.600	Nintendo Company Limited	62.768.400	1,68					
71.900	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	12.942.000	0,35					
45.600	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc.	86.138.400	2,30					
1.100	Obic Company Limited	25.096.500	0,67					
35.200	Orix Corp.	116.089.600	3,11					
24.400	Otsuka Corp.	78.104.400	2,09					
34.700	Pal Group Holdings Company Limited	89.283.100	2,39					
24.700	Recruit Holdings Company Limited	163.736.300	4,37					
16.300	Renesas Electronics Corp.	43.749.200	1,17					
30.800	Sangetsu Company Limited	101.640.000	2,72					
39.300	Sankyo Company Limited	64.903.950	1,73					
37.900	Sanwa Holdings Corp.	99.790.700	2,67					
19.600	Shin-Etsu Chemical Company Limited	129.477.600	3,46					
9.000	Sony Group Corp.	116.370.000	3,11					
10.400	Suntory Beverage & Food Limited	53.164.800	1,42					
2.800	TBS Holdings Inc.	11.774.000	0,31					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Credit Opportunities

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos				Bonos (continuación)					
AUSTRALIA				ALEMANIA (continuación)					
EUR	948.000	APA Infrastructure Limited 1.25% 15/03/2033	765.758	0,44	EUR	1.000.000	Alstria Office REIT AG 1.50% 15/11/2027	787.450	0,45
EUR	1.098.000	Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	897.977	0,51	EUR	1.400.000	Amprion GmbH 0.63% 23/09/2033	1.077.066	0,61
EUR	900.000	Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	736.047	0,42	EUR	1.276.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 11/02/2027	1.237.021	0,71
EUR	1.920.000	AusNet Services Holdings Pty Limited 0.63% 25/08/2030	1.610.540	0,92	EUR	1.000.000	Commerzbank AG FRN 05/10/2033	1.077.391	0,61
EUR	1.207.000	NBN Company Limited 4.38% 15/03/2033	1.294.287	0,74	EUR	206.000	Douglas Service GmbH 6.00% 08/04/2026	209.275	0,12
Total de Australia			5.304.609	3,03	EUR	1.081.000	Gruenthal GmbH 3.63% 15/11/2026	1.061.709	0,60
BÉLGICA				EUR 1.200.000 Hamburg Commercial Bank AG 4.88% 30/03/2027				1.209.231	0,69
EUR	562.000	Anheuser-Busch Inbev 3.75% 22/03/2037	576.036	0,33	EUR	379.857	IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	412.415	0,23
EUR	900.000	Ela Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	910.540	0,52	EUR	558.000	Ineos Styrolution Group GmbH 2.25% 16/01/2027	517.314	0,29
Total de Bélgica			1.486.576	0,85	EUR	1.300.000	Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	1.139.398	0,65
ISLAS CAIMÁN				EUR 418.000 PCF GmbH 4.75% 15/04/2026				317.690	0,18
GBP	1.175.000	Thames Water Utilities Finance plc 2.88% 03/05/2027	953.881	0,53	EUR	211.000	Progroup AG 5.13% 15/04/2029	211.691	0,12
Total de Islas Caimán			953.881	0,53	EUR	308.000	Progroup AG 5.38% 15/04/2031	308.140	0,18
FRANCIA				EUR 1.300.000 Schaeffler AG 3.38% 12/10/2028				1.256.751	0,72
EUR	265.000	Altice France SA 2.50% 15/01/2025	239.004	0,14	EUR	823.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2.00% 15/07/2025	808.907	0,46
EUR	1.300.000	BNP Paribas SA FRN 26/09/2032	1.355.106	0,77	EUR	475.200	TK Elevator Holdingco GmbH 6.63% 15/07/2028	461.747	0,26
USD	3.500.000	BNP Paribas SA - Perp FRN	2.929.909	1,67	EUR	263.000	Wepa Hygieneprodukte GmbH 5.63% 15/01/2031	265.868	0,15
EUR	1.200.000	BPCE SA FRN 13/10/2046	990.258	0,56	Total de Alemania			12.993.645	7,39
EUR	400.000	BPCE SA 3.88% 25/01/2036	406.898	0,23	GIBRALTAR				
EUR	200.000	Credit Agricole SA 3.75% 22/01/2034	204.405	0,12	EUR	1.262.000	888 Acquisitions Limited 7.56% 15/07/2027	1.224.901	0,70
EUR	1.165.000	Elior Group SA 3.75% 15/07/2026	1.094.450	0,62	Total de Gibraltar			1.224.901	0,70
EUR	1.454.000	Getlink SE 3.50% 30/10/2025	1.442.684	0,82	GRECIA				
EUR	1.542.000	Iliad Holding SASU 5.13% 15/10/2026	1.528.490	0,87	EUR	600.000	Eurobank SA FRN 05/05/2027	572.115	0,33
EUR	250.000	Loxam SAS 2.88% 15/04/2026	244.082	0,14	EUR	491.000	Eurobank SA FRN 28/11/2029	517.890	0,29
EUR	735.000	Paprec Holding SA 7.25% 17/11/2029	785.340	0,45	EUR	510.000	Eurobank SA FRN 26/01/2029	556.209	0,32
EUR	539.000	Rexel SA 5.25% 15/09/2030	559.356	0,32	EUR	696.000	National Bank of Greece SA FRN 03/01/2034	760.136	0,43
Total de Francia			11.779.982	6,71	Total de Grecia			2.406.350	1,37
ALEMANIA				EUR 700.000 Alstria Office Reit AG 0.50% 26/09/2025				634.581	0,36

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Credit Opportunities

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
IRLANDA				LUXEMBURGO (continuación)					
EUR	524.000	Eircom Finance DAC 3.50% 15/05/2026	512.236	0,29	EUR	574.000	Eurofins Scientific SE - Perp FRN	602.947	0,34
EUR	1.477.000	Permanent TSB Group Holdings plc FRN 25/04/2028	1.571.253	0,89	GBP	565.000	Garfunkelux Holdingco 3 SA 7.75% 01/11/2025	468.773	0,27
		Total de Irlanda	2.083.489	1,18	EUR	2.000.000	Grand City Properties SA - Perp FRN	1.296.062	0,74
					EUR	1.569.000	InPost SA 2.25% 15/07/2027	1.472.409	0,84
ITALIA					EUR	507.000	Loarre Investments Sarl 6.50% 15/05/2029	510.351	0,29
EUR	609.000	Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24/01/2031	636.249	0,36	EUR	539.000	Loarre Investments Sarl FRN 15/05/2029	542.455	0,30
EUR	1.344.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.88% 09/01/2026	1.278.200	0,73	EUR	641.000	Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl 5.63% 15/12/2026	626.650	0,36
EUR	1.425.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.63% 01/08/2027	1.382.784	0,79			Total de Luxemburgo	12.327.599	7,02
EUR	392.000	Lottomatica SpA 7.13% 01/06/2028	414.271	0,24	PAÍSES BAJOS				
EUR	1.096.000	Lottomatica SpA 9.75% 30/09/2027	1.174.970	0,67	EUR	129.000	ASR Nederland NV 3.63% 12/12/2028	129.433	0,07
EUR	583.000	Nexi SpA 1.63% 30/04/2026	554.261	0,32	EUR	702.000	ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	812.024	0,46
EUR	711.000	Telecom Italia SpA 4.00% 11/04/2024	710.518	0,40	EUR	1.005.000	Constellium NV 4.25% 15/02/2026	1.003.144	0,57
EUR	860.000	Telecom Italia SpA 6.88% 15/02/2028	911.720	0,52	EUR	1.662.000	Darling Global Finance BV 3.63% 15/05/2026	1.645.586	0,93
		Total de Italia	7.062.973	4,03	EUR	1.000.000	Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/01/2032	795.278	0,45
JERSEY - ISLAS DEL CANAL					GBP	618.000	E.ON International Finance BV 6.25% 03/06/2030	777.308	0,44
GBP	203.000	Aston Martin Capital Holdings 10.38% 31/03/2029	242.142	0,14	EUR	1.038.000	House of HR Group BV 9.00% 03/11/2029	1.094.935	0,61
		Total de Jersey - Islas del Canal	242.142	0,14	EUR	1.600.000	ING Groep NV FRN 12/02/2035	1.632.987	0,93
LUXEMBURGO					USD	4.600.000	ING Groep NV - Perp FRN	3.586.359	2,04
EUR	364.000	Altice Financing SA 3.00% 15/01/2028	299.945	0,17	EUR	1.300.000	OI European Group BV 2.88% 15/02/2025	1.284.532	0,73
EUR	1.700.000	Aroundtown SA 1.45% 09/07/2028	1.401.598	0,80	EUR	1.391.000	Sagax Euro MTN BV 0.75% 26/01/2028	1.225.105	0,70
GBP	1.855.000	Aroundtown SA 3.00% 16/10/2029	1.676.573	0,95	EUR	1.599.000	Stedin Holding NV - Perp FRN	1.466.083	0,83
EUR	1.165.000	Canpack SA 2.38% 01/11/2027	1.082.236	0,62	EUR	107.000	Summer Bidco BV 10.75% 15/02/2029	108.941	0,06
EUR	412.000	Cirsa Finance International Sarl 6.50% 15/03/2029	423.083	0,24	EUR	1.100.000	Telefonica Europe BV - Perp FRN	1.017.051	0,58
EUR	580.000	Cirsa Finance International Sarl 7.88% 31/07/2028	615.491	0,35	EUR	800.000	Telefonica Europe BV - Perp FRN	811.520	0,46
EUR	174.600	Cirsa Finance International Sarl 10.38% 30/11/2027	188.659	0,11	EUR	213.000	TenneT Holding BV - Perp FRN	212.419	0,12
EUR	502.000	Ephios Subco 3 Sarl 7.88% 31/01/2031	527.655	0,30	EUR	1.800.000	Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	1.488.994	0,85
EUR	611.000	Eurofins Scientific SE - Perp FRN	592.712	0,34	EUR	246.000	United Group BV 5.25% 01/02/2030	238.119	0,13

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Credit Opportunities

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
PAÍSES BAJOS (continuación)				REINO UNIDO (continuación)					
EUR	200.000	United Group BV 6.75% 15/02/2031	205.495	0,12	EUR	1.110.000	BUPA Finance plc 5.00% 12/10/2030	1.176.485	0,67
GBP	1.200.000	Volkswagen International Finance NV 4.13% 17/11/2031	1.324.775	0,75	GBP	1.124.000	Co-Operative Bank Finance plc FRN 06/04/2027	1.303.140	0,74
EUR	1.955.000	Wolters Kluwer NV 3.25% 18/03/2029	1.955.986	1,11	GBP	1.100.000	Deuce Finco plc 5.50% 15/06/2027	1.223.394	0,70
EUR	300.000	ZF Europe Finance BV 6.13% 13/03/2029	318.914	0,18	USD	1.126.000	Diageo Capital plc 5.63% 05/10/2033	1.098.287	0,62
		Total de Países Bajos	23.134.988	13,12	EUR	556.000	DS Smith plc 4.50% 27/07/2030	581.634	0,33
					EUR	424.000	EC Finance plc 3.00% 15/10/2026	413.228	0,23
ESPAÑA					EUR	3.500.000	HBOS plc FRN 18/03/2030	3.493.786	1,99
EUR	600.000	Banco Santander SA 3.75% 09/01/2034	606.160	0,34	EUR	832.000	Ineos Finance plc 6.38% 15/04/2029	834.244	0,47
EUR	1.400.000	Cellnex Telecom SA 1.88% 26/06/2029	1.284.589	0,73	EUR	442.000	Ineos Quattro Finance 2 plc 2.50% 15/01/2026	429.030	0,24
EUR	749.000	Grifols SA 3.20% 01/05/2025	691.754	0,39	GBP	308.000	Inspired Entertainment Financing plc 7.88% 01/06/2026	347.974	0,20
EUR	305.000	Grupo Antolin-Irausa SA 3.38% 30/04/2026	281.904	0,16	EUR	1.034.000	International Game Technology plc 3.50% 15/06/2026	1.023.554	0,58
EUR	469.000	Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 30/04/2028	375.541	0,21	EUR	532.000	Jaguar Land Rover Automotive plc 5.88% 15/11/2024	534.850	0,30
EUR	1.388.000	Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	1.349.694	0,77	GBP	1.543.000	Jerrold Finco plc 4.88% 15/01/2026	1.800.733	1,01
		Total de España	4.589.642	2,60	GBP	529.000	Jerrold Finco plc 7.88% 15/04/2030	618.759	0,35
SUECIA					GBP	1.055.127	Mitchells & Butlers Finance plc 5.57% 15/12/2030	1.228.474	0,70
EUR	525.000	Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	504.033	0,29	GBP	1.269.950	Mitchells & Butlers Finance plc 6.01% 15/12/2028	1.431.061	0,81
EUR	380.000	Verisure Holding AB 7.13% 01/02/2028	397.604	0,23	EUR	404.000	Motability Operations Group plc 3.88% 24/01/2034	413.907	0,24
EUR	390.000	Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	417.882	0,24	EUR	1.017.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3.95% 20/09/2032	1.039.780	0,59
		Total de Suecia	1.319.519	0,76	GBP	804.000	Pinewood Finco plc 6.00% 27/03/2030	942.340	0,54
REINO UNIDO					EUR	653.000	Pinnacle Bidco plc 8.25% 11/10/2028	684.062	0,39
USD	353.000	Bae Systems plc 5.13% 26/03/2029	328.167	0,19	GBP	304.000	Pinnacle Bidco plc 10.00% 11/10/2028	370.979	0,21
USD	331.000	Bae Systems plc 5.30% 26/03/2034	308.150	0,18	GBP	1.250.000	Rolls-Royce plc 5.75% 15/10/2027	1.479.710	0,83
GBP	950.000	Bellis Acquisition Company 3.25% 16/02/2026	1.050.426	0,60	GBP	1.295.000	Santander UK plc - Perp 10.06%	2.014.591	1,15
GBP	171.000	Bellis Acquisition Company plc 4.50% 16/02/2026	192.797	0,11	EUR	377.000	Severn Trent Utilities Finance plc 4.00% 05/03/2034	382.182	0,22
EUR	438.000	British American Tobacco plc - Perp FRN	415.630	0,24	GBP	385.000	SW Finance I plc 7.38% 12/12/2041	474.443	0,27
GBP	391.500	Broadgate Financing plc 5.10% 05/04/2033	428.762	0,24	EUR	1.788.000	Synthomer plc 3.88% 01/07/2025	1.774.339	1,02

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Credit Opportunities

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)					
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)					
REINO UNIDO (continuación)				ESTADOS UNIDOS (continuación)					
GBP	1.769.000	Telereal Securitisation plc FRN 10/12/2033	1.928.146	1,10	USD	1.059.000	JPMorgan Chase & Company FRN 22/04/2032	829.798	0,47
GBP	3.060.642	Tesco Property Finance 3 plc 5.74% 13/04/2040	3.652.737	2,07	USD	480.000	JPMorgan Chase & Company FRN 25/01/2033	379.648	0,22
GBP	96.000	Thames Water Utilities Finance plc 5.13% 28/09/2037	93.778	0,05	USD	174.000	Microchip Technology Inc. 5.05% 15/03/2029	161.302	0,09
GBP	144.000	Thames Water Utilities Finance plc 7.75% 30/04/2044	169.715	0,10	EUR	1.455.000	Silgan Holdings Inc. 3.25% 15/03/2025	1.441.514	0,82
EUR	296.000	United Utilities Water Finance plc 3.75% 23/05/2034	297.589	0,17	EUR	562.000	Spectrum Brands Inc. 4.00% 01/10/2026	558.072	0,32
EUR	1.390.000	Victoria plc 3.63% 26/08/2026	1.117.451	0,64	USD	881.000	Warnermedia Holdings Inc. 5.14% 15/03/2052	677.004	0,38
EUR	600.000	Virgin Money UK plc FRN 29/10/2028	616.620	0,35			Total de Estados Unidos	13.996.425	7,94
GBP	413.000	Virgin Money UK plc FRN 23/08/2029	526.182	0,30			Total de bonos	145.997.400	82,99
GBP	500.000	Virgin Money UK plc - Perp FRN	658.502	0,37			Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	145.997.400	82,99
GBP	1.467.000	Vmed O2 UK Financing 4.00% 31/01/2029	1.509.290	0,86			Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente		
USD	2.586.000	Vodafone Group plc FRN 03/10/2078	2.391.563	1,35			Bonos		
EUR	1.091.000	Vodafone Group plc FRN 30/08/2084	1.176.635	0,67			AUSTRALIA		
GBP	1.277.000	Zenith Finco plc 6.50% 30/06/2027	1.113.573	0,63	USD	885.000	NBN Company Limited 5.75% 06/10/2028	846.086	0,48
		Total de Reino Unido	45.090.679	25,62			Total de Australia	846.086	0,48
		ESTADOS UNIDOS					DINAMARCA		
USD	732.000	Amgen Inc. 5.25% 02/03/2030	688.741	0,39	USD	2.005.000	Danske Bank A/S 1.55% 10/09/2027	1.692.757	0,96
USD	2.128.000	Amgen Inc. 5.25% 02/03/2033	1.985.778	1,13			Total de Dinamarca	1.692.757	0,96
EUR	1.402.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 2.00% 01/09/2028	1.199.573	0,68			PAÍSES BAJOS		
USD	2.067.000	Bank of America Corp. FRN 22/04/2032	1.623.240	0,92	GBP	786.000	Boost Newco Borrower LLC 8.50% 15/01/2031	994.053	0,57
USD	571.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.10% 22/02/2031	534.599	0,30			Total de Países Bajos	994.053	0,57
USD	544.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.20% 22/02/2034	511.224	0,29			REINO UNIDO		
USD	344.000	Campbell Soup Company 5.40% 21/03/2034	321.097	0,18	GBP	540.000	Market Bidco Finco plc 5.50% 04/11/2027	576.954	0,33
EUR	450.000	Carrier Global Corp. 4.50% 29/11/2032	477.877	0,27			Total de Reino Unido	576.954	0,33
EUR	1.430.000	Catalent Pharma Solutions Inc. 2.38% 01/03/2028	1.361.572	0,77					
EUR	744.000	Digital Euro Finco LLC 1.13% 09/04/2028	669.485	0,38					
EUR	570.000	Honeywell International Inc. 3.75% 01/03/2036	575.901	0,33					

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Credit Opportunities

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario (continuación)						
Bonos (continuación)				Bonos (continuación)						
ESTADOS UNIDOS				ESTADOS UNIDOS (continuación)						
USD	1.219.000	Jersey Central Power & Light Company 2.75% 01/03/2032	943.815	0,54	EUR	613.000	Olympus Water US Holding Corp. 9.63% 15/11/2028	658.650	0,37	
USD	234.000	Roche Holdings Inc. 4.99% 08/03/2034	218.530	0,12	Total de Estados Unidos			1.881.569	1,06	
USD	2.061.000	Roche Holdings Inc. 5.34% 13/11/2028	1.952.122	1,12	Total de bonos			9.232.274	5,23	
Total de Estados Unidos			3.114.467	1,78	Total de otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			9.232.274	5,23	
Total de bonos			7.224.317	4,12	Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios					
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente			7.224.317	4,12	Fondos					
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario				IRLANDA						
Bonos				56.637 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund				5.805.394	3,30	
BERMUDAS				51 BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund				60	0,00	
USD	1.991.000	Bacardi Limited 4.70% 15/05/2028	1.797.202	1,02	581 BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund				537	0,00
Total de Bermudas			1.797.202	1,02	16 Insight Liquidity Funds plc				19	0,00
PORTUGAL				Total de Irlanda				5.806.010	3,30	
EUR	12.900.000	Banco Espirito Santo SA 0.00% 21/01/2099**	2.838.000	1,61	Total de fondos			5.806.010	3,30	
Total de Portugal			2.838.000	1,61	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			5.806.010	3,30	
REINO UNIDO				Valor total de las inversiones				168.260.001	95,64	
GBP	1.361.000	Pinewood Finance Company Limited 3.25% 30/09/2025	1.567.173	0,88	(Coste total: 174.381.656 EUR)					
GBP	1.039.000	Sherwood Financing plc 6.00% 15/11/2026	1.083.684	0,62	<i>* Diferencias menores debido al redondeo.</i>					
GBP	337.000	Thames Water Kemble Finance plc 4.63% 19/05/2026	64.646	0,04	<i>** Título a su valor razonable.</i>					
Total de Reino Unido			2.715.503	1,54						
ESTADOS UNIDOS										
EUR	1.161.000	EMRLD Borrower LP 6.38% 15/12/2030	1.222.919	0,69						

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*					
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)								
Bonos				Bonos (continuación)								
AUSTRALIA				ITALIA								
EUR	128.000	AusNet Services Holdings Pty Limited 0.63% 25/08/2030	107.369	2,56	EUR	100.000	Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 15/01/2030	90.737	2,16			
EUR	100.000	NBN Company Limited 4.38% 15/03/2033	107.232	2,55	Total de Italia			90.737	2,16			
Total de Australia				214.601	5,11	LUXEMBURGO						
BÉLGICA				PAÍSES BAJOS								
EUR	100.000	Elia Transmission Belgium SA 0.88% 28/04/2030	86.568	2,06	EUR	100.000	Aroundtown SA 1.45% 09/07/2028	82.447	1,96			
Total de Bélgica				86.568	2,06	EUR	100.000	Grand City Properties SA 0.13% 11/01/2028	84.848	2,02		
ISLAS CAIMÁN				REINO UNIDO								
GBP	100.000	Southern Water Services Finance Limited 2.38% 28/05/2028	102.722	2,45	USD	200.000	ING Groep NV - Perp FRN	155.929	3,72			
Total de Islas Caimán				102.722	2,45	EUR	100.000	Stedin Holding NV - Perp FRN	91.688	2,18		
FRANCIA				Total de Países Bajos								
EUR	100.000	Credit Agricole SA 3.75% 22/01/2034	102.203	2,43	EUR	100.000	Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	82.722	1,97			
Total de Francia				102.203	2,43	EUR	100.000	Wolters Kluwer NV 3.25% 18/03/2029	100.050	2,38		
ALEMANIA				Total de Reino Unido								
EUR	100.000	Alstria Office REIT AG 1.50% 15/11/2027	78.745	1,88	GBP	100.000	Arqiva Financing plc 7.21% 30/06/2028	126.048	3,01			
EUR	100.000	Amprion GmbH 0.63% 23/09/2033	76.933	1,83	USD	200.000	Bae Systems plc 5.13% 26/03/2029	185.929	4,44			
EUR	100.000	Commerzbank AG FRN 29/12/2031	91.321	2,18	EUR	100.000	BUPA Finance plc 5.00% 12/10/2030	105.990	2,53			
EUR	100.000	Hamburg Commercial Bank AG 4.88% 30/03/2027	100.769	2,40	GBP	100.000	Co-Operative Bank Finance plc FRN 06/04/2027	115.938	2,76			
EUR	100.000	Vier Gas Transport GmbH 4.63% 26/09/2032	107.454	2,56	EUR	100.000	DS Smith plc 4.50% 27/07/2030	104.611	2,49			
EUR	30.000	Volkswagen Leasing GmbH 4.75% 25/09/2031	31.811	0,76	GBP	32.106	Marston's Issuer plc FRN 15/10/2027	35.253	0,84			
Total de Alemania				487.033	11,61	GBP	72.479	Mitchells & Butlers Finance plc FRN 15/12/2028	80.290	1,91		
IRLANDA				Total de Reino Unido								
EUR	100.000	Permanent TSB Group Holdings plc FRN 25/04/2028	106.381	2,53	EUR	100.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3.95% 20/09/2032	102.240	2,44			
Total de Irlanda				106.381	2,53	GBP	40.000	Santander UK plc - Perp 10.06%	62.227	1,48		
								GBP	69.421	Tesco Property Finance 1 plc 7.62% 13/07/2039	93.278	2,22
								EUR	100.000	Thames Water Utilities Finance plc 0.88% 31/01/2028	84.158	2,00
								Total de Reino Unido		1.095.962	26,12	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios				
Bonos (continuación)				Fondos				
ESTADOS UNIDOS				IRLANDA				
USD	145.000	Amgen Inc. 5.25% 02/03/2033	135.309	3,23	992	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	101.648	2,42
USD	93.000	Bank of America Corp. FRN 22/04/2032	73.034	1,74	Total de Irlanda			
USD	33.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.10% 22/02/2031	30.896	0,74	Total de fondos			
USD	31.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.20% 22/02/2034	29.132	0,69	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
USD	17.000	Campbell Soup Company 5.40% 21/03/2034	15.868	0,38	Valor total de las inversiones			
EUR	100.000	Carrier Global Corp. 4.50% 29/11/2032	106.195	2,53	(Coste total: 3.973.768 EUR)			
EUR	189.000	Digital Euro Finco LLC 1.13% 09/04/2028	170.071	4,05	<i>* Diferencias menores debido al redondeo.</i>			
EUR	100.000	Honeywell International Inc. 3.38% 01/03/2030	100.220	2,39				
USD	51.000	JPMorgan Chase & Company FRN 22/04/2032	39.962	0,95				
USD	20.000	JPMorgan Chase & Company FRN 25/01/2033	15.819	0,38				
USD	9.000	Microchip Technology Inc. 5.05% 15/03/2029	8.343	0,20				
GBP	65.000	Time Warner Cable Inc. 5.75% 02/06/2031	73.833	1,76				
USD	16.000	Warnermedia Holdings Inc. 5.14% 15/03/2052	12.295	0,29				
		Total de Estados Unidos	810.977	19,33				
Total de bonos			3.759.671	89,57				
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa			3.759.671	89,57				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente								
Bonos								
ESTADOS UNIDOS								
USD	60.000	Jersey Central Power & Light Company 2.75% 01/03/2032	46.455	1,11				
		Total de Estados Unidos	46.455	1,11				
Total de bonos			46.455	1,11				
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente			46.455	1,11				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
DINAMARCA				PAÍSES BAJOS			
9.419	Pandora A/S	1.407.352	3,70	11.025	Airbus SE	1.882.188	4,95
	Total de Dinamarca	1.407.352	3,70	941	Ferrari NV	380.164	1,00
FRANCIA				3.435	IMCD Group NV	561.107	1,47
26.900	Bureau Veritas SA	760.732	2,00	6.160	Wolters Kluwer NV	894.432	2,35
26.162	Compagnie de Saint-Gobain SA	1.881.833	4,95		Total de Países Bajos	3.717.891	9,77
15.862	Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	563.418	1,48	ESPAÑA			
6.275	Dassault Systemes SE	257.526	0,68	41.225	Industria de Diseno Textil SA	1.923.970	5,06
156	Hermes International	369.095	0,97		Total de España	1.923.970	5,06
2.844	Legrand SA	279.338	0,73	SUECIA			
617	L'Oreal SA	270.647	0,71	19.674	Alfa Laval AB	716.907	1,88
325	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	270.953	0,71	34.175	Atlas Copco AB	535.059	1,41
17.992	Publicis Groupe SA	1.818.092	4,78	12.654	Sandvik AB	260.466	0,68
9.409	Safran SA	1.976.360	5,19	13.008	SKF AB	246.126	0,65
8.716	Schneider Electric SE	1.827.309	4,81	10.931	Volvo AB	274.601	0,72
	Total de Francia	10.275.303	27,01		Total de Suecia	2.033.159	5,34
ALEMANIA				SUIZA			
1.983	Beiersdorf AG	267.606	0,70	1.896	Compagnie Financiere Richemont SA - Reg	268.002	0,70
9.954	Daimler Truck Holding AG	467.440	1,23		Total de Suiza	268.002	0,70
1.806	Deutsche Boerse AG	342.508	0,90	REINO UNIDO			
16.271	Dr Ing hc F Porsche AG	1.501.488	3,95	58.364	3i Group plc	1.917.619	5,04
7.529	Hannover Rueckversicherung AG - Reg	1.910.107	5,02	10.598	Compass Group	287.964	0,76
3.762	Mercedes-Benz Group AG - Reg	277.673	0,73	58.084	Informa plc	564.713	1,48
4.248	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG - Reg	1.921.371	5,05	2.773	InterContinental Hotels Group plc	267.330	0,70
1.568	SAP SE	282.961	0,74	7.459	Next plc	805.456	2,12
34.619	Siemens Energy AG	588.696	1,55	26.687	RELX plc	1.068.806	2,81
	Total de Alemania	7.559.850	19,87	436.059	Rolls-Royce Holdings plc	2.176.375	5,73
IRLANDA				19.071	Sage Group plc	282.294	0,74
3.353	Kingspan Group plc	283.194	0,74		Total de Reino Unido	7.370.557	19,38
	Total de Irlanda	283.194	0,74	Total de renta variable			
ITALIA				35.878.147			
4.382	Moncler SpA	303.147	0,80	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa			
15.204	Prysmian SpA	735.722	1,93	35.878.147			
	Total de Italia	1.038.869	2,73	94,30			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

Estado de la Cartera

(continuación)

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado EUR	% de valor liquidativo*
Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
Fondos			
IRLANDA			
421	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	43.171	0,11
	Total de Irlanda	43.171	0,11
	Total de fondos	43.171	0,11
	Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	43.171	0,11
	Valor total de las inversiones	35.921.318	94,41
	(Coste total: 29.929.037 EUR)		

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) American Extended Alpha

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
CURAZAO				ESTADOS UNIDOS (continuación)			
12.026	Schlumberger Limited	659.145	1,19	7.310	Service Corp. International	542.475	0,98
	Total de Curazao	659.145	1,19	3.375	Sherwin-Williams Company	1.172.239	2,12
				4.817	Stanley Black & Decker Inc.	471.729	0,85
				6.276	Transunion	500.825	0,91
				5.816	Trimble Inc.	374.318	0,68
				15.210	Uber Technologies Inc.	1.171.018	2,12
				11.871	Utz Brands Inc.	218.901	0,40
				3.058	Vertex Pharmaceuticals Inc.	1.278.275	2,31
				12.185	Voya Financial Inc.	900.715	1,63
				12.411	Walt Disney Company	1.518.610	2,75
				13.511	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	628.262	1,14
					Total de Estados Unidos	51.899.132	93,84
					Total de renta variable	52.558.277	95,03
					Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	52.558.277	95,03
					Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios		
					Fondos		
					IRLANDA		
				2.009.989	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	2.009.989	3,63
					Total de Irlanda	2.009.989	3,63
					Total de fondos	2.009.989	3,63
					Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	2.009.989	3,63
					Valor total de las inversiones	54.568.266	98,66
					(Coste total: 42.878.325 USD)		

*Diferencias menores debido al redondeo.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Extended Alpha

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)			
Renta variable				Renta variable (continuación)			
AUSTRALIA				JAPÓN			
4.091	CSL Limited	768.449	0,81	4.100	Keyence Corp.	1.898.768	2,00
	Total de Australia	768.449	0,81	8.200	Recruit Holdings Company Limited	359.165	0,38
CANADÁ				Total de Japón			
14.209	Nutrien Limited	772.688	0,81			2.257.933	2,38
6.367	Waste Connections Inc.	1.095.188	1,16	MÉXICO			
	Total de Canadá	1.867.876	1,96	75.394	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	799.989	0,84
DINAMARCA				Total de México			
9.008	Novo Nordisk A/S	1.149.460	1,21			799.989	0,84
	Total de Dinamarca	1.149.460	1,21	PAÍSES BAJOS			
FRANCIA				10.742 Akzo Nobel NV			
34.061	AXA SA	1.280.700	1,35			802.582	0,85
3.632	EssilorLuxottica SA	822.561	0,87	Total de Países Bajos			
1.566	L'Oreal SA	741.880	0,78			802.582	0,85
1.534	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.381.207	1,46	NORUEGA			
5.057	Schneider Electric SE	1.145.016	1,21	41.227	Equinor ASA	1.088.384	1,15
12.940	TotalEnergies SE	887.006	0,93			1.088.384	1,15
	Total de Francia	6.258.370	6,60	SINGAPUR			
ALEMANIA				33.400 DBS Group Holdings Limited			
5.705	Adidas AG	1.275.410	1,34			891.673	0,94
	Total de Alemania	1.275.410	1,34	Total de Singapur			
HONG KONG							
114.800	AIA Group Limited	770.815	0,81			891.673	0,94
	Total de Hong Kong	770.815	0,81	SUIZA			
INDIA				5.286 DSM-Firmenich AG			
44.386	HDFC Bank Limited	770.555	0,81			601.716	0,63
	Total de India	770.555	0,81	Total de Suiza			
INDONESIA							
951.249	Bank Rakyat Indonesia	362.971	0,38			601.716	0,63
	Total de Indonesia	362.971	0,38	TAIWÁN			
IRLANDA				102.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited			
15.113	CRH plc	1.303.647	1,37			2.450.951	2,58
3.920	Linde plc	1.820.134	1,92			2.450.951	2,58
	Total de Irlanda	3.123.781	3,29	REINO UNIDO			
				20.454 Anglo American plc			
				12.760 Ashtead Group plc			
				45.105 Compass Group			
				32.262 Genus plc			
				8.360 London Stock Exchange Group plc			
				18.564 Reckitt Benckiser Group plc			
				23.586 RELX plc			
				60.364 Shell plc			
				Total de Reino Unido			
				8.538.572			
				9,00			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CT (Lux) Global Extended Alpha

Estado de la Cartera

(continuación)

Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Cantidad	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa (continuación)				Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios			
Renta variable (continuación)				Fondos			
ESTADOS UNIDOS				IRLANDA			
469	Adobe Inc.	236.657	0,25	1.866.170	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	1.866.171	1,97
5.446	Advanced Micro Devices Inc.	982.949	1,04				
313	Alphabet Inc. - A	47.241	0,05		Total de Irlanda	1.866.171	1,97
22.858	Amazon.com Inc.	4.123.125	4,35				
1.256	Autodesk Inc.	327.088	0,34		Total de fondos	1.866.171	1,97
19.276	Bio-Techne Corp.	1.356.838	1,43		Total de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios	1.866.171	1,97
16.133	Boston Scientific Corp.	1.104.949	1,16		Valor total de las inversiones	81.571.272	86,00
37.537	Cooper Cos Inc	3.808.503	4,01				
2.040	Crowdstrike Holdings Inc. - A	654.004	0,69		(Coste total: 65.873.506 USD)		
7.961	Dexcom Inc.	1.104.191	1,16				
6.390	Ecolab Inc.	1.475.451	1,56				
9.301	Electronic Arts Inc.	1.233.964	1,30				
2.561	Elevance Health Inc.	1.327.981	1,40				
1.650	Eli Lilly & Company	1.283.634	1,35				
560	Equinix Inc.	462.185	0,49				
7.220	IntercontinentalExchange Inc.	992.245	1,05				
1.220	Intuit Inc.	793.000	0,84				
2.774	Intuitive Surgical Inc.	1.107.076	1,17				
6.202	Marvell Technology Inc.	439.598	0,46				
2.994	Mastercard Inc. - A	1.441.821	1,52				
403	Mercadolibre Inc.	609.320	0,64				
2.274	Microsoft Corp.	956.717	1,01				
16.669	NextEra Energy Inc.	1.065.316	1,12				
4.790	Nvidia Corp.	4.328.051	4,56				
8.792	ON Semiconductor Corp.	646.652	0,68				
8.913	Procter & Gamble Company	1.446.134	1,52				
9.429	Qualcomm Inc.	1.596.330	1,69				
2.930	S&P Global Inc.	1.246.569	1,32				
4.056	Thermo Fisher Scientific Inc.	2.357.387	2,50				
22.707	T-Mobile USA Inc.	3.706.236	3,91				
15.502	Trimble Inc.	997.709	1,05				
5.853	Uber Technologies Inc.	450.622	0,48				
5.819	Union Pacific Corp.	1.431.067	1,52				
6.074	Xylem Inc.	785.004	0,83				
	Total de Estados Unidos	45.925.614	48,45				
	Total de renta variable	79.705.101	84,03				
	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa	79.705.101	84,03				

* Diferencias menores debido al redondeo.

CT (Lux) Enhanced Commodities

Estado de la Cartera

a 31 de marzo de 2024

Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*	Valor nominal	Inversión	Valor de mercado USD	% de valor liquidativo*			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente (continuación)						
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda (continuación)						
ESTADOS UNIDOS				ESTADOS UNIDOS (continuación)						
USD	16.000.000	United States Treasury Bill 0.00% 02/05/2024	15.920.403	10,10	USD	19.000.000	United States Treasury Bill 0.00% 06/06/2024	18.810.249	11,93	
USD	16.000.000	United States Treasury Bill 0.00% 09/05/2024	15.904.149	10,09	Total de Estados Unidos			57.541.627	36,50	
USD	15.000.000	United States Treasury Bill 0.00% 16/05/2024	14.895.560	9,45	Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				57.541.627	36,50
USD	21.000.000	United States Treasury Bill 0.00% 13/06/2024	20.769.026	13,18	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente				57.541.627	36,50
USD	21.000.000	United States Treasury Bill 0.00% 27/06/2024	20.726.088	13,15	Valor total de las inversiones				150.977.905	95,78
USD	5.000.000	United States Treasury N/B 0.00% 05/09/2024	4.886.273	3,10	(Coste total: 150.176.529 USD)					
Total de Estados Unidos			93.101.499	59,07						
Total de autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda				93.101.499	59,07					
Instrumentos estructurados - Materias primas										
IRLANDA										
	1.563	Invesco Physical Gold ETC 0.00%	334.779	0,21						
Total de Irlanda			334.779	0,21						
Total de instrumentos estructurados - Materias primas				334.779	0,21					
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos oficialmente a cotización en bolsa				93.436.278	59,28					
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado y valores mobiliarios emitidos recientemente										
Autoridades públicas locales, supranacionales, gubernamentales e instrumentos de deuda										
ESTADOS UNIDOS										
USD	15.000.000	United States Treasury Bill 0.00% 30/04/2024	14.930.091	9,47						
USD	11.000.000	United States Treasury Bill 0.00% 21/05/2024	10.914.900	6,92						
USD	13.000.000	United States Treasury Bill 0.00% 28/05/2024	12.886.387	8,18						

* Diferencias menores debido al redondeo.

Notas a los estados financieros

1 GENERAL

Columbia Threadneedle (Lux) I (la «SICAV») es una sociedad de inversión con capital variable (*Société d'Investissement à Capital Variable*) regulada por la Parte I de la Ley del 17 de diciembre de 2010, relativa a los Organismos de inversión colectiva, en su versión modificada.

La SICAV ofrece a los inversores la oportunidad de invertir en Carteras separadas (las «Carteras»). Cada una de ellas tiene un objetivo de inversión diferente y es una Cartera separada de activos representados por Acciones separadas. Cada Cartera puede tener una o más Clases de Acciones (las «Clases de Acciones») relacionadas con ella. La SICAV en su conjunto, incluidas todas las Carteras actuales y todas las Carteras futuras, es una persona jurídica. Sin embargo, con respecto a terceros y, en particular, con respecto a los acreedores de la SICAV y entre Accionistas, cada Cartera será exclusivamente responsable de todos los pasivos que se le atribuyan.

Acontecimientos significativos durante el ejercicio:

Nuevos folletos

Se han publicado nuevos folletos en septiembre y noviembre de 2023.

Cambios de nombre

Con efecto a partir del 20 de noviembre de 2023, Threadneedle (Lux) pasó a denominarse Columbia Threadneedle (Lux) I y las Carteras pasaron a denominarse como se indica a continuación:

Nombre actual de la Cartera	Nuevo nombre de la Cartera
Threadneedle (Lux) - Global Corporate Bond	CT (Lux) Global Corporate Bond
Threadneedle (Lux) - European Corporate Bond	CT (Lux) European Corporate Bond
Threadneedle (Lux) - European High Yield Bond	CT (Lux) European High Yield Bond
Threadneedle (Lux) - European Short-Term High Yield Bond	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond
Threadneedle (Lux) - European Social Bond	CT (Lux) European Social Bond
Threadneedle (Lux) - European Strategic Bond	CT (Lux) European Strategic Bond
Threadneedle (Lux) - Emerging Market Corporate Bonds	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds
Threadneedle (Lux) - Emerging Market Debt	CT (Lux) Emerging Market Debt
Threadneedle (Lux) - Global Emerging Market Short-Term Bonds	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds
Threadneedle (Lux) - US High Yield Bond	CT (Lux) US High Yield Bond
Threadneedle (Lux) - Flexible Asian Bond	CT (Lux) Flexible Asian Bond
Threadneedle (Lux) - Global Dynamic Real Return	CT (Lux) Global Dynamic Real Return
Threadneedle (Lux) - Global Multi Asset Income	CT (Lux) Global Multi Asset Income
Threadneedle (Lux) - Global Focus	CT (Lux) Global Focus
Threadneedle (Lux) - Global Emerging Market Equities	CT (Lux) Global Emerging Market Equities
Threadneedle (Lux) - Global Equity Income	CT (Lux) Global Equity Income
Threadneedle (Lux) - Global Select	CT (Lux) Global Select
Threadneedle (Lux) - Global Smaller Companies	CT (Lux) Global Smaller Companies
Threadneedle (Lux) - American	CT (Lux) American
Threadneedle (Lux) - American Select	CT (Lux) American Select
Threadneedle (Lux) - American Smaller Companies	CT (Lux) American Smaller Companies
Threadneedle (Lux) - Asia Contrarian Equity	CT (Lux) Asia Contrarian Equity
Threadneedle (Lux) - Asia Equities	CT (Lux) Asia Equities
Threadneedle (Lux) - US Contrarian Core Equities	CT (Lux) US Contrarian Core Equities
Threadneedle (Lux) - US Disciplined Core Equities	CT (Lux) US Disciplined Core Equities
Threadneedle (Lux) - Pan European ESG Equities	CT (Lux) Pan European ESG Equities
Threadneedle (Lux) - Pan European Equity Dividend	CT (Lux) Pan European Equity Dividend
Threadneedle (Lux) - Pan European Small Cap Opportunities	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities
Threadneedle (Lux) - Pan European Smaller Companies	CT (Lux) Pan European Smaller Companies
Threadneedle (Lux) - European Select	CT (Lux) European Select
Threadneedle (Lux) - European Smaller Companies	CT (Lux) European Smaller Companies
Threadneedle (Lux) - Asian Equity Income	CT (Lux) Asian Equity Income
Threadneedle (Lux) - Global Technology	CT (Lux) Global Technology
Threadneedle (Lux) - UK Equities	CT (Lux) UK Equities
Threadneedle (Lux) - UK Equity Income	CT (Lux) UK Equity Income
Threadneedle (Lux) - Credit Opportunities	CT (Lux) Credit Opportunities
Threadneedle (Lux) - Global Investment Grade Credit Opportunities	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities
Threadneedle (Lux) - Pan European Absolute Alpha	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha
Threadneedle (Lux) - American Extended Alpha	CT (Lux) American Extended Alpha

Notas a los estados financieros

(continuación)

1 GENERAL

(continuación)

Nombre actual de la Cartera	Nuevo nombre de la Cartera
Threadneedle (Lux) - Global Extended Alpha	CT (Lux) Global Extended Alpha
Threadneedle (Lux) - Enhanced Commodities	CT (Lux) Enhanced Commodities

Reducción de comisiones

A partir del 20 de septiembre de 2023, la Comisión de gestión de activos de la Clase N de CT (Lux) Global Smaller Companies se ha reducido del 0,55% al 0,45%.

Con efecto a partir del 18 de octubre de 2023, las Comisiones de gestión de activos y las comisiones de Gastos operativos se reducirán en algunas Clases de Acciones de varias Carteras como se indica a continuación:

Cartera	Clase de Acciones	Hasta el 17 de octubre de 2023			A partir del 18 de octubre de 2023		
		Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	IGT	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	IGT
CT (Lux) US High Yield Bond	Acciones I	0,55%	0,10%	0,65%	0,45%	0,10%*	0,55%
CT (Lux) US High Yield Bond	Acciones T	0,55%	0,10%	0,65%	0,45%	0,10%*	0,55%
CT (Lux) US High Yield Bond	Acciones Z	0,60%	0,15%	0,75%	0,45%	0,15%*	0,60%
CT (Lux) Global Equity Income	Acciones I	0,75%	0,20%	0,95%	0,75%*	0,10%	0,85%
CT (Lux) American Select	Acciones I	0,80%	0,20%	1,00%	0,80%*	0,10%	0,90%
CT (Lux) American Select	Acciones Z	0,75%	0,35%	1,10%	0,75%*	0,15%	0,90%
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	Acciones Z	0,75%	0,35%	1,10%	0,75%*	0,15%	0,90%
CT (Lux) Asian Equity Income	Acciones I	0,75%	0,20%	0,95%	0,75%*	0,10%	0,85%
CT (Lux) Asian Equity Income	Acciones X	n/d	0,15%	0,15%	n/d	0,10%	0,10%
CT (Lux) Global Technology	Acciones I	0,85%	0,20%	1,05%	0,85%*	0,10%	0,95%
CT (Lux) Global Technology	Acciones Z	0,85%	0,30%	1,15%	0,85%*	0,15%	1,00%

* Sin cambios

Lanzamiento y cierre de Carteras

CT (Lux) Global Social Bond Portfolio se lanzó el 6 de diciembre de 2023.

CT (Lux) Japan Equities Portfolio se lanzó el 15 de diciembre de 2023.

Con efecto a partir del 28 de abril de 2023, Threadneedle (Lux) - Euro Dynamic Real Return Portfolio se puso en liquidación y el reembolso final se produjo el mismo día.

Con efecto a partir del 13 de julio de 2023, Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha Portfolio se puso en liquidación y el reembolso final se produjo el 21 de julio de 2023.

Con efecto a partir del 13 de julio de 2023, la cartera Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities se puso en liquidación y, desde el 21 de junio de 2023, sus Acciones dejaron de estar disponibles para suscripción. La liquidación se hizo necesaria ya que la cartera era demasiado pequeña para gestionarse de manera eficiente y era poco probable que atrajera a nuevos inversores en el futuro.

Debido a una serie de acciones operativas pendientes, la Sociedad Gestora no pudo finalizar la liquidación dentro del plazo reglamentario de nueve meses tras la fecha en que el Consejo de Administración decidió liquidar la cartera. Por ese motivo, la Sociedad Gestora ha obtenido la aprobación de las autoridades para ampliar ese plazo y sigue colaborando con las partes interesadas correspondientes para completar la liquidación lo antes posible.

Con efecto a partir del 11 de octubre de 2023, CT (Lux) Asia Contrarian Equity Portfolio se puso en liquidación. Debido a una acción operativa pendiente, la Sociedad Gestora no podrá finalizar la liquidación dentro del plazo reglamentario de nueve meses tras la fecha en que el Consejo de Administración decidió liquidar la cartera. En aquel entonces, la Sociedad Gestora obtuvo la aprobación reglamentaria para ampliar el plazo antedicho. En la fecha de publicación de las cuentas, tal acción se ha cerrado y la liquidación está completa.

Lanzamiento y cierre de Clases de Acciones

Las siguientes Clases de Acciones se lanzaron durante el ejercicio cerrado a 31 de marzo de 2024:

Clase de Acciones	Cartera	Fecha Efectiva
IJC	CT (Lux) Global Corporate Bond	22 de febrero de 2024
XVC	CT (Lux) Global Corporate Bond	14 de septiembre de 2023
NE	CT (Lux) European Corporate Bond	21 de septiembre de 2023

Notas a los estados financieros

(continuación)

1 GENERAL

(continuación)

Clase de Acciones	Cartera	Fecha Efectiva
NEP	CT (Lux) European Corporate Bond	21 de septiembre de 2023
IG	CT (Lux) Global Smaller Companies	8 de junio de 2023
AE	CT (Lux) American Smaller Companies	13 de abril de 2023
IEH	CT (Lux) American Smaller Companies	22 de febrero de 2024
IFH	CT (Lux) American Smaller Companies	6 de abril de 2023
NE	CT (Lux) American Smaller Companies	21 de septiembre de 2023
ZE	CT (Lux) American Smaller Companies	13 de abril de 2023
ZEH	CT (Lux) American Smaller Companies	22 de febrero de 2024
ZFH	CT (Lux) American Smaller Companies	22 de febrero de 2024
IEP	CT (Lux) European Select	22 de febrero de 2024
ASC	CT (Lux) Asian Equity Income	6 de abril de 2023
IJ	CT (Lux) Global Technology	22 de febrero de 2024

Las siguientes Clases de Acciones se cerraron durante el ejercicio cerrado a 31 de marzo de 2024:

Clase de Acciones	Cartera	Fecha Efectiva
AEC	CT (Lux) US High Yield Bond	18 de diciembre de 2023
AEH	CT (Lux) US High Yield Bond	18 de diciembre de 2023
AKH	CT (Lux) US High Yield Bond	18 de diciembre de 2023
ANH	CT (Lux) US High Yield Bond	18 de diciembre de 2023
ASH	CT (Lux) US High Yield Bond	18 de diciembre de 2023
AU	CT (Lux) US High Yield Bond	18 de diciembre de 2023
AUP	CT (Lux) US High Yield Bond	18 de diciembre de 2023
DEC	CT (Lux) US High Yield Bond	18 de diciembre de 2023
DEH	CT (Lux) US High Yield Bond	18 de diciembre de 2023
DU	CT (Lux) US High Yield Bond	18 de diciembre de 2023
AE	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
AEC	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
AU	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
AUP	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
IE	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
IEH	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
IG	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
IU	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
LG	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
XU	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
ZE	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
ZEC	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
ZEH	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
ZUP	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities	29 de junio de 2023
XGH	Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha	5 de julio de 2023
ZE	Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha	29 de junio de 2023
ZEH	Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha	29 de junio de 2023
ZU	Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha	29 de junio de 2023

A 31 de marzo de 2024, las Carteras activas de la SICAV son las siguientes:

Las Carteras de bonos:

- CT (Lux) Global Social Bond
- CT (Lux) Global Corporate Bond
- CT (Lux) European Corporate Bond
- CT (Lux) European High Yield Bond
- CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond
- CT (Lux) European Social Bond

Notas a los estados financieros

(continuación)

1 GENERAL

(continuación)

- CT (Lux) European Strategic Bond
- CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds
- CT (Lux) Emerging Market Debt
- CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds
- CT (Lux) US High Yield Bond
- CT (Lux) Flexible Asian Bond

Las Carteras de asignación de activos:

- CT (Lux) Global Dynamic Real Return
- CT (Lux) Global Multi Asset Income

Las Carteras de renta variable:

- CT (Lux) Global Focus¹
- CT (Lux) Global Emerging Market Equities
- CT (Lux) Global Equity Income
- CT (Lux) Global Select
- CT (Lux) Global Smaller Companies
- CT (Lux) American
- CT (Lux) American Select
- CT (Lux) American Smaller Companies
- CT (Lux) Asia Equities
- CT (Lux) US Contrarian Core Equities
- CT (Lux) US Disciplined Core Equities
- CT (Lux) Pan European ESG Equities
- CT (Lux) Pan European Equity Dividend
- CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities
- CT (Lux) Pan European Smaller Companies
- CT (Lux) European Select
- CT (Lux) European Smaller Companies
- CT (Lux) Asian Equity Income¹
- CT (Lux) Global Technology¹
- CT (Lux) UK Equities
- CT (Lux) UK Equity Income
- CT (Lux) Japan Equities

Las Carteras de rendimiento absoluto:

- CT (Lux) Credit Opportunities
- CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities
- CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

Las Carteras de Extended Alpha:

- CT (Lux) American Extended Alpha
- CT (Lux) Global Extended Alpha

La Cartera de especialistas:

- CT (Lux) Enhanced Commodities

¹ A 31 de marzo de 2024, estas Carteras han sido autorizadas por la Comisión de Valores y Futuros en Hong Kong y están disponibles al público de Hong Kong.

2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados aplicables a los fondos de inversión de OICVM (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) en Luxemburgo y requieren que la administración haga estimaciones y supuestos que afecten a los importes declarados en los estados financieros y notas adjuntas. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los estados financieros se presentan sobre la base del Valor liquidativo de las Carteras, que se calculan a 31 de marzo de 2024. El último Valor liquidativo oficial de las Carteras correspondientes se calculó el 28 de marzo de 2024.

Notas a los estados financieros

(continuación)

2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(continuación)

Los estados financieros se preparan con arreglo a los requisitos legales y normativos de Luxemburgo relativos a los fondos de inversión bajo los criterios de contabilidad de la empresa en funcionamiento, excepto en el caso de Threadneedle (Lux) - Euro Dynamic Real Return Portfolio, que se puso en liquidación el 28 de abril de 2023, Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities Portfolio y Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha Portfolio que se pusieron en liquidación el 13 de julio de 2023, y CT (Lux) Asia Contrarian Equity Portfolio, que se puso en liquidación el 11 de octubre de 2023. Como tal, los estados financieros de estas Carteras se han preparado sobre una base de empresa no consolidada, y cualquier gasto adicional respecto al cierre de estas Carteras correrá a cargo de la Sociedad Gestora.

I) Valoración de valores

Los valores mobiliarios, los instrumentos del mercado monetario y cualquier activo financiero cotizado o negociado en un mercado regulado se valoran a su último precio de cambio en el mercado correspondiente en el momento del cierre del mercado. Si dichos precios no son representativos de su valor razonable de mercado, dichos valores se expresan según el valor razonable al que se espera que puedan revenderse, según lo determine de buena fe el Consejo de Administración o bajo su dirección.

Los valores de renta fija que no se negocian en dichos mercados se valoran al último precio disponible o rendimiento equivalente obtenido de uno o más distribuidores o servicios de fijación de precios aprobados por el Consejo de Administración, o cualquier otro precio que el Consejo de Administración considere apropiado.

Los Instrumentos del mercado monetario (u otros instrumentos en línea con la convención de mercado en la jurisdicción en la que se mantiene el instrumento) con un vencimiento restante de 90 días o menos se valorarán según el método de coste amortizado, que se aproxima al valor de mercado. Bajo este método de valoración, las inversiones de la Cartera correspondiente se valoran a su coste de adquisición o al último valor de mercado antes del periodo de 90 días (en caso de que un instrumento tuviera, en la fecha de compra original, más de 90 días hasta el vencimiento) y se ajustan para la amortización de la prima o acumulación de descuento en lugar de al valor de mercado.

Las participaciones o acciones de organismos de inversión colectiva («OIC») abiertos se valoran a su último Valor liquidativo determinado y disponible (el «Valor liquidativo») o, si dicho precio no es representativo del valor razonable de mercado de tales activos, entonces el precio será determinado por la SICAV, de manera justa y equitativa. Las participaciones o acciones de OIC cerrados se valoran a su último valor de mercado de valores disponible.

Los consejeros de la SICAV (los «Consejeros»), a su discreción, pueden permitir el uso de algún otro método de valoración si consideran que dicha valoración refleja mejor el valor razonable de cualquier activo de la SICAV.

II) Contratos de divisas a plazo

Con el fin de cubrir el riesgo de divisa específico o la inversión en otras divisas, la SICAV podrá celebrar contratos de divisas a plazo. Al final del ejercicio, los contratos abiertos de divisas a plazo se valoran a los tipos a plazo aplicables para el periodo restante hasta el vencimiento. El movimiento neto en la ganancia/(pérdida) no realizada que surge de los contratos de divisas a plazo se registra en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto. Los contratos vigentes a 31 de marzo de 2024 figuran en la Nota 9.

III) Contratos de futuros

La SICAV podrá celebrar contratos de futuros. Los contratos de futuros abiertos se valoran a los precios de la bolsa para la cual se negocian los contratos. El movimiento neto en la ganancia/(pérdida) no realizada que surge de los contratos de futuros se registra en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto. Los contratos vigentes a 31 de marzo de 2024 figuran en la Nota 11.

IV) Swaps

La SICAV podrá participar en swaps de tipos de interés («IRS», por sus siglas en inglés), swaps de incumplimiento crediticio («CDS», por sus siglas en inglés) y swaps de rentabilidad total («SRT»). Los IRS se valoran sobre la base de su valor de mercado establecido por referencia a la curva del tipo de interés aplicable. Los CDS se valoran por referencia al valor presente neto de los flujos de caja futuros esperados según los tipos de interés del mercado y la tasa de incumplimiento y recuperación esperada del mercado del activo subyacente. Un pago por adelantado, si lo hubiera, realizado por la SICAV se registra como un activo en el Estado del patrimonio neto. Un pago por adelantado, si lo hubiera, recibido por la SICAV se registra como un pasivo en el Estado del patrimonio neto. Los SRT se valoran por referencia al valor de mercado en función del valor de mercado del activo subyacente. El movimiento neto en la ganancia o pérdida no realizada que surge de los swaps se registra en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto. Los contratos vigentes a 31 de marzo de 2024 figuran en la Nota 10. Los dividendos a pagar en swaps de posiciones cortas, si existen, se registran como un pasivo en el Estado del patrimonio neto.

V) Opciones

Las opciones negociadas en un mercado regulado se valoran al precio de mercado en la fecha de valoración. Dichas opciones abiertas a 31 de marzo de 2024 se muestran en el Programa de inversiones. Las opciones de venta libre («OTC», por sus siglas en inglés) se valoran según los precios recibidos de los agentes o los modelos de precios de terceros. Dichas opciones abiertas a 31 de marzo de 2024 se muestran en la Nota 12. Las ganancias o pérdidas no realizadas que surgen en el momento de la presentación del informe de la valoración de las operaciones con opciones se tienen en cuenta en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto.

Notas a los estados financieros

(continuación)

2 RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(continuación)

VI) Conversión de divisas

Las cuentas de cada Cartera se mantienen en la divisa en que se expresa su patrimonio neto. El Estado del patrimonio neto, el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto y el Programa de inversiones correspondientes se expresan en esta divisa (la «divisa base»).

Durante el año, las transacciones, los ingresos y los gastos denominados en una divisa distinta de la divisa base se registran sobre la base de los tipos de cambio vigentes en la fecha en que ocurren o se acumulan en la Cartera.

En la fecha del Estado del patrimonio neto, los activos y pasivos monetarios denominados en una divisa distinta de la divisa base se convierten a la divisa base en función de los tipos de cambio vigentes en esa fecha. Las diferencias de cambio se incluyen en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto.

El Estado consolidado del patrimonio neto y el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto se presentan en USD en función de los tipos de cambio vigentes en la fecha del Estado del patrimonio neto. Los tipos de cambio utilizados a 31 de marzo de 2024 son: 1 USD = 1,532802 AUD, 1 USD = 0,925926 EUR, 1 USD = 0,791609 GBP, 1 USD = 0,900700 CHF, 1 USD = 10,692557 SEK, 1 USD = 6,906507 DKK, 1 USD = 10,848576 NOK, 1 USD = 1,349601 SGD, 1 USD = 151,345003 JPY.

La diferencia entre el patrimonio neto de apertura declarado a los tipos de cambio vigentes al inicio del año y su valor al final del año se muestra como un ajuste de conversión de divisa en el Estado consolidado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto bajo el epígrafe «Diferencias de cambio».

VII) Efectivo en el banco

El efectivo en el banco reflejado en los Estados del patrimonio neto incluye también los márgenes sobre los contratos de futuros y las garantías en efectivo pagadas por las Carteras respecto a las operaciones de swaps y los contratos de divisas a plazo.

El efectivo y los márgenes sobre los contratos de futuros se valoran a precio de coste, que se aproxima al valor de mercado.

VIII) Depósitos a plazo

Los depósitos a plazo se valoran a precio de coste, que se aproxima al valor de mercado.

IX) Transacciones de inversión e ingresos por inversiones

Los valores se registran a precio de coste y, cuando corresponda, en función de los tipos de cambio vigentes en la fecha de compra.

Los resultados sobre las ventas de valores se determinan en función del método del coste promedio. Las transacciones de inversión se contabilizan en la fecha de transacción. Los dividendos se contabilizan en el periodo ex-dividendo. Los ingresos por intereses se registran en valores devengados. Los descuentos o primas en bonos con cupón cero se acumulan como ajustes a los ingresos por intereses.

Los intereses, dividendos y ganancias de capital en valores podrán estar sujetos a retenciones o impuestos a las ganancias de capital en ciertos países.

X) Política de distribución

Con respecto a las Clases cuya denominación termina en «C», «M», «P» o «T», la SICAV pretende hacer distribuciones con una frecuencia, al menos, anual y en una cantidad que determinarán los Consejeros. Con respecto a las Clases cuya denominación termina en «C», «M», «P» o «T», la SICAV pretende hacer distribuciones con una frecuencia, al menos, anual y en una cantidad que determinarán los Consejeros. Los Accionistas de estas Clases de Acciones tienen la opción de recibir el dividendo o reinvertirlo en la misma Clase de Acciones.

XI) Reembolsos de comisiones de gestión de activos

Las inversiones cruzadas y las inversiones en otros fondos de Columbia Threadneedle se realizan en Clases de Acciones sin pago de comisiones; de lo contrario, cualquier comisión de gestión pagada se reembolsa por completo. Consulte también la Nota 18 para obtener detalles sobre las inversiones cruzadas.

3 TRIBUTACIÓN

De acuerdo con las leyes y prácticas actuales, la SICAV no está sujeta a ningún impuesto sobre la renta de Luxemburgo ni a las ganancias de capital de Luxemburgo sobre la apreciación del capital realizada de los activos de la SICAV, ni los dividendos pagados por la SICAV están sujetos a ningún impuesto de retención de Luxemburgo.

De conformidad con la legislación y los reglamentos vigentes, la SICAV está sujeta, en el Gran Ducado de Luxemburgo, a un impuesto de suscripción anual («*taxe d'abonnement*») del 0,05%, pagadero trimestralmente y evaluado sobre su Valor liquidativo al final de cada trimestre. No se adeudan impuestos sobre los activos mantenidos por la SICAV en otros OICVM ya sujetos a ese impuesto en Luxemburgo.

Con respecto a las Clases de Acciones Institucionales, se aplica un impuesto de suscripción anual reducido del 0,01% sobre el Valor liquidativo el último día de cada trimestre de conformidad con la Ley del 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada.

Notas a los estados financieros

(continuación)

3 TRIBUTACIÓN

(continuación)

Además, aquellas Carteras cuyo único objeto es la inversión colectiva en instrumentos del mercado monetario y la colocación de depósitos en entidades de crédito también están sujetas a un impuesto reducido del 0,01%. Nuevamente, no se adeuda dicho impuesto sobre la parte de los activos de la SICAV invertidos en otros OICVM de Luxemburgo, si los hubiere, que estén sujetos a ese impuesto.

Para evitar dudas, dicha *taxe d'abonnement* forma parte de los Gastos operativos de la SICAV.

Si bien las ganancias de capital realizadas de la SICAV no están sujetas a impuestos en Luxemburgo, ya sea a corto o largo plazo, estas ganancias de capital realizadas podrán estar sujetas a impuestos en los países de origen.

4 COMISIONES VARIAS

Las comisiones varias se componen principalmente de las sanciones debidas en virtud del Reglamento de depositarios centrales de valores y de las indemnizaciones a los inversores perjudicados por un error en el VL.

5 OPERACIONES VINCULADAS

La SICAV puede, en nombre de las diferentes Carteras, suscribir acuerdos de empréstito (sujetos a las restricciones establecidas en «Restricciones de inversión» en el Apéndice A del Folleto) con, y comprar o vender valores mobiliarios, divisas u otros instrumentos financieros a través de Threadneedle Asset Management Limited («TAML»), una entidad relacionada y sus filiales, siempre que dichas operaciones se realicen en términos comerciales normales y sean en el mejor interés de la Cartera correspondiente y sus Accionistas.

Para el ejercicio que finaliza el 31 de marzo de 2024, la SICAV no realizó transacciones con personas relacionadas.

La SICAV ha nombrado a Threadneedle Management Luxembourg S.A. (la «Sociedad Gestora») para que actúe como su Sociedad Gestora designada de conformidad con el Capítulo 15 de la Ley del 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada. En virtud del Acuerdo de Servicios de la Sociedad Gestora, la Sociedad Gestora proporciona servicios de gestión de inversiones, administrativos y de comercialización a la SICAV, sujetos a la supervisión y el control generales del Consejo de Administración.

Ni la Sociedad Gestora ni TAML obtuvieron comisiones relacionadas con operaciones de corretaje. Consulte también la nota 6 para obtener detalles sobre los acuerdos de reparto de comisiones.

Algunos directivos y/o consejeros de la Sociedad Gestora, la SICAV y otras entidades del Grupo Columbia Threadneedle también son directivos y/o consejeros de TAML.

La Sociedad Gestora (en nombre de la SICAV) ha delegado ciertas funciones de comercialización y/o distribución a otras entidades del Grupo Columbia Threadneedle. La Sociedad Gestora recibe una comisión mensual por los servicios de gestión de activos a una tasa anual que se detalla en esta nota, expresada como porcentaje del patrimonio neto diario promedio de cada una de las Carteras. La Sociedad Gestora es responsable de pagar las comisiones de subdistribución de esta comisión. Algunos de los subasesores son entidades relacionadas.

Como se describe en la Nota 8, la Sociedad Gestora también podrá recibir comisiones de rendimiento con respecto a todas las Acciones A, D, I y Z de Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha* Portfolio, con respecto a todas las Acciones J e Y de CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities Portfolio y con respecto a todas las Acciones A, D, I, L y Z de CT (Lux) Pan European Absolute Alpha Portfolio.

Todos los gastos incurridos en el funcionamiento de la SICAV y definidos a continuación (en adelante, «Gastos operativos», «Comisión de gestión de activos» o «Cargos de Cartera», juntos, los «Gastos») se fijan a las tasas mostradas en las tablas de la página 234 en adelante. Todos los gastos se acumulan diariamente en función del Valor liquidativo de la Clase de Acciones correspondiente en la Cartera correspondiente. Los Gastos operativos y la Comisión de gestión de activos se pagan con cargo a los activos de la Cartera correspondiente, y el Coste de venta inicial y la Comisión de cambio los pagan directamente los inversores.

Los Gastos operativos incluyen, entre otras cosas, impuestos, gastos por servicios legales y de auditoría, costes de impresión de apoderados, certificados de acciones, informes y avisos de los Accionistas, Folletos y Datos fundamentales para el inversor y otros gastos promocionales, comisiones y cargos del Depositario y sus corresponsales, y del Agente domiciliario, Agente administrativo, Secretario y Agente de transferencia y de cualquier agente de pagos, gastos de emisión y reembolso de Acciones, comisiones de registro y gastos en diversas jurisdicciones, comisiones de cotización, comisiones de consejeros no afiliados de la SICAV, gastos de los Consejeros y directivos de la SICAV y de los Subasesores relacionados con la asistencia a las juntas de los Consejeros y de los Accionistas de la SICAV, costes de traducción, costes de contabilidad y fijación de precios (incluido el cálculo del Valor liquidativo por Acción), seguros, litigios y otros gastos extraordinarios o no recurrentes, y todos los demás gastos pagaderos debidamente por la SICAV. Los Gastos operativos también incluyen la comisión de servicio a pagar a la Sociedad Gestora. La Sociedad Gestora soportará el exceso de cualquier Gasto operativo por encima de la tasa anual. En cambio, la Sociedad Gestora tendrá derecho a retener cualquier cantidad en la cual la tasa anual de Gastos operativos exceda los gastos reales incurridos por la SICAV.

Además, la Sociedad Gestora tiene derecho a recibir una comisión de gestión de activos (la «Comisión de gestión de activos») tal como se describe más detalladamente en las tablas de la página 234 en adelante que se acumulan diariamente y se pagan mensualmente. Las Acciones X y las Acciones 4 están exentas del pago de una Comisión de gestión de activos. Para evitar dudas, los Gastos operativos no incluyen las Comisiones de gestión de activos ni las comisiones de rendimiento, que son independientes y distintas.

Notas a los estados financieros

(continuación)

5 OPERACIONES VINCULADAS

(continuación)

ACCIONES A:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Carteras de bonos	Máximo 3,0%	Máximo 0,75%
Carteras de renta variable y Carteras de asignación de activos	Máximo 5,0%	Máximo 0,75%
Carteras de rendimiento absoluto	Máximo 5,0%	Máximo 0,75%
Carteras de Extended Alpha	Máximo 5,0%	Máximo 0,75%
Cartera de especialistas	Máximo 5,0%	Máximo 0,75%

Los costes de venta son los máximos, a los que los distribuidores o subdistribuidores podrán renunciar en su totalidad o en parte, según el tamaño de la suscripción o las consideraciones del mercado local.

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos				
	CT (Lux) Global Social Bond*	0,40%	0,15%	USD
	CT (Lux) Global Corporate Bond	0,60%	0,20%	USD
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,60%	0,20%	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	1,25%	0,20%	EUR
	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	0,75%	0,15%	EUR
	CT (Lux) European Social Bond	0,40%	0,15%	EUR
	CT (Lux) European Strategic Bond	0,90%	0,20%	EUR
	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	1,35%	0,20%	USD
	CT (Lux) Emerging Market Debt	1,35%	0,20%	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	1,30%	0,20%	USD
	CT (Lux) US High Yield Bond	1,25%	0,20%	USD
	CT (Lux) Flexible Asian Bond	0,90%	0,20%	USD
Carteras de asignación de activos				
	Threadneedle (Lux) - Euro Dynamic Real Return*	1,25%	0,30%	EUR
	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	1,35%	0,30%	USD
	CT (Lux) Global Multi Asset Income	1,25%	0,30%	USD
Carteras de renta variable				
	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities*	1,50%	0,20%	USD
	CT (Lux) Global Focus	1,50%	0,20%	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	1,50%	0,20%	USD
	CT (Lux) Global Equity Income	1,50%	0,30%	USD
	CT (Lux) Global Smaller Companies	1,50%	0,30%	EUR
	CT (Lux) American	1,50%	0,30%	USD
	CT (Lux) American Select	1,50%	0,30%	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	1,50%	0,30%	USD
	CT (Lux) Asia Contrarian Equity*	1,50%	0,30%	USD
	CT (Lux) Asia Equities	1,50%	0,30%	USD
	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	1,50%	0,35%	USD
	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	0,55%	0,15%	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	1,30%	0,20%	EUR
	CT (Lux) Pan European Equity Dividend	1,50%	0,30%	EUR
	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	1,50%	0,35%	EUR
	CT (Lux) European Select	1,50%	0,30%	EUR
	CT (Lux) Asian Equity Income	1,50%	0,30%	USD
	CT (Lux) Global Technology	1,65%	0,30%	USD
	CT (Lux) UK Equities	1,50%	0,30%	GBP
	CT (Lux) UK Equity Income	1,50%	0,30%	GBP
	CT (Lux) Japan Equities*	1,40%	0,20%	JPY

Notas a los estados financieros

(continuación)

5 OPERACIONES VINCULADAS

(continuación)

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de rendimiento absoluto				
	Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha*	1,50%	0,30%	USD
	CT (Lux) Credit Opportunities	1,00%	0,20%	EUR
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,90%	0,20%	EUR
	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	1,50%	0,35%	EUR
Carteras de Extended Alpha				
	CT (Lux) American Extended Alpha	1,50%	0,30%	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	1,50%	0,30%	USD
Cartera de especialistas				
	CT (Lux) Enhanced Commodities	1,00%	0,20%	USD

ACCIONES B:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	N/D	Cero

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Cartera de renta variable				
	CT (Lux) Global Technology*	2,00%	0,35%	USD

* Las Acciones B de CT (Lux) Global Technology Portfolio solo están disponibles para su posterior suscripción por parte de los Accionistas existentes.

ACCIONES D:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	Máximo 1,00%	Máximo 0,75%

Los costes de venta son los máximos, a los que los distribuidores o subdistribuidores podrán renunciar en su totalidad o en parte, según el tamaño de la suscripción o las consideraciones del mercado local.

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos				
	CT (Lux) Global Corporate Bond	1,35%	0,20%	USD
	CT (Lux) European Strategic Bond	1,45%	0,20%	EUR
	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	1,45%	0,20%	USD
	CT (Lux) Emerging Market Debt	1,45%	0,20%	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	1,45%	0,20%	USD
	CT (Lux) US High Yield Bond	1,45%	0,20%	USD
	CT (Lux) Flexible Asian Bond	1,20%	0,20%	USD
Carteras de asignación de activos				
	Threadneedle (Lux) - Euro Dynamic Real Return*	2,00%	0,30%	EUR
	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	2,00%	0,30%	USD
	CT (Lux) Global Multi Asset income	2,00%	0,30%	USD
Carteras de renta variable				
	CT (Lux) Global Focus	2,25%	0,20%	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	2,25%	0,20%	USD
	CT (Lux) Global Equity Income	2,00%	0,30%	USD
	CT (Lux) Global Smaller Companies	2,00%	0,30%	EUR
	CT (Lux) American	1,85%	0,30%	USD
	CT (Lux) American Select	2,25%	0,30%	USD

Notas a los estados financieros

(continuación)

5 OPERACIONES VINCULADAS

(continuación)

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de renta variable (continuación)				
	CT (Lux) American Smaller Companies	2,00%	0,30%	USD
	CT (Lux) Asia Contrarian Equity*	2,25%	0,30%	USD
	CT (Lux) Asia Equities	2,00%	0,30%	USD
	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	2,00%	0,35%	USD
	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	0,75%	0,15%	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	1,50%	0,20%	EUR
	CT (Lux) Pan European Equity Dividend	1,85%	0,30%	EUR
	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	2,40%	0,35%	EUR
	CT (Lux) European Select	2,00%	0,35%	EUR
	CT (Lux) Asian Equity Income	2,25%	0,30%	USD
	CT (Lux) Global Technology	2,00%	0,30%	USD
	CT (Lux) UK Equities	2,25%	0,35%	GBP
	CT (Lux) UK Equity Income	2,25%	0,30%	GBP
	CT (Lux) Japan Equities*	2,00%	0,20%	JPY
Carteras de rendimiento absoluto				
	Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha*	2,00%	0,30%	USD
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	1,45%	0,20%	EUR
	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	2,00%	0,35%	EUR
Carteras de Extended Alpha				
	CT (Lux) American Extended Alpha	2,00%	0,30%	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	2,00%	0,30%	USD
Cartera de especialistas				
	CT (Lux) Enhanced Commodities	1,25%	0,20%	USD

ACCIONES I:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	N/D	Máximo 0,75%

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos				
	CT (Lux) Global Social Bond*	0,30%	0,10%	USD
	CT (Lux) Global Corporate Bond	0,40%	0,10%	USD
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,40%	0,10%	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,55%	0,10%	EUR
	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	0,40%	0,10%	EUR
	CT (Lux) European Social Bond	0,30%	0,10%	EUR
	CT (Lux) European Strategic Bond	0,40%	0,10%	EUR
	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	0,65%	0,10%	USD
	CT (Lux) Emerging Market Debt	0,65%	0,10%	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	0,65%	0,10%	USD
	CT (Lux) US High Yield Bond	0,45% ¹	0,10%	USD
	CT (Lux) Flexible Asian Bond	0,40%	0,10%	USD
Cartera de asignación de activos				
	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	0,75%	0,20%	USD
Carteras de renta variable				
	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities*	0,65%	0,10%	USD
	CT (Lux) Global Focus	0,75%	0,10%	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	0,75%	0,10%	USD

Notas a los estados financieros

(continuación)

5 OPERACIONES VINCULADAS

(continuación)

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de renta variable (continuación)				
	CT (Lux) Global Equity Income	0,75%	0,10% ²	USD
	CT (Lux) Global Select	0,75%	0,10%	USD
	CT (Lux) Global Smaller Companies	0,75%	0,20%	EUR
	CT (Lux) American	0,70%	0,20%	USD
	CT (Lux) American Select	0,80%	0,10% ²	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	0,75%	0,20%	USD
	CT (Lux) Asia Contrarian Equity*	0,75%	0,20%	USD
	CT (Lux) Asia Equities	0,75%	0,20%	USD
	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	0,80%	0,25%	USD
	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	0,25%	0,10%	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	0,65%	0,10%	EUR
	CT (Lux) Pan European Equity Dividend	0,50%	0,15%	EUR
	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	0,85%	0,25%	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	0,75%	0,20%	EUR
	CT (Lux) European Select	0,75%	0,20%	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	0,75%	0,20%	EUR
	CT (Lux) Asian Equity Income	0,75%	0,10% ²	USD
	CT (Lux) Global Technology	0,85%	0,10% ²	USD
	CT (Lux) UK Equities	0,65%	0,20%	GBP
	CT (Lux) UK Equity Income	0,65%	0,20%	GBP
	CT (Lux) Japan Equities*	0,60%	0,10%	JPY
Carteras de rendimiento absoluto				
	Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha*	0,75%	0,20%	USD
	CT (Lux) Credit Opportunities	0,50%	0,10%	EUR
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,35%	0,10%	EUR
	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	0,75%	0,20%	EUR
Carteras de Extended Alpha				
	CT (Lux) American Extended Alpha	0,75%	0,15%	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	0,75%	0,15%	USD
Cartera de especialistas				
	CT (Lux) Enhanced Commodities	0,80%	0,10%	USD

ACCIONES J:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	N/D	Máximo 0,75%

También se pagará una comisión de rendimiento para las Acciones J, según se describe en la sección titulada «Comisión de rendimiento» en el texto principal del Folleto.

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Cartera de rendimiento absoluto				
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,25%	0,10%	EUR

ACCIONES L:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	N/D	0,75%

Notas a los estados financieros

(continuación)

5 OPERACIONES VINCULADAS

(continuación)

Los costes de venta son los máximos, a los que los distribuidores o subdistribuidores podrán renunciar en su totalidad o en parte, según el tamaño de la suscripción o las consideraciones del mercado local.

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos				
	CT (Lux) Global Social Bond*	0,20%	0,10%	USD
	CT (Lux) European Social Bond	0,30%	0,10%	EUR
Carteras de renta variable				
	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities*	0,35%	0,10%	USD
	CT (Lux) UK Equity Income	0,50%	0,20%	GBP
	CT (Lux) Japan Equities*	0,35%	0,10%	JPY
Carteras de rendimiento absoluto				
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,20%	0,10%	EUR
	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	0,375%	0,20%	EUR

ACCIONES N:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	N/D	0,75%

Los costes de venta son los máximos, a los que los distribuidores o subdistribuidores podrán renunciar en su totalidad o en parte, según el tamaño de la suscripción o las consideraciones del mercado local.

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos				
	CT (Lux) Global Corporate Bond	0,30%	0,10%	USD
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,08%	0,10%	EUR
	CT (Lux) European Social Bond	0,30%	0,10%	EUR
Carteras de renta variable				
	CT (Lux) Global Smaller Companies	0,45% ³	0,20%	EUR
	CT (Lux) American Smaller Companies	0,40%	0,20%	USD
	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	0,10%	0,10%	USD
	CT (Lux) UK Equities	0,60%	0,08%	GBP
Cartera de especialistas				
	CT (Lux) Enhanced Commodities	0,45%	0,10%	USD

ACCIONES S:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	Máximo 5,0%	Máximo 0,75%

Los costes de venta son los máximos, a los que los distribuidores o subdistribuidores podrán renunciar en su totalidad o en parte, según el tamaño de la suscripción o las consideraciones del mercado local.

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Cartera de bonos				
	CT (Lux) Emerging Market Debt	1,50%	0,20%	USD

ACCIONES T:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	5,00%	0,75%

Notas a los estados financieros

(continuación)

5 OPERACIONES VINCULADAS

(continuación)

Los costes de venta son los máximos, a los que los distribuidores o subdistribuidores podrán renunciar en su totalidad o en parte, según el tamaño de la suscripción o las consideraciones del mercado local.

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Cartera de bonos				
	CT (Lux) US High Yield Bond	0,45% ¹	0,10%	USD
Carteras de renta variable				
	CT (Lux) Global Equity Income	0,90%	0,19%	USD
	CT (Lux) UK Equities	0,60%	0,12%	GBP

ACCIONES W:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	Máximo 5,0%	Máximo 0,75%

Los costes de venta son los máximos, a los que los distribuidores o subdistribuidores podrán renunciar en su totalidad o en parte, según el tamaño de la suscripción o las consideraciones del mercado local.

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos				
	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	1,00%	0,20%	USD
	CT (Lux) Emerging Market Debt	1,00%	0,20%	USD
Cartera de asignación de activos				
	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	1,40%	0,35%	USD
Carteras de renta variable				
	CT (Lux) Global Focus	1,40%	0,20%	USD
	CT (Lux) American	1,15%	0,35%	USD
	CT (Lux) American Select	1,40%	0,35%	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	1,40%	0,20%	EUR
	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	1,55%	0,35%	EUR
	CT (Lux) Asian Equity Income	1,65%	0,35%	USD

ACCIONES X:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	N/D	Máximo 0,75%

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos			
	CT (Lux) Global Corporate Bond	0,10%	USD
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,10%	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,10%	EUR
	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	0,10%	EUR
	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	0,10%	USD
	CT (Lux) Emerging Market Debt	0,10%	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	0,10%	USD
	CT (Lux) US High Yield Bond	0,10%	USD
	CT (Lux) Flexible Asian Bond	0,10%	USD
Carteras de renta variable			
	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities*	0,10%	USD
	CT (Lux) Global Focus	0,10%	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	0,10%	USD

Notas a los estados financieros

(continuación)

5 OPERACIONES VINCULADAS

(continuación)

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de renta variable (continuación)			
	CT (Lux) Global Smaller Companies	0,15%	EUR
	CT (Lux) Asia Contrarian Equity*	0,15%	USD
	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	0,15%	USD
	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	0,10%	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	0,10%	EUR
	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	0,15%	EUR
	CT (Lux) Asian Equity Income	0,10% ⁴	USD
	CT (Lux) Japan Equities*	0,10%	JPY
Carteras de rendimiento absoluto			
	Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha*	0,15%	USD
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,10%	EUR
	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	0,15%	EUR
Cartera de especialistas			
	CT (Lux) Enhanced Commodities	0,10%	USD

ACCIONES Y:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	5,00%	Máximo 0,75%

Los costes de venta son los máximos, a los que los distribuidores o subdistribuidores podrán renunciar en su totalidad o en parte, según el tamaño de la suscripción o las consideraciones del mercado local.

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Cartera de rendimiento absoluto				
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,35%	0,15%	EUR

ACCIONES Z:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	5,00%	Máximo 0,75%

Los costes de venta son los máximos, a los que los distribuidores o subdistribuidores podrán renunciar en su totalidad o en parte, según el tamaño de la suscripción o las consideraciones del mercado local.

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos				
	CT (Lux) Global Social Bond*	0,30%	0,15%	USD
	CT (Lux) Global Corporate Bond	0,40%	0,15%	USD
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,40%	0,15%	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,60%	0,15%	EUR
	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	0,40%	0,15%	EUR
	CT (Lux) European Social Bond	0,30%	0,15%	EUR
	CT (Lux) European Strategic Bond	0,40%	0,15%	EUR
	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	0,60%	0,15%	USD
	CT (Lux) Emerging Market Debt	0,60%	0,15%	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	0,60%	0,15%	USD
	CT (Lux) US High Yield Bond	0,45% ⁵	0,15%	USD
	CT (Lux) Flexible Asian Bond	0,40%	0,15%	USD

Notas a los estados financieros

(continuación)

5 OPERACIONES VINCULADAS

(continuación)

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de asignación de activos				
	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	0,75%	0,25%	USD
	CT (Lux) Global Multi Asset Income	0,75%	0,30%	USD
Carteras de renta variable				
	Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities*	0,75%	0,15%	USD
	CT (Lux) Global Focus	0,75%	0,15%	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	0,75%	0,15%	USD
	CT (Lux) Global Equity Income	0,75%	0,30%	USD
	CT (Lux) Global Select	0,75%	0,15%	USD
	CT (Lux) Global Smaller Companies	0,75%	0,30%	EUR
	CT (Lux) American	0,75%	0,25%	USD
	CT (Lux) American Select	0,75%	0,15% ⁶	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	0,75%	0,30%	USD
	CT (Lux) Asia Contrarian Equity*	0,75%	0,30%	USD
	CT (Lux) Asia Equities	0,75%	0,30%	USD
	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	0,75%	0,15% ⁶	USD
	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	0,30%	0,15%	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	0,75%	0,15%	EUR
	CT (Lux) Pan European Equity Dividend	0,75%	0,30%	EUR
	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	0,75%	0,35%	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	0,75%	0,35%	EUR
	CT (Lux) European Select	0,75%	0,30%	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	0,75%	0,35%	EUR
	CT (Lux) Asian Equity Income	0,75%	0,30%	USD
	CT (Lux) Global Technology	0,85%	0,15% ⁷	USD
	CT (Lux) UK Equities	0,75%	0,30%	GBP
	CT (Lux) UK Equity Income	0,75%	0,30%	GBP
	CT (Lux) Japan Equities*	0,70%	0,15%	JPY
Carteras de rendimiento absoluto				
	Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha*	0,75%	0,30%	USD
	CT (Lux) Credit Opportunities	0,55%	0,15%	EUR
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,45%	0,15%	EUR
	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	0,75%	0,30%	EUR
Carteras de Extended Alpha				
	CT (Lux) American Extended Alpha	0,75%	0,30%	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	0,75%	0,30%	USD
Cartera de especialistas				
	CT (Lux) Enhanced Commodities	0,75%	0,15%	USD

ACCIONES 1:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	Máximo 5,0%	N/D

Los costes de venta son los máximos, a los que los distribuidores o subdistribuidores podrán renunciar en su totalidad o en parte, según el tamaño de la suscripción o las consideraciones del mercado local.

Notas a los estados financieros

(continuación)

5 OPERACIONES VINCULADAS

(continuación)

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos				
	CT (Lux) European Corporate Bond	1,00%	0,19%	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	1,20%	0,18%	EUR
Carteras de renta variable				
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	1,50%	0,21%	USD
	CT (Lux) Global Equity Income	1,50%	0,18%	USD
	CT (Lux) Global Select	1,50%	0,18%	USD
	CT (Lux) American	1,50%	0,17%	USD
	CT (Lux) American Select	1,50%	0,17%	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	1,50%	0,18%	USD
	CT (Lux) Asia Equities	1,50%	0,20%	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	1,30%	0,23%	EUR
	CT (Lux) Pan European Equity Dividend	1,50%	0,20%	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	1,50%	0,22%	EUR
	CT (Lux) European Select	1,50%	0,15%	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	1,50%	0,22%	EUR
	CT (Lux) UK Equity Income	1,50%	0,14%	GBP
Cartera de rendimiento absoluto				
	CT (Lux) Credit Opportunities	1,00%	0,17%	EUR
Carteras de Extended Alpha				
	CT (Lux) American Extended Alpha	1,50%	0,19%	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	1,50%	0,19%	USD

ACCIONES 2:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	N/D	N/D

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos				
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,50%	0,08%	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,75%	0,07%	EUR
Carteras de renta variable				
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	1,00%	0,10%	USD
	CT (Lux) Global Equity Income	1,00%	0,07%	USD
	CT (Lux) Global Select	1,00%	0,07%	USD
	CT (Lux) American	1,00%	0,06%	USD
	CT (Lux) American Select	1,00%	0,06%	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	1,00%	0,07%	USD
	CT (Lux) Asia Equities	1,00%	0,09%	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	1,00%	0,08%	EUR
	CT (Lux) Pan European Equity Dividend	1,00%	0,09%	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	1,00%	0,07%	EUR
	CT (Lux) European Select	1,00%	0,06%	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	1,00%	0,07%	EUR
Cartera de rendimiento absoluto				
	CT (Lux) Credit Opportunities	0,50%	0,06%	EUR
Carteras de Extended Alpha				
	CT (Lux) American Extended Alpha	0,75%	0,08%	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	0,75%	0,08%	USD

Notas a los estados financieros

(continuación)

5 OPERACIONES VINCULADAS

(continuación)

ACCIONES 3:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	Máximo 3,0%	N/D

Los costes de venta son los máximos, a los que los distribuidores o subdistribuidores podrán renunciar en su totalidad o en parte, según el tamaño de la suscripción o las consideraciones del mercado local.

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos				
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,50%	0,19%	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,60%	0,17%	EUR
Carteras de renta variable				
	CT (Lux) Global Equity Income	0,75%	0,18%	USD
	CT (Lux) Global Select	0,75%	0,15%	USD
	CT (Lux) American	0,75%	0,13%	USD
	CT (Lux) American Select	0,75%	0,12%	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	0,75%	0,18%	USD
	CT (Lux) Asia Equities	0,75%	0,20%	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	0,75%	0,19%	EUR
	CT (Lux) Pan European Equity Dividend	0,75%	0,20%	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	0,75%	0,16%	EUR
	CT (Lux) European Select	0,75%	0,13%	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	0,75%	0,18%	EUR
	CT (Lux) UK Equities	0,75%	0,12%	GBP
	CT (Lux) UK Equity Income	0,75%	0,13%	GBP
Cartera de Extended Alpha				
	CT (Lux) American Extended Alpha	0,75%	0,19%	USD

ACCIONES 4:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	N/D	N/D

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos			
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,08%	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,07%	EUR
Carteras de renta variable			
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	0,08%	EUR
	CT (Lux) Pan European Equity Dividend	0,09%	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	0,07%	EUR
Cartera de rendimiento absoluto			
	CT (Lux) Credit Opportunities	0,06%	EUR

ACCIONES 8:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	N/D	N/D

Notas a los estados financieros

(continuación)

5 OPERACIONES VINCULADAS

(continuación)

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos				
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,50%	0,12%	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,75%	0,11%	EUR
Carteras de renta variable				
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	1,00%	0,14%	USD
	CT (Lux) Global Equity Income	1,00%	0,11%	USD
	CT (Lux) Global Select	1,00%	0,11%	USD
	CT (Lux) American	1,00%	0,10%	USD
	CT (Lux) American Select	1,00%	0,10%	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	1,00%	0,11%	USD
	CT (Lux) Asia Equities	1,00%	0,13%	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	1,00%	0,12%	EUR
	CT (Lux) Pan European Equity Dividend	1,00%	0,13%	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	1,00%	0,11%	EUR
	CT (Lux) European Select	1,00%	0,10%	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	1,00%	0,11%	EUR
Cartera de rendimiento absoluto				
	CT (Lux) Credit Opportunities	0,50%	0,10%	EUR
Carteras de Extended Alpha				
	CT (Lux) American Extended Alpha	0,75%	0,12%	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	0,75%	0,12%	USD

ACCIONES 9:

Cartera(s)	Coste de venta inicial como % de la cantidad invertida	Comisión de cambio
Todas las Carteras enumeradas a continuación	N/D	N/D

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Carteras de bonos				
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,50%	0,10%	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,60%	0,10%	EUR
Carteras de renta variable				
	CT (Lux) Global Equity Income	0,75%	0,14%	USD
	CT (Lux) Global Select	0,75%	0,10%	USD
	CT (Lux) American	0,75%	0,09%	USD
	CT (Lux) American Select	0,75%	0,08%	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	0,75%	0,14%	USD
	CT (Lux) Asia Equities	0,75%	0,16%	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	0,75%	0,10%	EUR
	CT (Lux) Pan European Equity Dividend	0,75%	0,16%	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	0,75%	0,12%	EUR
	CT (Lux) European Select	0,75%	0,09%	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	0,75%	0,14%	EUR
	CT (Lux) UK Equities	0,75%	0,08%	GBP
	CT (Lux) UK Equity Income	0,75%	0,09%	GBP

Notas a los estados financieros

(continuación)

5 OPERACIONES VINCULADAS

(continuación)

Tipo de Cartera	Nombre de la Cartera	Comisión de gestión de activos	Gastos operativos	Divisa base
Cartera de Extended Alpha				
	CT (Lux) American Extended Alpha	0,75%	0,15%	USD

* Consulte la Nota 1.

¹ 0,55% hasta el 17 de octubre de 2023.

² 0,20% hasta el 17 de octubre de 2023.

³ 0,55% hasta el 19 de septiembre de 2023.

⁴ 0,15% hasta el 17 de octubre de 2023.

⁵ 0,60% hasta el 17 de octubre de 2023.

⁶ 0,35% hasta el 17 de octubre de 2023.

⁷ 0,30% hasta el 17 de octubre de 2023.

6 ACUERDOS DE REPARTO DE COMISIONES

La Sociedad Gestora y algunos Subasesores podrán celebrar acuerdos de reparto de comisiones con corredores de bolsa/agentes en virtud de los cuales determinados servicios comerciales se obtienen directamente de dichos corredores de bolsa/agentes o de terceros y son pagados por los corredores de bolsa/agentes con cargo a las comisiones que ellos mismos perciben en concepto de operaciones para la SICAV. En consonancia con la obtención de la mejor ejecución, las comisiones de corretaje sobre las operaciones de Cartera de la SICAV pueden ser asignadas específicamente por la Sociedad Gestora o por cada uno de los Subasesores pertinentes a los corredores de bolsa/agentes en consideración de los servicios de investigación prestados, así como por los servicios prestados en la ejecución de órdenes por parte de dichos corredores de bolsa/agentes. En la sección «Acuerdos de asesoramiento de inversiones» del Folleto se detalla la información adicional sobre las prácticas de cada Subasesor con respecto a los acuerdos de reparto de comisiones.

Cualquier acuerdo de reparto de comisiones suscrito por la Sociedad Gestora o un Subasesor operará bajo las siguientes condiciones: (i) la Sociedad Gestora o el Subasesor actuarán en todo momento en interés de la SICAV y de sus Accionistas cuando celebren acuerdos de reparto de comisiones; (ii) los servicios prestados estarán directamente relacionados con las actividades de la Sociedad Gestora o del Subasesor; (iii) la Sociedad Gestora o el Subasesor asignarán las comisiones de corretaje sobre las operaciones de cartera de la SICAV a los corredores de bolsa/agentes que sean entidades y no a personas físicas; (iv) los acuerdos de reparto de comisiones no serán un factor determinante en la selección de los corredores de bolsa/agentes; (v) la Sociedad Gestora o el Subasesor presentarán informes a los Consejeros con respecto a los acuerdos de reparto de comisiones, incluida la naturaleza de los servicios; (vi) ni la Sociedad Gestora, ni el Subasesor ni ninguna de las personas vinculadas a ellos podrán retener reembolsos en efectivo o de otro tipo por parte de los corredores de bolsa/agentes; (vii) los bienes o servicios recibidos serán de beneficio demostrable para los Accionistas; y (viii) la divulgación periódica se hará en el informe anual de la SICAV en forma de declaración en la que se describa cualquier acuerdo de reparto de comisiones, incluida una descripción de los bienes o servicios recibidos. Los bienes y servicios recibidos pueden incluir: investigación que pueda agregar valor al proceso de toma de decisiones de un Subasesor y servicios de ejecución que mejoren la capacidad del Subasesor para ejecutar transacciones.

Solo el Subasesor Columbia Management Investment Advisors, LLC puede celebrar acuerdos de reparto de comisiones.

7 DIVIDENDOS

La SICAV declaró los siguientes dividendos durante el ejercicio cerrado a 31 de marzo de 2024:

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) Global Social Bond*	AEC	22/03/2024	EUR	0,099	10
	AUP	22/03/2024	USD	0,100	10
	IEC	22/03/2024	EUR	0,099	10
	IEP	22/03/2024	EUR	0,099	10
	IGC	22/03/2024	GBP	0,100	10
	IUP	22/03/2024	USD	0,100	10
	LEC	22/03/2024	EUR	0,099	10
	LGC	22/03/2024	GBP	0,097	3.129
	LUP	22/03/2024	USD	0,100	10
	ZEC	22/03/2024	EUR	0,099	10
	ZGC	22/03/2024	GBP	0,100	10
	ZUP	22/03/2024	USD	0,100	10

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) Global Corporate Bond	AEC	26/06/2023	EUR	0,084	146.449
	AEC	25/09/2023	EUR	0,094	162.588
	AEC	21/12/2023	EUR	0,080	145.097
	AEC	22/03/2024	EUR	0,090	174.540
	AUP	26/06/2023	USD	0,099	12.213
	AUP	25/09/2023	USD	0,109	13.681
	AUP	21/12/2023	USD	0,097	12.260
	AUP	22/03/2024	USD	0,113	14.250
	DEC	26/06/2023	EUR	0,075	7.027
	DEC	25/09/2023	EUR	0,085	7.745
	DEC	21/12/2023	EUR	0,073	6.658
	DEC	22/03/2024	EUR	0,081	6.544
	DUP	26/06/2023	USD	0,088	4.144
	DUP	25/09/2023	USD	0,096	2.813
	DUP	21/12/2023	USD	0,087	2.007
	DUP	22/03/2024	USD	0,094	1.685
	IEC	26/06/2023	EUR	0,083	1.338.998
	IEC	25/09/2023	EUR	0,093	1.974.347
	IEC	21/12/2023	EUR	0,080	1.781.538
	IEC	22/03/2024	EUR	0,092	2.050.532
	IEP	26/06/2023	EUR	0,097	8
	IEP	25/09/2023	EUR	0,110	9
	IEP	21/12/2023	EUR	0,097	8
	IEP	22/03/2024	EUR	0,111	9
	IGC	26/06/2023	GBP	0,086	68
	IGC	25/09/2023	GBP	0,099	75
	IGC	21/12/2023	GBP	0,085	1.785
	IGC	22/03/2024	GBP	0,097	2.071
	IJC	22/03/2024	JPY	0,344	3
	IUP	26/06/2023	USD	0,093	24.550
	IUP	25/09/2023	USD	0,099	27.834
	IUP	21/12/2023	USD	0,094	25.986
IUP	22/03/2024	USD	0,101	78.048	
NEC	26/06/2023	EUR	0,084	42.360	
NEC	25/09/2023	EUR	0,091	48.286	
NEC	21/12/2023	EUR	0,082	44.272	
NEC	22/03/2024	EUR	0,093	49.724	
NGC	26/06/2023	GBP	0,084	4.400.405	
NGC	25/09/2023	GBP	0,096	5.042.361	
NGC	21/12/2023	GBP	0,083	4.498.987	
NGC	22/03/2024	GBP	0,095	5.258.261	
NUP	26/06/2023	USD	0,095	10.908	
NUP	25/09/2023	USD	0,107	12.770	
NUP	21/12/2023	USD	0,094	13.362	
NUP	22/03/2024	USD	0,107	14.877	
XVC	21/12/2023	AUD	0,092	124	
XVC	22/03/2024	AUD	0,112	146	
					27.462.413 USD

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) European Corporate Bond	IEP	26/06/2023	EUR	0,054	28.915
	IEP	25/09/2023	EUR	0,069	36.946
	IEP	21/12/2023	EUR	0,060	32.127
	IEP	22/03/2024	EUR	0,063	33.734
	NEP	21/12/2023	EUR	0,072	7
	NEP	22/03/2024	EUR	0,076	14.483
					146.212 EUR
CT (Lux) European High Yield Bond	1UT	24/04/2023	USD	0,030	3.258
	1UT	24/05/2023	USD	0,036	3.979
	1UT	26/06/2023	USD	0,035	3.806
	1UT	25/07/2023	USD	0,035	3.764
	1UT	24/08/2023	USD	0,033	3.626
	1UT	25/09/2023	USD	0,033	3.690
	1UT	25/10/2023	USD	0,029	3.260
	1UT	24/11/2023	USD	0,032	3.509
	1UT	21/12/2023	USD	0,034	3.191
	1UT	25/01/2024	USD	0,040	3.779
	1UT	22/02/2024	USD	0,032	3.050
	1UT	22/03/2024	USD	0,036	3.250
	1EP	22/03/2024	EUR	0,369	340.939
	1GP	22/03/2024	GBP	0,354	1.362
	2EP	22/03/2024	EUR	0,381	1.099
	2GP	22/03/2024	GBP	0,364	32
	3EP	22/03/2024	EUR	0,384	427.906
	3FC	22/03/2024	CHF	0,377	2.518
	3GP	22/03/2024	GBP	0,361	11.656
	8EP	22/03/2024	EUR	0,381	1.322.922
	8GP	22/03/2024	GBP	0,362	2.120
	9EP	22/03/2024	EUR	0,385	2.916
9FC	22/03/2024	CHF	0,376	36	
9GP	22/03/2024	GBP	0,365	32	
IEP	22/03/2024	EUR	0,380	1.925.682	
ZEP	22/03/2024	EUR	0,379	32	
					4.081.414 EUR
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	AEP	22/03/2024	EUR	3,682	85.704
	IEP	22/03/2024	EUR	3,746	165.416
	IGC	22/03/2024	GBP	3,780	35
	XGC	22/03/2024	GBP	3,934	190.802
					441.957 EUR
CT (Lux) European Social Bond	AEP	26/06/2023	EUR	0,038	1.723
	AEP	25/09/2023	EUR	0,043	229
	AEP	21/12/2023	EUR	0,043	393
	AEP	22/03/2024	EUR	0,052	1.057
	ASC	26/06/2023	SGD	0,042	3
	ASC	25/09/2023	SGD	0,044	3
ASC	21/12/2023	SGD	0,045	3	

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) European Social Bond (continuación)	ASC	22/03/2024	SGD	0,053	4
	AUC	26/06/2023	USD	0,040	4
	AUC	25/09/2023	USD	0,043	4
	AUC	21/12/2023	USD	0,045	4
	AUC	22/03/2024	USD	0,051	5
	IEP	26/06/2023	EUR	0,040	101.894
	IEP	25/09/2023	EUR	0,045	115.613
	IEP	21/12/2023	EUR	0,045	115.636
	IEP	22/03/2024	EUR	0,053	138.607
	ISC	26/06/2023	SGD	0,042	3
	ISC	25/09/2023	SGD	0,044	3
	ISC	21/12/2023	SGD	0,045	3
	ISC	22/03/2024	SGD	0,054	4
	IUC	26/06/2023	USD	0,041	3.000
	IUC	25/09/2023	USD	0,045	3.186
	IUC	21/12/2023	USD	0,047	6.312
	IUC	22/03/2024	USD	0,055	5.393
	NEP	26/06/2023	EUR	3,841	452.499
	NEP	25/09/2023	EUR	4,504	532.765
	NEP	21/12/2023	EUR	4,522	945.542
	NEP	22/03/2024	EUR	5,346	1.143.342
	ZEP	26/06/2023	EUR	0,039	22.668
	ZEP	25/09/2023	EUR	0,045	26.069
	ZEP	21/12/2023	EUR	0,045	28.362
	ZEP	22/03/2024	EUR	0,054	33.580
	ZGC	26/06/2023	GBP	0,040	276.148
ZGC	25/09/2023	GBP	0,046	335.302	
ZGC	21/12/2023	GBP	0,047	351.161	
ZGC	22/03/2024	GBP	0,057	367.489	
					5.008.013 EUR
CT (Lux) European Strategic Bond	AEP	24/04/2023	EUR	0,043	31.972
	AEP	24/05/2023	EUR	0,043	29.128
	AEP	26/06/2023	EUR	0,043	29.358
	AEP	25/07/2023	EUR	0,043	29.650
	AEP	24/08/2023	EUR	0,043	29.825
	AEP	25/09/2023	EUR	0,043	30.154
	AEP	25/10/2023	EUR	0,043	29.893
	AEP	24/11/2023	EUR	0,043	29.952
	AEP	21/12/2023	EUR	0,047	33.224
	AEP	25/01/2024	EUR	0,047	34.038
	AEP	22/02/2024	EUR	0,047	34.128
	AEP	22/03/2024	EUR	0,047	34.833
	DEP	24/04/2023	EUR	0,032	42.932
	DEP	24/05/2023	EUR	0,032	42.450
	DEP	26/06/2023	EUR	0,032	42.899
	DEP	25/07/2023	EUR	0,032	42.729
DEP	24/08/2023	EUR	0,032	42.402	
DEP	25/09/2023	EUR	0,032	42.063	

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) European Strategic Bond (continuación)	DEP	25/10/2023	EUR	0,032	41.940
	DEP	24/11/2023	EUR	0,032	41.826
	DEP	21/12/2023	EUR	0,035	46.385
	DEP	25/01/2024	EUR	0,035	46.637
	DEP	22/02/2024	EUR	0,035	46.788
	DEP	22/03/2024	EUR	0,035	47.049
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	AEC	24/04/2023	EUR	0,042	25.157
	AEC	24/05/2023	EUR	0,042	24.695
	AEC	26/06/2023	EUR	0,045	26.516
	AEC	25/07/2023	EUR	0,045	27.263
	AEC	24/08/2023	EUR	0,045	26.888
	AEC	25/09/2023	EUR	0,041	24.042
	AEC	25/10/2023	EUR	0,041	23.380
	AEC	24/11/2023	EUR	0,041	23.786
	AEC	21/12/2023	EUR	0,043	25.085
	AEC	25/01/2024	EUR	0,043	24.638
	AEC	22/02/2024	EUR	0,043	24.103
	AEC	22/03/2024	EUR	0,043	24.042
	AUP	24/04/2023	USD	0,028	19.785
	AUP	24/05/2023	USD	0,028	19.969
	AUP	26/06/2023	USD	0,030	21.320
	AUP	25/07/2023	USD	0,030	21.190
	AUP	24/08/2023	USD	0,030	21.010
	AUP	25/09/2023	USD	0,028	19.440
	AUP	25/10/2023	USD	0,028	19.363
	AUP	24/11/2023	USD	0,028	19.310
	AUP	21/12/2023	USD	0,029	19.866
	AUP	25/01/2024	USD	0,029	19.755
	AUP	22/02/2024	USD	0,029	19.731
	AUP	22/03/2024	USD	0,029	14.695
	DEC	24/04/2023	EUR	0,031	1.380
	DEC	24/05/2023	EUR	0,031	1.355
	DEC	26/06/2023	EUR	0,032	1.423
	DEC	25/07/2023	EUR	0,032	1.438
	DEC	24/08/2023	EUR	0,032	1.354
	DEC	25/09/2023	EUR	0,030	1.247
	DEC	25/10/2023	EUR	0,030	1.263
	DEC	24/11/2023	EUR	0,030	1.295
	DEC	21/12/2023	EUR	0,031	1.351
DEC	25/01/2024	EUR	0,031	1.342	
DEC	22/02/2024	EUR	0,031	1.376	
DEC	22/03/2024	EUR	0,031	1.383	
IEC	24/04/2023	EUR	0,033	9.346	
IEC	24/05/2023	EUR	0,033	9.180	
IEC	26/06/2023	EUR	0,034	10.437	
IEC	25/07/2023	EUR	0,034	10.551	
IEC	24/08/2023	EUR	0,034	10.329	

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds <i>(continuación)</i>	IEC	25/09/2023	EUR	0,032	9.553
	IEC	25/10/2023	EUR	0,032	9.500
	IEC	24/11/2023	EUR	0,032	9.739
	IEC	21/12/2023	EUR	0,033	10.143
	IEC	25/01/2024	EUR	0,033	10.076
	IEC	22/02/2024	EUR	0,033	9.987
	IEC	22/03/2024	EUR	0,033	10.039
	XUP	26/06/2023	USD	0,122	10
	XUP	25/09/2023	USD	0,130	11
	XUP	21/12/2023	USD	0,121	10
	XUP	22/03/2024	USD	0,133	11
					670.158 USD
CT (Lux) Emerging Market Debt	AEC	24/04/2023	EUR	0,032	1.636
	AEC	24/05/2023	EUR	0,032	1.602
	AEC	26/06/2023	EUR	0,033	1.681
	AEC	25/07/2023	EUR	0,033	1.701
	AEC	24/08/2023	EUR	0,033	1.666
	AEC	25/09/2023	EUR	0,031	1.491
	AEC	25/10/2023	EUR	0,031	1.484
	AEC	24/11/2023	EUR	0,031	1.519
	AEC	21/12/2023	EUR	0,033	1.634
	AEC	25/01/2024	EUR	0,033	1.501
	AEC	22/02/2024	EUR	0,033	1.488
	AEC	22/03/2024	EUR	0,032	1.450
	AUP	24/04/2023	USD	0,041	100.516
	AUP	24/05/2023	USD	0,041	99.866
	AUP	26/06/2023	USD	0,043	103.487
	AUP	25/07/2023	USD	0,043	102.782
	AUP	24/08/2023	USD	0,043	101.531
	AUP	25/09/2023	USD	0,040	93.474
	AUP	25/10/2023	USD	0,040	92.939
	AUP	24/11/2023	USD	0,040	91.730
	AUP	21/12/2023	USD	0,042	95.743
	AUP	25/01/2024	USD	0,042	94.663
	AUP	22/02/2024	USD	0,042	94.044
	AUP	22/03/2024	USD	0,042	90.253
	SUP	24/04/2023	USD	0,039	1.632
	SUP	24/05/2023	USD	0,039	1.632
	SUP	26/06/2023	USD	0,041	1.716
	SUP	25/07/2023	USD	0,041	1.676
	SUP	24/08/2023	USD	0,041	1.628
	SUP	25/09/2023	USD	0,038	1.492
	SUP	25/10/2023	USD	0,038	1.477
	SUP	24/11/2023	USD	0,038	1.477
	SUP	21/12/2023	USD	0,041	1.586
	SUP	25/01/2024	USD	0,041	1.586
	SUP	22/02/2024	USD	0,041	1.586
	SUP	22/03/2024	USD	0,041	1.555

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) Emerging Market Debt (continuación)	XUP	26/06/2023	USD	0,121	11
	XUP	25/09/2023	USD	0,127	11
	XUP	21/12/2023	USD	0,119	11
	XUP	22/03/2024	USD	0,133	12
					1.198.969 USD
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	AEC	24/04/2023	EUR	0,017	50.276
	AEC	24/05/2023	EUR	0,017	50.373
	AEC	26/06/2023	EUR	0,018	54.782
	AEC	25/07/2023	EUR	0,018	55.862
	AEC	24/08/2023	EUR	0,018	55.162
	AEC	25/09/2023	EUR	0,017	50.718
	AEC	25/10/2023	EUR	0,017	50.716
	AEC	24/11/2023	EUR	0,017	51.993
	AEC	21/12/2023	EUR	0,017	52.933
	AEC	25/01/2024	EUR	0,017	53.006
	AEC	22/02/2024	EUR	0,017	52.722
	AEC	22/03/2024	EUR	0,017	53.338
	ASC	24/04/2023	SGD	0,024	670
	ASC	24/05/2023	SGD	0,024	667
	ASC	26/06/2023	SGD	0,025	701
	ASC	25/07/2023	SGD	0,025	709
	ASC	24/08/2023	SGD	0,025	714
	ASC	25/09/2023	SGD	0,024	683
	ASC	25/10/2023	SGD	0,024	685
	ASC	24/11/2023	SGD	0,024	699
	ASC	21/12/2023	SGD	0,024	698
	ASC	25/01/2024	SGD	0,024	677
	ASC	22/02/2024	SGD	0,024	630
	ASC	22/03/2024	SGD	0,024	619
	AUP	24/04/2023	USD	0,019	24.177
	AUP	24/05/2023	USD	0,019	23.860
	AUP	26/06/2023	USD	0,020	24.750
	AUP	25/07/2023	USD	0,020	24.465
	AUP	24/08/2023	USD	0,020	24.281
	AUP	25/09/2023	USD	0,019	22.901
	AUP	25/10/2023	USD	0,019	22.330
	AUP	24/11/2023	USD	0,019	22.185
AUP	21/12/2023	USD	0,019	22.099	
AUP	25/01/2024	USD	0,019	21.788	
AUP	22/02/2024	USD	0,019	21.628	
AUP	22/03/2024	USD	0,019	21.218	
XUP	24/04/2023	USD	0,034	6.287	
XUP	24/05/2023	USD	0,034	6.287	
XUP	26/06/2023	USD	0,036	6.656	
XUP	25/07/2023	USD	0,036	6.656	
XUP	24/08/2023	USD	0,036	6.656	
XUP	25/09/2023	USD	0,034	6.287	
XUP	25/10/2023	USD	0,034	6.287	
XUP	24/11/2023	USD	0,034	6.287	

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds (continuación)	XUP	21/12/2023	USD	0,034	6.287
	XUP	25/01/2024	USD	0,034	6.287
	XUP	22/02/2024	USD	0,034	6.287
	XUP	22/03/2024	USD	0,035	2.403
					988.382 USD
CT (Lux) US High Yield Bond	AEC	24/04/2023	EUR	0,049	740
	AEC	24/05/2023	EUR	0,049	389
	AEC	26/06/2023	EUR	0,051	412
	AEC	25/07/2023	EUR	0,051	417
	AEC	24/08/2023	EUR	0,051	408
	AEC	25/09/2023	EUR	0,051	401
	AEC	25/10/2023	EUR	0,051	399
	AEC	24/11/2023	EUR	0,051	286
	AUP	24/04/2023	USD	0,054	11.397
	AUP	24/05/2023	USD	0,054	11.156
	AUP	26/06/2023	USD	0,057	11.637
	AUP	25/07/2023	USD	0,057	11.493
	AUP	24/08/2023	USD	0,057	11.540
	AUP	25/09/2023	USD	0,057	11.478
	AUP	25/10/2023	USD	0,057	11.529
	AUP	24/11/2023	USD	0,057	11.061
	DEC	24/04/2023	EUR	0,037	517
	DEC	24/05/2023	EUR	0,037	508
	DEC	26/06/2023	EUR	0,038	531
	DEC	25/07/2023	EUR	0,038	536
	DEC	24/08/2023	EUR	0,038	525
	DEC	25/09/2023	EUR	0,038	450
	DEC	25/10/2023	EUR	0,038	448
	DEC	24/11/2023	EUR	0,038	459
	IEC	24/04/2023	EUR	0,036	4
	IEC	24/05/2023	EUR	0,036	4
	IEC	26/06/2023	EUR	0,038	4
	IEC	25/07/2023	EUR	0,038	4
	IEC	24/08/2023	EUR	0,038	4
	IEC	25/09/2023	EUR	0,038	4
	IEC	25/10/2023	EUR	0,038	4
	IEC	24/11/2023	EUR	0,038	4
	IEC	21/12/2023	EUR	0,038	4
	IEC	25/01/2024	EUR	0,038	4
	IEC	22/02/2024	EUR	0,038	4
	IEC	22/03/2024	EUR	0,041	4
	ISC	24/04/2023	SGD	0,040	11.974
	ISC	24/05/2023	SGD	0,040	12.575
	ISC	26/06/2023	SGD	0,043	14.301
	ISC	25/07/2023	SGD	0,043	15.098
	ISC	24/08/2023	SGD	0,043	15.140
	ISC	25/09/2023	SGD	0,042	15.401
	ISC	25/10/2023	SGD	0,042	15.660

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) US High Yield Bond (continuación)	ISC	24/11/2023	SGD	0,042	16.693
	ISC	21/12/2023	SGD	0,042	7.231
	ISC	25/01/2024	SGD	0,042	6.531
	ISC	22/02/2024	SGD	0,042	6.341
	ISC	22/03/2024	SGD	0,046	6.647
	XUP	26/06/2023	USD	0,143	13
	XUP	25/09/2023	USD	0,146	13
	XUP	21/12/2023	USD	0,137	12
	XUP	22/03/2024	USD	0,161	14
					242.409 USD
CT (Lux) Flexible Asian Bond	ASC	24/04/2023	SGD	0,030	120
	ASC	24/05/2023	SGD	0,030	121
	ASC	26/06/2023	SGD	0,031	128
	ASC	25/07/2023	SGD	0,031	132
	ASC	24/08/2023	SGD	0,031	133
	ASC	25/09/2023	SGD	0,032	134
	ASC	25/10/2023	SGD	0,032	137
	ASC	24/11/2023	SGD	0,032	140
	ASC	21/12/2023	SGD	0,029	119
	ASC	25/01/2024	SGD	0,029	101
	ASC	22/02/2024	SGD	0,029	84
	ASC	22/03/2024	SGD	0,033	61
	AUP	24/04/2023	USD	0,031	16.781
	AUP	24/05/2023	USD	0,031	16.374
	AUP	26/06/2023	USD	0,033	16.926
	AUP	25/07/2023	USD	0,033	16.241
	AUP	24/08/2023	USD	0,033	16.297
	AUP	25/09/2023	USD	0,034	16.171
	AUP	25/10/2023	USD	0,034	16.231
	AUP	24/11/2023	USD	0,034	16.292
	AUP	21/12/2023	USD	0,031	14.431
	AUP	25/01/2024	USD	0,031	14.477
	AUP	22/02/2024	USD	0,031	13.666
	AUP	22/03/2024	USD	0,035	15.479
	AVC	24/04/2023	AUD	0,028	2
	AVC	24/05/2023	AUD	0,028	2
	AVC	26/06/2023	AUD	0,030	2
	AVC	25/07/2023	AUD	0,030	2
	AVC	24/08/2023	AUD	0,030	2
	AVC	25/09/2023	AUD	0,030	2
	AVC	25/10/2023	AUD	0,030	2
	AVC	24/11/2023	AUD	0,030	2
	AVC	21/12/2023	AUD	0,028	2
AVC	25/01/2024	AUD	0,028	2	
AVC	22/02/2024	AUD	0,028	2	
AVC	22/03/2024	AUD	0,032	2	
ZUP	24/04/2023	USD	0,030	3	
ZUP	24/05/2023	USD	0,030	3	
ZUP	26/06/2023	USD	0,032	3	

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) Flexible Asian Bond (continuación)	ZUP	25/07/2023	USD	0,032	3
	ZUP	24/08/2023	USD	0,032	3
	ZUP	25/09/2023	USD	0,033	3
	ZUP	25/10/2023	USD	0,033	3
	ZUP	24/11/2023	USD	0,033	3
	ZUP	21/12/2023	USD	0,030	3
	ZUP	25/01/2024	USD	0,030	3
	ZUP	22/02/2024	USD	0,030	3
	ZUP	22/03/2024	USD	0,034	3
					190.836 USD
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	AEC	24/04/2023	EUR	0,019	1.283
	AEC	24/05/2023	EUR	0,019	1.215
	AEC	26/06/2023	EUR	0,030	1.924
	AEC	25/07/2023	EUR	0,030	1.943
	AEC	24/08/2023	EUR	0,030	1.983
	AEC	25/09/2023	EUR	0,024	1.457
	AEC	25/10/2023	EUR	0,024	1.450
	AEC	24/11/2023	EUR	0,024	1.488
	AEC	21/12/2023	EUR	0,031	1.942
	AEC	25/01/2024	EUR	0,031	1.931
	AEC	22/02/2024	EUR	0,031	1.886
	AEC	22/03/2024	EUR	0,024	974
	AUP	24/04/2023	USD	0,024	6.661
	AUP	24/05/2023	USD	0,024	6.654
	AUP	26/06/2023	USD	0,036	9.656
	AUP	25/07/2023	USD	0,036	9.557
	AUP	24/08/2023	USD	0,036	9.527
	AUP	25/09/2023	USD	0,029	7.621
	AUP	25/10/2023	USD	0,029	7.614
	AUP	24/11/2023	USD	0,029	7.551
AUP	21/12/2023	USD	0,038	9.835	
AUP	25/01/2024	USD	0,038	9.791	
AUP	22/02/2024	USD	0,038	9.701	
AUP	22/03/2024	USD	0,029	7.230	
					120.874 USD
CT (Lux) Global Multi Asset Income	AEC	26/06/2023	EUR	0,086	394.185
	AEC	25/09/2023	EUR	0,083	362.701
	AEC	21/12/2023	EUR	0,088	385.551
	AEC	22/03/2024	EUR	0,090	376.349
	AEP	26/06/2023	EUR	0,110	267.356
	AEP	25/09/2023	EUR	0,110	263.897
	AEP	21/12/2023	EUR	0,113	274.551
	AEP	22/03/2024	EUR	0,117	264.042
	ASC	26/06/2023	SGD	0,104	1.264
	ASC	25/09/2023	SGD	0,101	1.688
	ASC	21/12/2023	SGD	0,106	1.417
	ASC	22/03/2024	SGD	0,108	1.516
	ASP	26/06/2023	SGD	0,104	1.453

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) Global Multi Asset Income (continuación)	ASP	25/09/2023	SGD	0,103	402
	ASP	21/12/2023	SGD	0,106	1.938
	ASP	22/03/2024	SGD	0,110	438
	AUM	24/04/2023	USD	0,036	1.470
	AUM	24/05/2023	USD	0,036	1.470
	AUM	26/06/2023	USD	0,037	1.511
	AUM	25/07/2023	USD	0,037	568
	AUM	24/08/2023	USD	0,037	568
	AUM	25/09/2023	USD	0,036	552
	AUM	25/10/2023	USD	0,036	552
	AUM	24/11/2023	USD	0,036	552
	AUM	21/12/2023	USD	0,038	583
	AUM	25/01/2024	USD	0,038	583
	AUM	22/02/2024	USD	0,038	583
	AUM	22/03/2024	USD	0,039	598
	AUP	26/06/2023	USD	0,106	86.164
	AUP	25/09/2023	USD	0,103	83.232
	AUP	21/12/2023	USD	0,109	80.540
	AUP	22/03/2024	USD	0,112	64.433
	DEC	26/06/2023	EUR	0,080	189.331
	DEC	25/09/2023	EUR	0,078	172.836
	DEC	21/12/2023	EUR	0,082	183.101
	DEC	22/03/2024	EUR	0,083	176.840
	DEP	26/06/2023	EUR	0,102	22.033
	DEP	25/09/2023	EUR	0,102	21.282
	DEP	21/12/2023	EUR	0,105	25.427
	DEP	22/03/2024	EUR	0,108	26.425
	DUP	26/06/2023	USD	0,095	58.988
	DUP	25/09/2023	USD	0,092	54.077
	DUP	21/12/2023	USD	0,098	54.681
DUP	22/03/2024	USD	0,100	48.890	
ZEC	26/06/2023	EUR	0,096	10	
ZEC	25/09/2023	EUR	0,093	9	
ZEC	21/12/2023	EUR	0,098	10	
ZEC	22/03/2024	EUR	0,100	10	
ZUP	26/06/2023	USD	0,107	11	
ZUP	25/09/2023	USD	0,104	10	
ZUP	21/12/2023	USD	0,110	11	
ZUP	22/03/2024	USD	0,114	11	
					3.956.700 USD
CT (Lux) Global Focus	AEP	25/09/2023	EUR	0,157	746.850
	AEP	22/03/2024	EUR	0,096	506.179
	AUP	25/09/2023	USD	0,114	4.163
	AUP	22/03/2024	USD	0,072	3.663
	IUP	25/09/2023	USD	0,120	6.186
	IUP	22/03/2024	USD	0,075	5.611
	ZEP	25/09/2023	EUR	0,163	663.287
	ZEP	22/03/2024	EUR	0,101	257.924
					2.193.863 USD

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) Global Equity Income	AEC	26/06/2023	EUR	0,115	170
	AEC	25/09/2023	EUR	0,062	89
	AEC	21/12/2023	EUR	0,042	62
	AEC	22/03/2024	EUR	0,068	245
	AUP	26/06/2023	USD	0,129	11
	AUP	25/09/2023	USD	0,067	6
	AUP	21/12/2023	USD	0,048	4
	AUP	22/03/2024	USD	0,076	6
	DEC	26/06/2023	EUR	0,112	9
	DEC	25/09/2023	EUR	0,059	5
	DEC	21/12/2023	EUR	0,041	96
	DEC	22/03/2024	EUR	0,066	153
	DUP	26/06/2023	USD	0,127	6.261
	DUP	25/09/2023	USD	0,066	3.322
	DUP	21/12/2023	USD	0,048	1.843
	DUP	22/03/2024	USD	0,075	3.856
	1EP	26/06/2023	EUR	0,139	210.239
	1EP	25/09/2023	EUR	0,075	108.546
	1EP	21/12/2023	EUR	0,052	74.902
	1EP	22/03/2024	EUR	0,083	115.239
	1SC	26/06/2023	SGD	0,126	37.252
	1SC	25/09/2023	SGD	0,066	19.047
	1SC	21/12/2023	SGD	0,047	13.535
	1SC	22/03/2024	SGD	0,075	20.590
	1ST	24/04/2023	SGD	0,029	1.748
	1ST	24/05/2023	SGD	0,054	3.182
	1ST	26/06/2023	SGD	0,043	2.553
	1ST	25/07/2023	SGD	0,018	730
	1ST	24/08/2023	SGD	0,025	826
	1ST	25/09/2023	SGD	0,028	913
	1ST	25/10/2023	SGD	0,013	424
	1ST	24/11/2023	SGD	0,014	487
	1ST	21/12/2023	SGD	0,020	696
	1ST	25/01/2024	SGD	0,025	862
	1ST	22/02/2024	SGD	0,017	584
	1ST	22/03/2024	SGD	0,032	1.105
	1UP	26/06/2023	USD	0,133	50.548
	1UP	25/09/2023	USD	0,069	26.090
	1UP	21/12/2023	USD	0,049	16.398
	1UP	22/03/2024	USD	0,079	25.310
	1VT	24/04/2023	AUD	0,028	108
	1VT	24/05/2023	AUD	0,051	194
	1VT	26/06/2023	AUD	0,041	159
	1VT	25/07/2023	AUD	0,012	47
	1VT	24/08/2023	AUD	0,024	89
	1VT	25/09/2023	AUD	0,028	97
	1VT	25/10/2023	AUD	0,013	44
	1VT	24/11/2023	AUD	0,013	46
	1VT	21/12/2023	AUD	0,018	66
	1VT	25/01/2024	AUD	0,024	85

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) Global Equity Income (continuación)	1VT	22/02/2024	AUD	0,016	56
	1VT	22/03/2024	AUD	0,031	110
	2EP	26/06/2023	EUR	0,141	11
	2EP	25/09/2023	EUR	0,075	6
	2EP	21/12/2023	EUR	0,053	4
	2EP	22/03/2024	EUR	0,085	7
	2UP	26/06/2023	USD	0,135	11
	2UP	25/09/2023	USD	0,070	6
	2UP	21/12/2023	USD	0,050	4
	2UP	22/03/2024	USD	0,080	7
	3EP	26/06/2023	EUR	0,142	1.124.222
	3EP	25/09/2023	EUR	0,076	589.540
	3EP	21/12/2023	EUR	0,054	430.567
	3EP	22/03/2024	EUR	0,085	676.819
	3UP	26/06/2023	USD	0,136	2.743
	3UP	25/09/2023	USD	0,071	1.433
	3UP	21/12/2023	USD	0,051	1.029
	3UP	22/03/2024	USD	0,080	1.681
	8EP	26/06/2023	EUR	0,140	36
	8EP	25/09/2023	EUR	0,075	19
	8EP	21/12/2023	EUR	0,053	14
	8EP	22/03/2024	EUR	0,084	22
	8UP	26/06/2023	USD	0,135	14.240
	8UP	25/09/2023	USD	0,071	7.489
	8UP	21/12/2023	USD	0,051	5.380
	8UP	22/03/2024	USD	0,081	8.544
	9EP	26/06/2023	EUR	0,142	11
	9EP	25/09/2023	EUR	0,076	6
	9EP	21/12/2023	EUR	0,053	4
	9EP	22/03/2024	EUR	0,085	7
	9UP	26/06/2023	USD	0,136	11
	9UP	25/09/2023	USD	0,071	6
9UP	21/12/2023	USD	0,051	4	
9UP	22/03/2024	USD	0,081	7	
					3.612.935 USD
CT (Lux) Global Smaller Companies	AEP	22/03/2024	EUR	0,142	3.540.079
	AUP	22/03/2024	USD	0,131	11.420
	IEP	22/03/2024	EUR	0,122	364.895
					3.916.394 EUR
CT (Lux) American	1EP	22/03/2024	EUR	0,218	72.365
					72.365 USD
CT (Lux) American Select	1EP	22/03/2024	EUR	0,078	32.593
					32.593 USD
CT (Lux) American Smaller Companies	1EP	22/03/2024	EUR	0,244	288.877
					288.877 USD

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) Asia Contrarian Equity*	XUP	25/09/2023	USD	0,228	13
					13 USD
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	AEC	25/09/2023	EUR	0,115	6
	AEC	22/03/2024	EUR	0,128	7
	AUP	25/09/2023	USD	0,135	946
	AUP	22/03/2024	USD	0,151	1.106
					2.065 USD
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	AUP	25/09/2023	USD	0,127	8
	AUP	22/03/2024	USD	0,127	8
	IEC	25/09/2023	EUR	0,114	7
	IEC	22/03/2024	EUR	0,110	7
					30 USD
CT (Lux) Pan European ESG Equities	1EP	22/03/2024	EUR	0,320	21
	1GP	22/03/2024	GBP	0,304	21
	3GP	22/03/2024	GBP	0,315	144
	9GP	22/03/2024	GBP	0,317	21
					207 EUR
CT (Lux) Pan European Equity Dividend	AEP	25/09/2023	EUR	0,289	12.306
	AEP	22/03/2024	EUR	0,093	4.044
	AUP	25/09/2023	USD	0,279	21
	AUP	22/03/2024	USD	0,092	7
	DEP	25/09/2023	EUR	0,282	4.958
	DEP	22/03/2024	EUR	0,092	1.596
	IEP	25/09/2023	EUR	0,304	197.052
	IEP	22/03/2024	EUR	0,099	60.632
	ZEP	25/09/2023	EUR	0,299	7.848
	ZEP	22/03/2024	EUR	0,097	2.619
	1EP	25/09/2023	EUR	0,029	289.539
	1EP	22/03/2024	EUR	0,009	85.578
	1GP	25/09/2023	GBP	0,025	9.531
	1GP	22/03/2024	GBP	0,008	2.942
	2EP	25/09/2023	EUR	0,299	22
	2EP	22/03/2024	EUR	0,097	7
	2GP	25/09/2023	GBP	0,296	21
	2GP	22/03/2024	GBP	0,095	7
	3EP	25/09/2023	EUR	0,047	4.086
	3EP	22/03/2024	EUR	0,015	1.304
	3GP	25/09/2023	GBP	0,041	25.976
	3GP	22/03/2024	GBP	0,013	7.891
	4GP	25/09/2023	GBP	0,037	312.990
	4GP	22/03/2024	GBP	0,012	110.572
	8EP	25/09/2023	EUR	0,032	27.136
	8EP	22/03/2024	EUR	0,010	2.600
	8GP	25/09/2023	GBP	0,027	14.876
	8GP	22/03/2024	GBP	0,009	5.058
	9EP	25/09/2023	EUR	0,302	1.018

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) Pan European Equity Dividend (continuación)	9EP	22/03/2024	EUR	0,098	330
	9GP	25/09/2023	GBP	0,297	90
	9GP	22/03/2024	GBP	0,096	29
					1.192.686 EUR
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	1EP	22/03/2024	EUR	0,193	94.015
	3EP	22/03/2024	EUR	0,201	126.940
	3GP	22/03/2024	GBP	0,191	21.914
	9EP	22/03/2024	EUR	0,202	25
	9GP	22/03/2024	GBP	0,192	13
					242.907 EUR
CT (Lux) European Select	1EP	22/03/2024	EUR	0,247	234.766
	2EP	22/03/2024	EUR	0,260	15
	8EP	22/03/2024	EUR	0,260	2.307
					237.088 EUR
CT (Lux) European Smaller Companies	1EP	22/03/2024	EUR	0,238	857.586
	3EP	22/03/2024	EUR	0,254	12.353
	9EP	22/03/2024	EUR	0,250	141.552
					1.011.491 EUR
CT (Lux) Asian Equity Income	ASC	22/03/2024	SGD	0,139	14
	AUP	25/09/2023	USD	0,281	33.556
	AUP	22/03/2024	USD	0,160	17.623
	DUP	25/09/2023	USD	0,269	7.528
	DUP	22/03/2024	USD	0,152	4.255
	IEP	25/09/2023	EUR	0,306	350.716
	IEP	22/03/2024	EUR	0,171	161.683
	XUP	25/09/2023	USD	0,301	795.557
	XUP	22/03/2024	USD	0,174	435.201
	ZGP	25/09/2023	GBP	0,273	19
	ZGP	22/03/2024	GBP	0,148	11
	ZUP	25/09/2023	USD	0,330	1.264
	ZUP	22/03/2024	USD	0,187	735
CT (Lux) Global Technology	AUP	22/03/2024	USD	0,203	30.526
					30.526 USD
CT (Lux) UK Equities	AGP	25/09/2023	GBP	0,424	12.639
	AGP	22/03/2024	GBP	0,211	4.478
	IGP	25/09/2023	GBP	0,632	132.639
	IGP	22/03/2024	GBP	0,317	68.240
	NGP	25/09/2023	GBP	0,253	14
	NGP	22/03/2024	GBP	0,126	7
	TGP	25/09/2023	GBP	0,253	14
	TGP	22/03/2024	GBP	0,126	7
	ZGP	25/09/2023	GBP	0,227	18.641
	ZGP	22/03/2024	GBP	0,113	6.246

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) UK Equities (continuación)	9EP	25/09/2023	EUR	0,204	14
	9EP	22/03/2024	EUR	0,102	7
					242.946 GBP
CT (Lux) UK Equity Income	AEC	26/06/2023	EUR	0,129	5.076
	AEC	25/09/2023	EUR	0,074	2.942
	AEC	21/12/2023	EUR	0,055	2.250
	AEC	22/03/2024	EUR	0,072	2.979
	ASC	26/06/2023	SGD	0,140	42
	ASC	25/09/2023	SGD	0,078	24
	ASC	21/12/2023	SGD	0,061	19
	ASC	22/03/2024	SGD	0,077	6
	AUC	26/06/2023	USD	0,148	11.040
	AUC	25/09/2023	USD	0,082	5.226
	AUC	21/12/2023	USD	0,069	4.114
	AUC	22/03/2024	USD	0,083	4.978
	DEC	26/06/2023	EUR	0,123	1.348
	DEC	25/09/2023	EUR	0,070	775
	DEC	21/12/2023	EUR	0,054	596
	DEC	22/03/2024	EUR	0,068	743
	DGP	26/06/2023	GBP	0,135	109
	DGP	25/09/2023	GBP	0,079	38
	DGP	21/12/2023	GBP	0,060	29
	DGP	22/03/2024	GBP	0,076	36
	IGP	26/06/2023	GBP	0,146	200.154
	IGP	25/09/2023	GBP	0,088	120.061
	IGP	21/12/2023	GBP	0,065	85.621
	IGP	22/03/2024	GBP	0,085	110.304
LGP	26/06/2023	GBP	0,151	1.733.855	
LGP	25/09/2023	GBP	0,087	996.287	
LGP	21/12/2023	GBP	0,066	760.372	
LGP	22/03/2024	GBP	0,084	950.381	
ZGP	26/06/2023	GBP	0,155	14.395	
ZGP	25/09/2023	GBP	0,090	7.974	
ZGP	21/12/2023	GBP	0,068	5.350	
ZGP	22/03/2024	GBP	0,087	6.742	
					5.033.866 GBP
CT (Lux) Japan Equities*	AEC	22/03/2024	EUR	0,017	260
	IEP	22/03/2024	EUR	0,017	260
					520 JPY
CT (Lux) Credit Opportunities	1EP	22/03/2024	EUR	0,530	17.994
	2EP	22/03/2024	EUR	0,546	49
	2GC	22/03/2024	GBP	0,572	51
	8EP	22/03/2024	EUR	0,537	70.204
	8GC	22/03/2024	GBP	0,572	832
					89.130 EUR

Notas a los estados financieros

(continuación)

7 DIVIDENDOS

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	Ex-fecha	Divisa de la Clase de Acciones	Importe por Acción (en la divisa de la Clase de Acciones)	Importe total (en la divisa de la Cartera)
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	IEP	26/06/2023	EUR	0,109	10
	IEP	25/09/2023	EUR	0,135	12
	IEP	21/12/2023	EUR	0,084	8
	IEP	22/03/2024	EUR	0,115	10
	LEP	26/06/2023	EUR	0,110	10
	LEP	25/09/2023	EUR	0,137	12
	LEP	21/12/2023	EUR	0,086	8
	LEP	22/03/2024	EUR	0,116	10
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	AEP	22/03/2024	EUR	0,214	3.007
					3.007 EUR

* Consulte la Nota 1.

Notas a los estados financieros

(continuación)

8 COMISIONES DE RENDIMIENTO

La Sociedad Gestora recibirá una comisión de rendimiento según se establece a continuación con respecto a las Clases de Acciones de las Carteras que se enumeran en la siguiente tabla. Se establecerán provisiones diarias para el devengo de la comisión de rendimiento con respecto al saldo de la comisión de rendimiento (como se describe a continuación), por el cual el importe se pagará a la Sociedad Gestora al final de cada año calendario (es decir, el 31 de diciembre). La Sociedad Gestora es responsable de abonar la totalidad o parte de la comisión de rendimiento a los Subasesores con arreglo a su acuerdo de subasesoramiento. El importe de esta comisión de rendimiento depende del rendimiento del Valor liquidativo de la Clase de Acciones correspondiente dentro de la Cartera correspondiente en comparación con el rendimiento del índice de rendimiento correspondiente (el «Índice de rendimiento», según la tabla a continuación). El Índice de rendimiento está sujeto a una tasa mínima de rendimiento para garantizar que las Carteras ofrezcan una tasa de rendimiento mínima positiva, de forma que se abone una comisión de rendimiento, en caso de que la rentabilidad del índice de referencia subyacente sea negativa. Las acumulaciones solo se harán cuando el saldo de la comisión de rendimiento sea positivo y se supere la High Water Mark del VL (que se define a continuación).

El periodo de rendimiento de referencia con respecto a los resultados para cada Clase de Acciones se corresponde con toda la vida de la Clase de Acciones, es decir, desde el lanzamiento hasta su finalización.

Para evitar dudas, el rendimiento de las Clases de Acciones incluye los dividendos pagados.

Cartera	Clases de Acciones	Índice de rendimiento	Tasa de rendimiento
Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha*	Acciones A Acciones D Acciones I Acciones Z	El Secured Overnight Financing Rate (SOFR) medio más elevado a 90 días más el 1,75%, sujeto a un mínimo del 1,50%	20%
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	Acciones J Acciones Y	El Euro Short-Term Rate (€STR) compuesto medio más elevado a 1 mes más el 1,00%, sujeto a un mínimo del 1,00%	10%
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	Acciones A Acciones D Acciones I Acciones L Acciones Z	El Euro Interbank Offered Rate (EURÍBOR) ¹ más elevado a 3 meses más el 1,50%, sujeto a un mínimo del 1,50%	20%

¹ El índice de referencia es proporcionado por European Money Markets Institute, un administrador incluido en el registro de administradores de índices de referencia de la ESMA. La Sociedad Gestora mantiene un plan escrito en el que se establecen las medidas que se tomarán en caso de que el índice de referencia cambie sustancialmente o deje de cumplirse. Se puede obtener el plan previa solicitud a la Sociedad Gestora.

El rendimiento de Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha* Portfolio, CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities Portfolio y CT (Lux) Pan European Absolute Alpha Portfolio, incluido el efecto de todas las comisiones aplicables, se compara con el Índice de rendimiento.

High Water Mark del VL: con respecto a cada Clase de Acciones, es el Valor liquidativo de una Acción de dicha Clase de Acciones en la última Fecha de valoración del último año calendario pertinente en el que se pagó cualquier comisión de rendimiento acumulado. Si nunca se ha pagado una comisión de rendimiento, la High Water Mark del VL es el precio inicial de la Clase de Acciones correspondiente. La High Water Mark del VL solo se puede aumentar y no se puede reducir bajo ninguna circunstancia.

El saldo de la comisión de rendimiento se calculará sobre la diferencia entre el rendimiento del Índice de rendimiento y el rendimiento de la Clase de Acciones en cuestión (la «Diferencia diaria»):

- en caso de que la Diferencia diaria sea positiva, el saldo de la comisión de rendimiento aumentará en una cantidad con respecto a la Diferencia diaria, a la tasa de rendimiento correspondiente;
- en caso de que la Diferencia diaria sea negativa, el saldo de la comisión de rendimiento se reducirá en una cantidad con respecto a la Diferencia diaria, a la tasa de rendimiento correspondiente.

Si el saldo de la comisión de rendimiento es positivo al final del año calendario, es decir, a 31 de diciembre, y se supera la High Water Mark del VL, la cantidad acumulada de la comisión de rendimiento se pagará a la Sociedad Gestora dentro del primer trimestre del año calendario siguiente. Solo se pagará una comisión de rendimiento a la Sociedad Gestora si el Valor liquidativo de la Clase de Acciones pertinente supera la High Water Mark del VL y el saldo de la comisión de rendimiento es positivo.

Si al final del año calendario el saldo de la comisión de rendimiento es negativo y no se ha superado la High Water Mark del VL, dicha cantidad negativa se transferirá y la Sociedad Gestora no recibirá el pago de una comisión de rendimiento hasta que el importe del saldo de la comisión de rendimiento acumulado sea positivo y se haya excedido la High Water Mark del VL, al final de cualquier año calendario posterior.

Si al final del año calendario el saldo de la comisión de rendimiento es negativo y se ha superado la High Water Mark del VL, dicha cantidad negativa se transferirá y la Sociedad Gestora no recibirá el pago de una comisión de rendimiento hasta que el importe de la comisión de rendimiento acumulada sea positivo y se haya excedido la High Water Mark del VL, al final de cualquier año calendario posterior.

Notas a los estados financieros

(continuación)

8 COMISIONES DE RENDIMIENTO

(continuación)

En el caso de que una Cartera o una Clase de Acciones se liquide o una Cartera o Clase de Acciones quede inactiva, cualquier acumulación de comisiones de rendimiento pendiente se realizará y será pagadera a la Sociedad Gestora. A partir de entonces, cuando nuevos Accionistas hayan invertido en dicha Cartera o Clase de Acciones, se restablecerá el saldo de la comisión de rendimiento.

No se ha establecido ningún valor máximo que se pueda cobrar con respecto a la comisión de rendimiento.

Desde el 31 de marzo de 2024, las comisiones de rendimiento se han pagado de la siguiente manera:

Cartera	Clase de Acciones	Importe por Acción en la divisa base de la Cartera
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	AE	55.515
	AEP	1.005
	AUH	14
	DE	102.268
	IE	44.702
	IGH	3.407
	LE	4.992
	ZE	11.006
	ZFH	1
	ZGH	12
		222.922 EUR

* Consulte la Nota 1.

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

A 31 de marzo de 2024, la SICAV tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Social Bond* tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	GBP	808	USD	1.030	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	GBP	808	USD	1.030	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	GBP	258.356	USD	328.460	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.050)
19/04/2024	USD	12	EUR	11	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	12	GBP	9	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	808	USD	1.030	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	938	USD	1.023	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	GBP	808	USD	1.030	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	GBP	808	USD	1.030	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	GBP	808	USD	1.030	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	CHF	874	USD	992	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(20)
19/04/2024	CHF	874	USD	992	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(20)
19/04/2024	EUR	938	USD	1.023	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	938	USD	1.023	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	938	USD	1.022	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	USD	12	GBP	9	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	12	EUR	11	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	12	EUR	11	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	CHF	874	USD	992	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(20)
19/04/2024	USD	12	EUR	11	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	938	USD	1.022	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	938	USD	1.022	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	938	USD	1.022	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	938	USD	1.023	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
04/04/2024	CAD	359	USD	266	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(1)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
04/04/2024	CAD	239	USD	176	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	0
04/04/2024	CAD	359	USD	267	Operaciones comerciales	HSBC	(1)
04/04/2024	CAD	888	USD	657	Operaciones comerciales	HSBC	(1)
04/04/2024	USD	42.434	AUD	65.237	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(135)
04/04/2024	USD	51.541	AUD	78.479	Operaciones comerciales	HSBC	331
04/04/2024	CAD	2.540	USD	1.872	Operaciones comerciales	HSBC	5
04/04/2024	CAD	90	USD	66	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	0
04/04/2024	USD	674	AUD	1.033	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	0
04/04/2024	CAD	219	USD	161	Operaciones comerciales	HSBC	1
04/04/2024	USD	633	CAD	859	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(2)
04/04/2024	EUR	105.900	USD	114.611	Operaciones comerciales	HSBC	(208)
04/04/2024	CAD	169	USD	125	Operaciones comerciales	HSBC	(1)
04/04/2024	CAD	597	USD	440	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	1
04/04/2024	CAD	348	USD	257	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	0
04/04/2024	CAD	140	USD	104	Operaciones comerciales	HSBC	(1)
04/04/2024	USD	80.749	AUD	123.858	Operaciones comerciales	HSBC	(71)
04/04/2024	USD	71	CAD	96	Operaciones comerciales	HSBC	0
04/04/2024	USD	494	CAD	670	Operaciones comerciales	HSBC	(1)
04/04/2024	USD	558	CAD	758	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	(3)
04/04/2024	USD	447	CAD	608	Operaciones comerciales	HSBC	(2)
04/04/2024	GBP	97.684	USD	123.978	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(573)
04/04/2024	USD	184	CAD	250	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	(1)
04/04/2024	USD	125	CAD	170	Operaciones comerciales	HSBC	0
04/04/2024	USD	2.734.351	EUR	2.524.569	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	7.076
04/04/2024	USD	274	CAD	370	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	0
04/04/2024	USD	200	CAD	270	Operaciones comerciales	HSBC	1
04/04/2024	USD	238	AUD	360	Operaciones comerciales	HSBC	3
04/04/2024	USD	15.583	EUR	14.229	Operaciones comerciales	HSBC	212
04/04/2024	USD	32.098	AUD	49.152	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	25
04/04/2024	USD	32.633	AUD	50.252	Operaciones comerciales	HSBC	(158)
04/04/2024	USD	993.187	GBP	786.295	Operaciones comerciales	HSBC	(138)
04/04/2024	USD	253	AUD	382	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	3
04/04/2024	USD	223	AUD	343	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(1)
04/04/2024	USD	5.538	GBP	4.310	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	93
04/04/2024	USD	107.198	EUR	98.815	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	448
03/04/2024	AUD	50.000	USD	32.469	Operaciones comerciales	HSBC	157
							4.822 USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Corporate Bond tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	GBP	187.278	USD	238.626	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.018)
19/04/2024	EUR	20.225	USD	22.048	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(185)
19/04/2024	CHF	782	USD	888	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(18)
19/04/2024	GBP	266.813	USD	338.034	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(941)
19/04/2024	EUR	679.281	USD	738.019	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3.750)
19/04/2024	EUR	1.523.917	USD	1.661.248	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(13.969)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	CHF	787	USD	894	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(18)
19/04/2024	EUR	55.029.712	USD	59.991.840	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(507.474)
19/04/2024	EUR	175.273.762	USD	191.078.512	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.616.341)
19/04/2024	GBP	152.202	USD	194.072	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.780)
19/04/2024	EUR	740	USD	807	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7)
19/04/2024	EUR	2.599.480	USD	2.833.869	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(23.961)
19/04/2024	GBP	391.696.202	USD	499.452.219	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4.581.671)
19/04/2024	GBP	43.189	USD	54.718	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(152)
19/04/2024	EUR	20.446	USD	22.138	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(37)
19/04/2024	GBP	47.240	USD	59.667	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	16
19/04/2024	EUR	24.732.341	USD	26.962.501	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(228.077)
19/04/2024	NOK	7.554	USD	716	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(19)
19/04/2024	NOK	7.610	USD	721	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(19)
19/04/2024	EUR	22.285	USD	24.293	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(204)
19/04/2024	GBP	14.602.952	USD	18.620.238	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(170.811)
19/04/2024	GBP	30.040.736	USD	38.304.972	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(351.387)
19/04/2024	USD	749	EUR	689	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	4
19/04/2024	GBP	223.965	USD	282.881	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	76
19/04/2024	SEK	8.823.720	USD	855.116	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(29.172)
19/04/2024	GBP	282.115	USD	359.726	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3.300)
19/04/2024	EUR	1.841.450	USD	2.007.497	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(16.981)
19/04/2024	GBP	4.089	USD	5.197	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(32)
19/04/2024	EUR	61.465	USD	66.987	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(546)
19/04/2024	EUR	4.253.140	USD	4.636.653	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(39.222)
19/04/2024	EUR	96.689	USD	104.688	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(173)
19/04/2024	EUR	45.700	USD	49.571	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(172)
19/04/2024	EUR	14.779	USD	16.014	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(39)
19/04/2024	EUR	5.964	USD	6.502	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(55)
19/04/2024	GBP	247.154	USD	312.549	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(294)
19/04/2024	EUR	9.472	USD	10.326	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(87)
19/04/2024	USD	10.547	EUR	9.678	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	86
19/04/2024	USD	2.017	EUR	1.863	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3
19/04/2024	GBP	150.083	USD	189.405	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	210
19/04/2024	AUD	20.566	USD	13.555	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(130)
19/04/2024	JPY	148.085	USD	1.004	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(22)
19/04/2024	EUR	1.988	USD	2.156	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7)
19/04/2024	EUR	15.400.606	USD	16.789.306	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(142.021)
19/04/2024	SEK	7.449	USD	722	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(25)
19/04/2024	EUR	1.588.840	USD	1.732.108	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(14.652)
19/04/2024	GBP	11.926	USD	15.160	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(93)
19/04/2024	EUR	36	USD	39	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	13.561.247	USD	14.784.089	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(125.059)
19/04/2024	GBP	122.029	USD	153.805	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	367
19/04/2024	EUR	108	USD	117	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	EUR	4.218	USD	4.570	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(11)
19/04/2024	EUR	2.009	USD	2.177	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5)
19/04/2024	EUR	93	USD	101	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	13.621	USD	17.317	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(108)
19/04/2024	GBP	1.000	USD	1.271	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	GBP	101.066.986	USD	128.870.615	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.182.182)
19/04/2024	USD	14.348	EUR	13.228	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	50
19/04/2024	USD	6.284	EUR	5.800	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	15
19/04/2024	USD	4.367.753	EUR	4.017.679	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	24.821
19/04/2024	USD	651.550	EUR	599.328	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3.703
19/04/2024	USD	4.120	EUR	3.789	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	23
19/04/2024	USD	69.058	GBP	54.791	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(165)
19/04/2024	USD	51.700	GBP	40.598	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	409
19/04/2024	USD	399.229	EUR	367.231	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2.268
19/04/2024	USD	6.859	EUR	6.310	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	39
19/04/2024	USD	4.726	EUR	4.365	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	USD	23.407	EUR	21.619	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	39
19/04/2024	USD	355.630	GBP	281.586	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(127)
19/04/2024	USD	3.907	EUR	3.594	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	22
19/04/2024	USD	3.970	GBP	3.140	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	4
19/04/2024	USD	464.232	EUR	427.978	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.607
19/04/2024	USD	13.218	GBP	10.466	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5)
19/04/2024	USD	216	EUR	198	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	USD	210.228	GBP	165.379	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.288
19/04/2024	EUR	575.723	USD	627.637	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5.309)
19/04/2024	USD	160.407	EUR	147.550	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	911
19/04/2024	USD	115.734	GBP	91.033	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	723
19/04/2024	USD	3.689	EUR	3.393	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	21
19/04/2024	GBP	110.586	USD	140.828	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.113)
19/04/2024	EUR	251	USD	272	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	USD	133.686	GBP	104.843	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.226
19/04/2024	EUR	347	USD	378	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
19/04/2024	USD	29.131	EUR	26.908	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	44
19/04/2024	USD	50.135	GBP	39.693	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(14)
19/04/2024	USD	5.882.018	GBP	4.668.095	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(15.670)
19/04/2024	USD	592.895	EUR	547.661	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	900
19/04/2024	USD	23	EUR	22	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	29.222	GBP	22.934	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	247
19/04/2024	USD	153.932	GBP	120.721	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.411
04/04/2024	USD	784.099	CAD	1.061.414	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	(324)
04/04/2024	USD	9.065	AUD	13.694	Operaciones comerciales	JP Morgan	129
04/04/2024	USD	3.255.352	EUR	2.986.639	Operaciones comerciales	JP Morgan	28.899
04/04/2024	USD	1.937.932	EUR	1.778.565	Operaciones comerciales	JP Morgan	16.556
04/04/2024	USD	27.603	CAD	37.195	Operaciones comerciales	HSBC	114
04/04/2024	USD	4.829.753	CAD	6.552.937	Operaciones comerciales	HSBC	(13.102)
04/04/2024	USD	72.501	CAD	98.568	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	(344)
04/04/2024	USD	109.443	CAD	148.793	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	(520)
04/04/2024	USD	448.823	CAD	606.317	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	733
04/04/2024	USD	14.971	JPY	2.223.483	Operaciones comerciales	BMO	264
04/04/2024	USD	272.246.906	EUR	251.359.857	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	704.420
04/04/2024	JPY	2.476.002	USD	16.366	Operaciones comerciales	HSBC	11
04/04/2024	USD	1.610.724	EUR	1.488.275	Operaciones comerciales	JP Morgan	2.950
04/04/2024	USD	4.673.119	EUR	4.307.690	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	19.546
04/04/2024	USD	112.200	CAD	152.459	Operaciones comerciales	HSBC	(473)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
04/04/2024	CAD	134.580	USD	99.200	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	260
04/04/2024	USD	25.155	AUD	38.520	Operaciones comerciales	HSBC	20
04/04/2024	AUD	40.092	USD	26.572	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	(411)
04/04/2024	CAD	71.964	USD	53.459	Operaciones comerciales	HSBC	(275)
04/04/2024	USD	10.688	AUD	16.197	Operaciones comerciales	BMO	119
04/04/2024	USD	11.137	AUD	17.007	Operaciones comerciales	HSBC	40
04/04/2024	USD	29.434	AUD	44.526	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	380
04/04/2024	USD	1.703.033	AUD	2.618.197	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(5.408)
04/04/2024	USD	17.383	AUD	26.727	Operaciones comerciales	HSBC	(57)
04/04/2024	CAD	51.508	USD	37.931	Operaciones comerciales	HSBC	135
04/04/2024	JPY	2.513.257	USD	16.820	Operaciones comerciales	HSBC	(197)
04/04/2024	CAD	92.834	USD	68.491	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	116
04/04/2024	CAD	51.826	USD	38.470	Operaciones comerciales	HSBC	(169)
04/04/2024	JPY	1.942.240	USD	13.221	Operaciones comerciales	BMO	(374)
04/04/2024	USD	103.847.560	GBP	82.214.903	Operaciones comerciales	JP Morgan	(14.362)
04/04/2024	AUD	27.542	USD	17.956	Operaciones comerciales	HSBC	16
04/04/2024	CAD	55.108	USD	40.620	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	107
04/04/2024	JPY	4.055.453	USD	26.790	Operaciones comerciales	JP Morgan	35
04/04/2024	USD	26.482	JPY	4.007.838	Operaciones comerciales	JP Morgan	(27)
04/04/2024	USD	2.477.793	JPY	371.166.331	Operaciones comerciales	HSBC	22.697
04/04/2024	USD	19.664	JPY	2.885.252	Operaciones comerciales	JP Morgan	579
04/04/2024	USD	14.796	AUD	22.702	Operaciones comerciales	JP Morgan	(18)
04/04/2024	USD	1.991.571	EUR	1.829.008	Operaciones comerciales	JP Morgan	15.703
04/04/2024	USD	144.187	CAD	195.768	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(493)
04/04/2024	AUD	24.874	USD	16.336	Operaciones comerciales	HSBC	(105)
04/04/2024	CAD	81.697	USD	60.584	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(207)
04/04/2024	AUD	36.276	USD	23.852	Operaciones comerciales	Barclays	(181)
04/04/2024	USD	11.893	AUD	18.214	Operaciones comerciales	Barclays	8
04/04/2024	USD	95.011	CAD	128.870	Operaciones comerciales	HSBC	(228)
04/04/2024	USD	548.026	GBP	432.274	Operaciones comerciales	BMO	1.935
04/04/2024	USD	63.701	CAD	86.503	Operaciones comerciales	HSBC	(228)
04/04/2024	CAD	188.531	USD	139.443	Operaciones comerciales	HSBC	(112)
04/04/2024	USD	9.280	AUD	14.023	Operaciones comerciales	HSBC	130
04/04/2024	USD	699.863	GBP	546.711	Operaciones comerciales	HSBC	9.204
							(8.251.609) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European Corporate Bond tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	999	EUR	916	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	GBP	707	EUR	827	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	NOK	8.030	EUR	698	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(13)
19/04/2024	NOK	8.086	EUR	703	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(13)
19/04/2024	CHF	2.239.635	EUR	2.297.080	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8.868
19/04/2024	CHF	844	EUR	879	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)
19/04/2024	CHF	6.457.460	EUR	6.727.012	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(78.354)
04/04/2024	EUR	11.743.569	USD	12.719.190	Operaciones comerciales	JP Morgan	(30.272)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
04/04/2024	EUR	2.100.373	USD	2.298.350	Operaciones comerciales	BMO	(27.159)
04/04/2024	EUR	23.255	GBP	19.816	Operaciones comerciales	JP Morgan	82
04/04/2024	EUR	343.881	USD	373.406	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(1.772)
04/04/2024	EUR	607.028	GBP	519.250	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(184)
04/04/2024	EUR	3.875.431	GBP	3.322.140	Operaciones comerciales	Lloyds	(9.491)
04/04/2024	EUR	69.923	USD	75.703	Operaciones comerciales	Barclays	(153)
04/04/2024	EUR	597.946	GBP	512.887	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(1.826)
							(140.290) EUR

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European High Yield Bond tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	CHF	897	EUR	935	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(11)
19/04/2024	EUR	2.653	CHF	2.573	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3
19/04/2024	CHF	891	EUR	928	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(11)
19/04/2024	USD	948.558	EUR	870.099	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	7.423
19/04/2024	EUR	37	CHF	36	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	SEK	8.368	EUR	744	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(19)
19/04/2024	SEK	8.522	EUR	758	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(20)
19/04/2024	NOK	8.514	EUR	740	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(14)
19/04/2024	NOK	8.779	EUR	763	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(14)
19/04/2024	CHF	300.607	EUR	313.156	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3.647)
19/04/2024	CHF	837	EUR	872	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)
19/04/2024	CHF	31.341	EUR	32.650	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(380)
19/04/2024	CHF	58.194	EUR	60.623	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(706)
04/04/2024	EUR	140.500	GBP	120.183	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(43)
04/04/2024	EUR	48.904.826	GBP	41.904.614	Operaciones comerciales	JP Morgan	(98.579)
04/04/2024	EUR	2.169.270	GBP	1.862.482	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(8.725)
04/04/2024	EUR	1.109.063	GBP	948.321	Operaciones comerciales	NatWest Markets	94
04/04/2024	GBP	129.655	EUR	151.159	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	460
04/04/2024	EUR	141.033	GBP	120.866	Operaciones comerciales	Lloyds	(308)
04/04/2024	EUR	6.145	USD	6.653	Operaciones comerciales	Barclays	(13)
04/04/2024	EUR	182.643	GBP	156.056	Operaciones comerciales	JP Morgan	151
04/04/2024	EUR	4.277	USD	4.660	Operaciones comerciales	JP Morgan	(37)
04/04/2024	EUR	1.629.322	USD	1.764.418	Operaciones comerciales	BMO	(3.956)
							(108.362) EUR

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	SEK	9.159	EUR	814	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(21)
19/04/2024	SEK	8.999	EUR	800	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(21)
19/04/2024	EUR	170.586	GBP	146.582	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(738)
19/04/2024	GBP	4.311.483	EUR	5.042.931	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3.713)
19/04/2024	GBP	9.671.841	EUR	11.312.681	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8.329)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	GBP	819	EUR	958	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	EUR	37	GBP	31	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	NOK	9.295	EUR	808	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(15)
19/04/2024	GBP	814	EUR	952	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	NOK	9.294	EUR	808	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(15)
04/04/2024	EUR	113.212	GBP	96.732	Operaciones comerciales	JP Morgan	93
04/04/2024	EUR	10.596.194	GBP	9.079.460	Operaciones comerciales	JP Morgan	(21.358)
04/04/2024	EUR	40.546	GBP	34.749	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(89)
04/04/2024	EUR	248.143	USD	268.718	Operaciones comerciales	BMO	(603)
04/04/2024	USD	118	EUR	108	Operaciones comerciales	BMO	1
04/04/2024	EUR	28.869	GBP	24.686	Operaciones comerciales	JP Morgan	1
04/04/2024	EUR	121	USD	132	Operaciones comerciales	Barclays	(2)
04/04/2024	GBP	490.091	EUR	573.716	Operaciones comerciales	BMO	(603)
04/04/2024	GBP	22.162	EUR	25.838	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	79
04/04/2024	USD	260.680	EUR	239.177	Operaciones comerciales	BMO	2.127
04/04/2024	EUR	880	USD	953	Operaciones comerciales	Barclays	(2)
							(33.210) EUR

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European Social Bond tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	GBP	113.343	EUR	132.480	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(6)
19/04/2024	GBP	50.755.293	EUR	59.365.992	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(43.713)
19/04/2024	GBP	776.419	EUR	907.239	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	232
19/04/2024	NOK	50.000	EUR	4.319	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(53)
19/04/2024	GBP	7.110.603	EUR	8.316.926	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(6.124)
19/04/2024	GBP	1.603	EUR	1.875	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	GBP	674	EUR	788	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	GBP	756.402	EUR	882.378	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.697
19/04/2024	EUR	102.742	GBP	88.127	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(260)
19/04/2024	USD	964.395	EUR	884.627	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	7.547
19/04/2024	GBP	17.689	EUR	20.618	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	57
19/04/2024	GBP	28.806	EUR	33.538	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	131
19/04/2024	GBP	8	EUR	9	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	971	EUR	891	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	USD	61.628	EUR	56.919	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	94
19/04/2024	SGD	886	EUR	609	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	USD	948	EUR	869	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	7
19/04/2024	USD	901	EUR	826	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	7
19/04/2024	USD	945	EUR	867	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	7
19/04/2024	SGD	920	EUR	633	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	NOK	1.035.000	EUR	89.401	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.092)
19/04/2024	NOK	7.874	EUR	685	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(13)
19/04/2024	NOK	41.582.880	EUR	3.615.490	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(67.526)
19/04/2024	SGD	890	EUR	612	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	SGD	922	EUR	634	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	SEK	7.713	EUR	686	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(18)
19/04/2024	EUR	31.773	GBP	27.183	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	CHF	3.411	EUR	3.492	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	20
19/04/2024	NOK	87	EUR	7	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	CHF	331	EUR	339	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	NOK	431.765	EUR	36.964	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(125)
19/04/2024	GBP	264.510	EUR	308.376	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	781
19/04/2024	CHF	330.764	EUR	344.571	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4.013)
19/04/2024	CHF	23.544.762	EUR	24.527.585	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(285.687)
19/04/2024	EUR	342.799	CHF	335.552	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.684)
19/04/2024	CHF	31.669	EUR	32.991	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(384)
19/04/2024	EUR	16.376	NOK	190.000	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	165
19/04/2024	EUR	6.131	GBP	5.247	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2)
19/04/2024	EUR	33.998	GBP	29.057	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	36
19/04/2024	EUR	6.578	GBP	5.644	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(19)
19/04/2024	EUR	70.923	GBP	60.647	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	40
19/04/2024	EUR	12.949	GBP	11.112	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(38)
19/04/2024	CHF	247.499	EUR	253.405	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.422
19/04/2024	GBP	205.511	EUR	240.454	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(255)
19/04/2024	SEK	7.726	EUR	687	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(18)
04/04/2024	EUR	63.956	USD	69.242	Operaciones comerciales	HSBC	(139)
04/04/2024	EUR	712.792	CAD	1.046.954	Operaciones comerciales	BMO	(3.437)
04/04/2024	EUR	4.257	CAD	6.272	Operaciones comerciales	BMO	(34)
04/04/2024	EUR	54.023.734	GBP	46.311.479	Operaciones comerciales	HSBC	(133.080)
04/04/2024	EUR	482.219	SEK	5.392.683	Operaciones comerciales	HSBC	15.235
04/04/2024	EUR	338.594	GBP	289.481	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	75
04/04/2024	EUR	11.159.358	USD	12.086.461	Operaciones comerciales	HSBC	(28.782)
04/04/2024	SEK	34.607	EUR	3.061	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(64)
04/04/2024	EUR	3.494	SEK	39.080	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	110
04/04/2024	EUR	2.863	SEK	32.304	Operaciones comerciales	HSBC	66
							(549.831) EUR

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European Strategic Bond tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
20/06/2024	EUR	732.050	GBP	629.632	Operaciones comerciales	Lloyds	(2.204)
20/06/2024	EUR	652.595	USD	708.639	Operaciones comerciales	Lloyds	(1.280)
20/06/2024	EUR	184.539	GBP	159.118	Operaciones comerciales	Lloyds	(1.020)
20/06/2024	JPY	58.434.559	EUR	363.248	Operaciones comerciales	Lloyds	(2.337)
20/06/2024	EUR	12.122.980	USD	13.264.659	Operaciones comerciales	HSBC	(116.918)
20/06/2024	EUR	14.716.674	GBP	12.632.528	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(14.844)
20/06/2024	EUR	189.841	USD	206.103	Operaciones comerciales	JP Morgan	(335)
20/06/2024	EUR	105.789	AUD	175.664	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(210)
19/04/2024	SEK	8.170	EUR	726	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(19)
19/04/2024	USD	977	EUR	896	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	NOK	8.290	EUR	721	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(13)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	22.328	EUR	20.481	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	175
19/04/2024	NOK	8.386	EUR	729	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(14)
							(139.011) EUR

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	3.618	EUR	3.341	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	6
19/04/2024	USD	9.784	EUR	9.036	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	16
19/04/2024	SEK	7.765	USD	753	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(26)
19/04/2024	USD	5.075	EUR	4.668	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	29
19/04/2024	USD	575	EUR	531	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
19/04/2024	USD	918	EUR	848	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	NOK	7.891	USD	748	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(20)
19/04/2024	EUR	8.498	USD	9.238	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(53)
19/04/2024	EUR	13.715	USD	14.952	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(126)
19/04/2024	EUR	2.225.007	USD	2.425.640	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(20.519)
19/04/2024	EUR	124.410	USD	134.484	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4)
19/04/2024	EUR	102	USD	111	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	EUR	305.507	USD	333.055	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.817)
19/04/2024	USD	8.886	EUR	8.201	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	21
19/04/2024	EUR	4.586.405	USD	4.999.969	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(42.295)
19/04/2024	EUR	147.202	USD	160.476	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.357)
19/04/2024	EUR	5.312.341	USD	5.791.364	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(48.989)
19/04/2024	SGD	76.790	USD	57.561	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(605)
19/04/2024	EUR	11.913.341	USD	12.987.589	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(109.862)
19/04/2024	EUR	1.821.098	USD	1.985.310	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(16.794)
19/04/2024	USD	2.871	EUR	2.634	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	24
19/04/2024	USD	4.549	EUR	4.194	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	16
19/04/2024	USD	10.531	EUR	9.663	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	86
19/04/2024	USD	4.219	EUR	3.871	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	34
19/04/2024	USD	1.753	EUR	1.613	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	9
19/04/2024	USD	9.335	EUR	8.587	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	53
19/04/2024	USD	1.827	EUR	1.685	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	6
							(243.165) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Emerging Market Debt tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
24/04/2024	USD	492.629	MXN	8.550.924	Operaciones comerciales	BMO	(19.748)
24/04/2024	USD	1.010.633	EUR	941.879	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(7.689)
19/04/2024	SGD	27.361	USD	20.510	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(215)
19/04/2024	SEK	7.342	USD	712	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(24)
19/04/2024	SEK	76	USD	7	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	SGD	278	USD	207	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	EUR	294.340	USD	320.881	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.714)
19/04/2024	USD	266	EUR	246	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
19/04/2024	USD	2.602	EUR	2.394	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	14
19/04/2024	EUR	2.529	USD	2.741	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7)
19/04/2024	EUR	4.988	USD	5.437	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(46)
19/04/2024	EUR	6.459	USD	7.000	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(19)
19/04/2024	EUR	2.779	USD	3.012	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8)
19/04/2024	EUR	625.685	USD	682.104	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5.770)
19/04/2024	NOK	80	USD	7	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	NOK	7.497	USD	711	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(19)
19/04/2024	EUR	269.002	USD	293.258	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.481)
19/04/2024	EUR	235.195	USD	256.403	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.169)
							(40.894) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
24/04/2024	USD	1.137.009	EUR	1.059.657	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(8.650)
19/04/2024	SGD	299	USD	224	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2)
19/04/2024	SGD	15	USD	11	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	SGD	126	USD	94	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	114	USD	123	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	NOK	8.131	USD	771	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(21)
19/04/2024	SGD	136.912	USD	102.629	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.078)
19/04/2024	USD	2.124	EUR	1.959	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	7
19/04/2024	USD	193	EUR	177	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	USD	16	EUR	14	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	18.225	EUR	16.833	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	30
19/04/2024	USD	1.210	EUR	1.118	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	USD	13.381	EUR	12.309	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	76
19/04/2024	USD	1.811	EUR	1.661	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	15
19/04/2024	SEK	8.016	USD	777	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(27)
19/04/2024	EUR	794	USD	866	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7)
19/04/2024	EUR	719.371	USD	784.238	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(6.634)
19/04/2024	SGD	209.464	USD	157.013	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.649)
19/04/2024	USD	513	EUR	473	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
19/04/2024	USD	2.252	SGD	3.029	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	6
19/04/2024	USD	5.430	SGD	7.302	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	13
19/04/2024	EUR	163.135	USD	176.810	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(469)
19/04/2024	EUR	9.385.448	USD	10.231.750	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(86.551)
19/04/2024	EUR	12.367.017	USD	13.482.174	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(114.046)
19/04/2024	EUR	99.990	USD	108.346	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(262)
19/04/2024	EUR	2.843.096	USD	3.099.463	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(26.218)
19/04/2024	EUR	64.921	USD	70.578	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(401)
19/04/2024	EUR	9.985	USD	10.811	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(18)
							(245.881) USD

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) US High Yield Bond tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	1.788	SGD	2.389	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	16
19/04/2024	USD	217	SGD	292	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
19/04/2024	USD	3.712	SGD	4.983	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	16
19/04/2024	SGD	96	USD	72	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	SGD	5.294	USD	3.959	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(32)
19/04/2024	SGD	2.807	USD	2.091	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	SGD	1.681.380	USD	1.260.351	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(13.237)
19/04/2024	USD	54.506	EUR	50.000	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	458
19/04/2024	USD	4.411.471	EUR	4.074.908	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	6.693
19/04/2024	USD	1.176	SGD	1.586	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	460	EUR	424	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	USD	15.618	EUR	14.398	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	54
19/04/2024	USD	4.984	SGD	6.702	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	12
19/04/2024	USD	3.764	SGD	5.072	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	EUR	35.864.125	USD	39.098.058	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(330.732)
19/04/2024	EUR	712	USD	777	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7)
19/04/2024	EUR	59.816	USD	65.210	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(552)
19/04/2024	EUR	98	USD	106	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	SGD	17.122	USD	12.722	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(22)
19/04/2024	CHF	875	USD	994	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(20)
19/04/2024	EUR	1.429	USD	1.558	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(13)
19/04/2024	NOK	8.536	USD	809	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(22)
19/04/2024	SEK	8.418	USD	816	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(28)
19/04/2024	SGD	1.041	USD	780	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8)
19/04/2024	GBP	726	USD	926	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8)
19/04/2024	EUR	163	USD	177	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	7	USD	8	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	98	USD	107	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
							(337.438) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Flexible Asian Bond tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	SGD	2.926	USD	2.176	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5)
19/04/2024	SGD	1.235	USD	926	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)
19/04/2024	SGD	257	USD	192	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	SGD	424	USD	316	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2)
19/04/2024	SGD	114	USD	85	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	SGD	5	USD	4	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	SGD	50	USD	37	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	SGD	280	USD	209	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2)
19/04/2024	USD	18.882	EUR	17.426	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	46
19/04/2024	USD	2.461	EUR	2.265	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	13
19/04/2024	USD	59.940	EUR	55.360	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	99
19/04/2024	USD	21.899	EUR	20.189	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	76

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	SGD	114	USD	85	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	SGD	535.040	USD	401.062	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4.212)
19/04/2024	SGD	21.756	USD	16.308	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(171)
19/04/2024	EUR	11.315	USD	12.252	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(20)
19/04/2024	EUR	9.549	USD	10.381	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(59)
19/04/2024	EUR	364	USD	397	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
19/04/2024	AUD	834	USD	550	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5)
19/04/2024	USD	7.536	EUR	6.961	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	11
19/04/2024	USD	1.483	EUR	1.369	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	AUD	1.048	USD	691	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7)
19/04/2024	EUR	147.412	USD	160.704	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.359)
19/04/2024	GBP	661	USD	843	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8)
19/04/2024	SEK	7.536	USD	730	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(25)
19/04/2024	SGD	413	USD	307	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	EUR	322.070	USD	351.111	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.970)
19/04/2024	EUR	14.891.453	USD	16.234.242	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(137.326)
19/04/2024	EUR	327	USD	356	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
19/04/2024	EUR	883.314	USD	962.964	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8.146)
							(154.089) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Dynamic Real Return tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
02/05/2024	JPY	155.000.000	USD	1.057.787	Operaciones comerciales	Lloyds	(28.081)
02/05/2024	GBP	1.300.000	USD	1.633.031	Operaciones comerciales	Barclays	9.514
02/05/2024	EUR	240.000	USD	258.625	Operaciones comerciales	Lloyds	941
19/04/2024	USD	8.145	EUR	7.473	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	66
19/04/2024	USD	17.003	EUR	15.640	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	97
19/04/2024	USD	7.820	EUR	7.222	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	13
19/04/2024	EUR	163	USD	177	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	USD	30	EUR	27	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	10.955	EUR	10.052	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	89
19/04/2024	EUR	114.718	USD	125.062	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.058)
19/04/2024	EUR	6.889.831	USD	7.511.099	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(63.537)
19/04/2024	EUR	484.839	USD	528.558	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4.471)
19/04/2024	EUR	30	USD	33	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	SEK	7.904	USD	766	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(26)
19/04/2024	USD	80	EUR	73	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	1.311.266	USD	1.429.505	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(12.092)
19/04/2024	GBP	702	USD	895	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8)
							(98.554) USD

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Multi Asset Income tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
20/06/2024	KRW	2.265.902	USD	1.693	Operaciones comerciales	HSBC	(6)
20/06/2024	CAD	93.409	USD	69.112	Operaciones comerciales	HSBC	(2)
20/06/2024	KRW	106.989.963	USD	80.842	Operaciones comerciales	HSBC	(1.178)
20/06/2024	AUD	38.343	USD	25.269	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(194)
20/06/2024	MXN	491.559	USD	29.011	Operaciones comerciales	UBS	170
20/06/2024	EUR	35.043	USD	38.343	Operaciones comerciales	Lloyds	(365)
20/06/2024	CNY	1.653.679	USD	233.399	Operaciones comerciales	HSBC	(4.715)
20/06/2024	CHF	24.402	USD	27.913	Operaciones comerciales	JP Morgan	(564)
20/06/2024	CNY	277.848	USD	39.043	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	(620)
20/06/2024	JPY	68.660.334	USD	467.045	Operaciones comerciales	HSBC	(7.456)
20/06/2024	IDR	358.335.204	USD	22.892	Operaciones comerciales	HSBC	(374)
20/06/2024	NOK	48.675	USD	4.605	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	(109)
20/06/2024	USD	21.630	EUR	19.919	Operaciones comerciales	Barclays	42
20/06/2024	USD	208.119	GBP	163.248	Operaciones comerciales	HSBC	1.800
20/06/2024	THB	564.597	USD	15.831	Operaciones comerciales	HSBC	(248)
20/06/2024	USD	2.765	GBP	2.188	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(1)
20/06/2024	PLN	134.859	USD	34.077	Operaciones comerciales	HSBC	(289)
20/06/2024	NZD	12.325	USD	7.513	Operaciones comerciales	Barclays	(141)
20/06/2024	SGD	14.041	USD	10.547	Operaciones comerciales	HSBC	(103)
20/06/2024	SEK	204.432	USD	19.779	Operaciones comerciales	JP Morgan	(593)
02/05/2024	EUR	3.400.000	USD	3.663.857	Operaciones comerciales	Lloyds	13.328
02/05/2024	USD	5.904.036	GBP	4.700.000	Operaciones comerciales	Barclays	(34.389)
02/05/2024	JPY	75.600.000	USD	509.244	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(7.013)
19/04/2024	USD	25.284	EUR	23.200	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	206
19/04/2024	USD	13	EUR	12	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	1.094	EUR	1.007	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	6
19/04/2024	USD	18.000	EUR	16.557	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	102
19/04/2024	USD	357.372	EUR	327.814	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3.019
19/04/2024	USD	9.272	EUR	8.505	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	78
19/04/2024	USD	9.169	EUR	8.411	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	77
19/04/2024	USD	27.026	EUR	24.964	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	41
19/04/2024	USD	37.160	EUR	34.203	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	189
19/04/2024	USD	22.779	EUR	20.901	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	186
19/04/2024	USD	23.372	EUR	21.445	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	190
19/04/2024	USD	108	EUR	99	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
19/04/2024	SGD	127	USD	94	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	9.346.409	USD	10.189.192	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(86.190)
19/04/2024	EUR	521.615	USD	568.650	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4.810)
19/04/2024	SGD	7.248	USD	5.433	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(57)
19/04/2024	SGD	1.434	USD	1.065	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	SGD	160.753	USD	120.499	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.266)
19/04/2024	EUR	6.072	USD	6.574	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(11)
19/04/2024	EUR	27.558.459	USD	30.043.455	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(254.138)
19/04/2024	EUR	99.990	USD	108.346	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(262)
19/04/2024	CHF	888	USD	1.008	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(20)
19/04/2024	EUR	1.959.546	USD	2.136.242	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(18.071)
19/04/2024	EUR	731	USD	797	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7)
19/04/2024	EUR	12.942.366	USD	14.109.402	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(119.351)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	12.015	EUR	11.088	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	29
19/04/2024	USD	42.028	EUR	38.659	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	239
19/04/2024	USD	2.684	EUR	2.479	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	4
19/04/2024	USD	7.778	EUR	7.155	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	44
19/04/2024	USD	45.664	EUR	42.098	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	158
19/04/2024	USD	32.294	EUR	29.826	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	53
19/04/2024	USD	33.100	EUR	30.575	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	50
19/04/2024	USD	402.127	EUR	370.724	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.392
04/04/2024	CAD	762	USD	566	Operaciones comerciales	HSBC	(3)
04/04/2024	CAD	829	USD	615	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(2)
04/04/2024	JPY	7.514	USD	51	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(1)
04/04/2024	AUD	299	USD	196	Operaciones comerciales	HSBC	(1)
04/04/2024	AUD	368	USD	244	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	(4)
04/04/2024	AUD	292	USD	190	Operaciones comerciales	HSBC	0
04/04/2024	GBP	17.517	USD	22.052	Operaciones comerciales	NatWest Markets	77
04/04/2024	EUR	57.178	USD	61.882	Operaciones comerciales	HSBC	(113)
04/04/2024	EUR	189.552	USD	206.838	Operaciones comerciales	HSBC	(2.066)
04/04/2024	EUR	564.645	USD	611.659	Operaciones comerciales	HSBC	(1.677)
04/04/2024	CAD	559	USD	412	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	1
04/04/2024	EUR	691.990	USD	751.118	Operaciones comerciales	UBS	(3.567)
04/04/2024	GBP	11.417	USD	14.495	Operaciones comerciales	Barclays	(72)
04/04/2024	USD	18.653	EUR	17.130	Operaciones comerciales	JP Morgan	147
04/04/2024	USD	4.006	JPY	600.069	Operaciones comerciales	HSBC	37
04/04/2024	USD	302	AUD	463	Operaciones comerciales	HSBC	0
04/04/2024	USD	142	AUD	217	Operaciones comerciales	NatWest Markets	0
04/04/2024	USD	143.911	GBP	112.355	Operaciones comerciales	Lloyds	1.973
04/04/2024	USD	5.400	GBP	4.243	Operaciones comerciales	Barclays	40
04/04/2024	USD	1.058	CAD	1.437	Operaciones comerciales	HSBC	(4)
04/04/2024	USD	464	CAD	631	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	(2)
04/04/2024	USD	16.483	EUR	15.275	Operaciones comerciales	UBS	(18)
04/04/2024	AUD	436	USD	287	Operaciones comerciales	Barclays	(2)
04/04/2024	USD	677	CAD	915	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	1
04/04/2024	USD	5.713	GBP	4.487	Operaciones comerciales	JP Morgan	44
04/04/2024	USD	1.259	CAD	1.711	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	(6)
04/04/2024	USD	21.825	AUD	33.553	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(69)
04/04/2024	USD	3.711.013	GBP	2.936.616	Operaciones comerciales	UBS	1.192
04/04/2024	USD	96.252	GBP	75.475	Operaciones comerciales	JP Morgan	905
04/04/2024	USD	80.174	EUR	73.206	Operaciones comerciales	HSBC	1.089
04/04/2024	USD	123.867	GBP	97.963	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	111
04/04/2024	USD	968.951	GBP	766.983	Operaciones comerciales	UBS	23
04/04/2024	USD	16.867	GBP	13.354	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(3)
04/04/2024	USD	379	CAD	511	Operaciones comerciales	HSBC	2
04/04/2024	USD	20.918.167	EUR	19.316.394	Operaciones comerciales	NatWest Markets	50.789
04/04/2024	USD	3.178.577	EUR	2.934.738	Operaciones comerciales	NatWest Markets	8.197
04/04/2024	USD	84.352	EUR	77.389	Operaciones comerciales	JP Morgan	749
04/04/2024	USD	1.081	CAD	1.466	Operaciones comerciales	HSBC	(3)
04/04/2024	USD	1.390	CAD	1.887	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(5)
04/04/2024	USD	360	AUD	545	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	5
04/04/2024	USD	47.618	CAD	64.608	Operaciones comerciales	HSBC	(129)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
04/04/2024	CAD	524	USD	386	Operaciones comerciales	HSBC	1
04/04/2024	USD	134	AUD	204	Operaciones comerciales	HSBC	0
04/04/2024	USD	212	AUD	326	Operaciones comerciales	HSBC	(1)
04/04/2024	USD	177	AUD	272	Operaciones comerciales	JP Morgan	0
04/04/2024	USD	144	AUD	217	Operaciones comerciales	HSBC	2
04/04/2024	CAD	434	USD	322	Operaciones comerciales	HSBC	(1)
04/04/2024	CAD	1.522	USD	1.122	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	3
04/04/2024	CAD	1.933	USD	1.430	Operaciones comerciales	HSBC	(1)
04/04/2024	USD	499	CAD	677	Operaciones comerciales	HSBC	(2)
04/04/2024	CAD	829	USD	612	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	1
02/04/2024	NOK	98.756	EUR	8.453	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	(27)
02/04/2024	USD	2.279	AUD	3.495	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(1)
02/04/2024	DKK	220.094	EUR	29.506	Operaciones comerciales	Lloyds	3
							(463.528) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Focus tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	EUR	91	USD	99	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	EUR	13.496	USD	14.713	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(124)
19/04/2024	EUR	44.020	USD	47.987	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(404)
19/04/2024	EUR	18.016	USD	19.641	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(166)
19/04/2024	EUR	91.052	USD	99.232	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(809)
19/04/2024	EUR	979	USD	1.067	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	95.741.559	USD	104.374.748	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(882.909)
19/04/2024	EUR	29.889.709	USD	32.584.918	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(275.637)
19/04/2024	EUR	42.613.807	USD	46.456.371	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(392.975)
19/04/2024	EUR	3.039.841	USD	3.313.949	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(28.033)
19/04/2024	EUR	19.143	USD	20.765	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(72)
19/04/2024	EUR	118.061	USD	128.062	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(444)
19/04/2024	EUR	147.071	USD	160.332	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.356)
19/04/2024	EUR	855.247	USD	926.940	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.460)
19/04/2024	EUR	165.704	USD	180.142	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.025)
19/04/2024	EUR	2.061.861	USD	2.255.654	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(26.885)
19/04/2024	CHF	935	USD	1.062	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(21)
19/04/2024	CHF	19	USD	22	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	3.781	USD	4.097	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)
19/04/2024	EUR	64.582	USD	70.401	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(592)
19/04/2024	EUR	105.108	USD	113.804	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(188)
19/04/2024	EUR	2.552	USD	2.782	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(23)
19/04/2024	EUR	960.574	USD	1.050.857	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(12.525)
19/04/2024	EUR	66.678	USD	72.945	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(869)
19/04/2024	EUR	81.781	USD	88.852	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(451)
19/04/2024	EUR	191.959	USD	208.685	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.187)
19/04/2024	USD	5.697	EUR	5.228	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	46
19/04/2024	USD	10.723	EUR	9.905	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	16
19/04/2024	USD	1.290	EUR	1.192	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	270.684	EUR	250.000	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	446
19/04/2024	USD	35.683	EUR	32.961	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	54
19/04/2024	USD	49.815	EUR	45.695	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	421
19/04/2024	USD	19.385	EUR	17.890	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	47
19/04/2024	USD	10.330	EUR	9.533	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	25
19/04/2024	USD	295.688	EUR	271.989	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.680
19/04/2024	USD	254.227	EUR	234.374	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	880
19/04/2024	USD	2.388	SGD	3.219	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	40.889	EUR	37.612	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	232
19/04/2024	USD	25.282	EUR	23.350	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	42
19/04/2024	SGD	9.782	USD	7.285	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(30)
19/04/2024	SGD	58.378	USD	43.678	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(378)
19/04/2024	SGD	2.001	USD	1.485	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	EUR	306.696	USD	332.327	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(804)
19/04/2024	SGD	7.738	USD	5.764	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(24)
19/04/2024	SGD	33.382	USD	24.964	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(204)
19/04/2024	SGD	29.673	USD	22.131	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(121)
19/04/2024	USD	27.399	EUR	25.141	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	223
19/04/2024	USD	57.227	EUR	52.672	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	291
19/04/2024	SGD	2.633.667	USD	1.974.178	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(20.735)
19/04/2024	SGD	146.950	USD	109.980	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(984)
19/04/2024	SGD	5.000	USD	3.718	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
							(1.648.060) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Emerging Market Equities tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	EUR	915.187	USD	997.712	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8.439)
19/04/2024	EUR	69.275	USD	75.522	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(639)
19/04/2024	EUR	311.605	USD	339.703	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.874)
19/04/2024	EUR	99	USD	108	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	EUR	491	USD	535	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5)
							(11.958) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Equity Income tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	SGD	524.760	USD	393.357	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4.131)
19/04/2024	SGD	418.514	USD	313.715	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3.295)
19/04/2024	SGD	9.510	USD	7.057	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
19/04/2024	SGD	4.148.858	USD	3.109.955	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(32.665)
19/04/2024	SGD	694	USD	520	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5)
19/04/2024	SGD	992	USD	742	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7)
19/04/2024	SGD	496	USD	371	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
19/04/2024	SGD	126	USD	93	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	AUD	58.123	USD	38.309	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(366)
19/04/2024	EUR	21.529	USD	23.470	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(199)
19/04/2024	EUR	34.422	USD	37.526	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(317)
19/04/2024	USD	337.961	SGD	455.585	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	45
19/04/2024	SGD	39	USD	29	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	SGD	42	USD	31	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	161	SGD	215	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
							(40.944) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European Select tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
02/04/2024	USD	39.652	DKK	273.018	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	113
							113 USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Smaller Companies tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	GBP	5.274	EUR	6.164	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	753	EUR	881	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	GBP	50	EUR	59	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	40	EUR	47	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	23	EUR	27	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	89.487	EUR	104.054	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	538
19/04/2024	GBP	2.942.522	EUR	3.441.725	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.534)
19/04/2024	GBP	275	EUR	321	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
19/04/2024	GBP	2.098	EUR	2.447	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	5
19/04/2024	GBP	5.000	EUR	5.821	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	23
19/04/2024	CHF	28.641.314	EUR	29.836.881	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(347.527)
19/04/2024	EUR	594.350	CHF	571.311	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	6.114
19/04/2024	CHF	6.691.111	EUR	6.970.416	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(81.189)
19/04/2024	CHF	181.977	EUR	187.276	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	90
19/04/2024	CHF	784.232	EUR	807.063	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	388
19/04/2024	EUR	73.517	GBP	62.929	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(34)
19/04/2024	EUR	19	GBP	16	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	6.824	GBP	5.853	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(17)
19/04/2024	EUR	95.826	GBP	82.228	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(281)
19/04/2024	EUR	141.033	CHF	135.566	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.451
							(422.973) EUR

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) American tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	75	EUR	69	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	3.801	EUR	3.496	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	22
19/04/2024	EUR	100	USD	109	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	USD	17.222	EUR	15.908	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	26
19/04/2024	USD	42.370	EUR	39.138	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	64
19/04/2024	USD	21.931	EUR	20.258	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	33
19/04/2024	EUR	1.443	USD	1.569	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	42.626	USD	46.237	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(160)
19/04/2024	EUR	22.940.315	USD	25.008.884	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(211.551)
19/04/2024	EUR	263.470	USD	287.140	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.341)
19/04/2024	EUR	158.786	USD	173.104	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.464)
19/04/2024	EUR	19	USD	21	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	68.190	EUR	62.569	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	556
19/04/2024	USD	893	EUR	824	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	USD	117.798	EUR	108.712	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	285
19/04/2024	USD	23.457	EUR	21.577	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	133
19/04/2024	USD	44.522	EUR	40.953	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	253
19/04/2024	USD	5.582	EUR	5.134	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	32
19/04/2024	USD	8.313	EUR	7.664	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	29
19/04/2024	USD	27.266	EUR	25.137	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	94
19/04/2024	USD	1.821	EUR	1.681	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3
19/04/2024	USD	4.753	EUR	4.387	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	11
19/04/2024	USD	67.792	EUR	62.396	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	344
19/04/2024	USD	392	EUR	360	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3
19/04/2024	EUR	1.911	USD	2.084	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(18)
19/04/2024	EUR	38.322	USD	41.492	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(68)
19/04/2024	EUR	1.714	USD	1.864	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(11)
19/04/2024	EUR	143.998.810	USD	156.983.442	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.327.928)
19/04/2024	EUR	28.602.867	USD	31.182.039	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(263.770)
19/04/2024	EUR	106.089	USD	115.649	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(972)
19/04/2024	USD	75.628	EUR	69.373	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	639
19/04/2024	USD	75	EUR	69	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	15.477	EUR	14.284	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	37
19/04/2024	EUR	19	USD	21	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	21.319	EUR	19.561	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	174
19/04/2024	USD	970	EUR	890	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	EUR	906	USD	988	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8)
19/04/2024	EUR	918.028	USD	1.000.808	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8.466)
19/04/2024	EUR	18.007	USD	19.564	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(99)
19/04/2024	EUR	7.706	USD	8.344	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(14)
19/04/2024	EUR	51.008	USD	55.229	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(91)
19/04/2024	EUR	909	USD	991	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8)
19/04/2024	EUR	486.053	USD	526.798	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.398)
19/04/2024	EUR	2.955.312	USD	3.203.046	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8.502)
19/04/2024	EUR	1.907.050	USD	2.079.013	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(17.586)
19/04/2024	EUR	44.016	USD	47.822	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(243)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	EUR	18.895	USD	20.479	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(54)
19/04/2024	EUR	596.901	USD	646.937	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.717)
							(1.843.731) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) American Select tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	15.775	EUR	14.511	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	90
19/04/2024	EUR	109.301	USD	119.157	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.008)
19/04/2024	EUR	400.774	USD	436.912	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3.697)
19/04/2024	USD	28.570	EUR	26.339	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	99
19/04/2024	USD	11.000	EUR	10.094	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	90
19/04/2024	USD	326	EUR	299	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3
19/04/2024	EUR	545.102	USD	594.255	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5.028)
19/04/2024	EUR	226.141	USD	246.532	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.085)
19/04/2024	EUR	43	USD	47	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	10.656	USD	11.519	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	854	USD	931	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8)
19/04/2024	EUR	19.107	USD	20.830	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(176)
19/04/2024	EUR	11.884	USD	12.955	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(110)
							(11.830) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) American Smaller Companies tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	20	SGD	27	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	68.008	CHF	60.440	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	739
19/04/2024	USD	33.400	EUR	30.792	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	116
19/04/2024	EUR	11.778	USD	12.732	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	CHF	34.230	USD	38.202	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(105)
19/04/2024	USD	11	SGD	15	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	19.297	EUR	17.685	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	180
19/04/2024	USD	72.059	EUR	66.283	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	409
19/04/2024	USD	6.359.163	EUR	5.833.469	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	53.427
19/04/2024	USD	17.668	EUR	16.317	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	29
19/04/2024	USD	48.231	EUR	44.241	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	407
19/04/2024	USD	1.762	EUR	1.622	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	9
19/04/2024	USD	11.199	CHF	10.044	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	21
19/04/2024	EUR	73.291	USD	79.416	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(192)
19/04/2024	CHF	8.010	USD	9.045	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(131)
19/04/2024	CHF	919	USD	1.044	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(21)
19/04/2024	CHF	5.819	USD	6.495	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(19)
19/04/2024	CHF	26.720.010	USD	30.345.251	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(607.083)
19/04/2024	CHF	11.466	USD	12.976	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(215)
19/04/2024	CHF	7.313	USD	8.303	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(163)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	CHF	26.270	USD	29.151	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	86
19/04/2024	EUR	127.796	USD	138.369	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(228)
19/04/2024	EUR	11.242	USD	12.172	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(20)
19/04/2024	EUR	989.487	USD	1.071.354	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.768)
19/04/2024	CHF	28.489	USD	31.513	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	195
19/04/2024	CHF	8.263	USD	9.384	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(188)
19/04/2024	SGD	34	USD	25	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	25.206	USD	27.470	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(224)
19/04/2024	EUR	79.925	USD	86.889	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(494)
19/04/2024	EUR	1.476.585	USD	1.605.244	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9.129)
19/04/2024	EUR	960	USD	1.047	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	522.952	USD	570.106	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4.820)
19/04/2024	EUR	61.672	USD	67.213	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(548)
19/04/2024	EUR	353.265	USD	382.442	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(581)
19/04/2024	EUR	5.572	USD	6.039	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(16)
19/04/2024	EUR	488.671	USD	529.510	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.281)
19/04/2024	EUR	8.431	USD	9.190	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(77)
19/04/2024	EUR	109.798	USD	118.867	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(181)
19/04/2024	EUR	394.329	USD	428.688	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.438)
19/04/2024	EUR	323.388	USD	351.565	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.000)
19/04/2024	EUR	57.065	USD	61.834	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(150)
19/04/2024	EUR	41.788	USD	45.430	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(258)
19/04/2024	EUR	6.184.631	USD	6.742.311	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(57.033)
19/04/2024	SGD	1.457	USD	1.092	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(11)
19/04/2024	SGD	23	USD	17	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	89.344	USD	96.912	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(336)
19/04/2024	EUR	511.906	USD	558.065	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4.721)
19/04/2024	EUR	960	USD	1.047	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	742.564	USD	809.481	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(6.807)
19/04/2024	EUR	160.820.608	USD	175.322.092	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.483.056)
19/04/2024	EUR	6.242.441	USD	6.805.333	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(57.567)
19/04/2024	EUR	522.269	USD	567.430	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.883)
19/04/2024	EUR	3.996	USD	4.334	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(15)
							(2.189.159) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Asia Equities tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	12	EUR	11	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	12	EUR	11	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	538	USD	587	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4)
19/04/2024	EUR	531	USD	579	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5)
02/04/2024	USD	924	AUD	1.417	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(1)
							(10) USD

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) US Contrarian Core Equities tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	8.265	EUR	7.607	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	42
19/04/2024	USD	2.229	EUR	2.045	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	19
19/04/2024	USD	1.774	EUR	1.637	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	4
19/04/2024	USD	5.676	EUR	5.221	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	32
19/04/2024	USD	4.460	EUR	4.092	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	36
19/04/2024	CHF	1.053	USD	1.196	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(24)
19/04/2024	USD	1.235	EUR	1.133	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	10
19/04/2024	USD	8.679	EUR	7.961	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	73
19/04/2024	USD	20.668	EUR	19.011	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	117
19/04/2024	EUR	5.583.559	USD	6.087.039	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(51.490)
19/04/2024	GBP	859	USD	1.096	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)
19/04/2024	EUR	1.082	USD	1.179	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)
19/04/2024	EUR	723.327	USD	788.551	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(6.670)
19/04/2024	USD	6.017	EUR	5.557	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	10
19/04/2024	USD	9.680	EUR	8.941	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	15
19/04/2024	SGD	151.347.942	USD	113.449.356	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.191.560)
19/04/2024	USD	5.274	EUR	4.863	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	18
							(1.249.388) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) US Disciplined Core Equities tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	EUR	70.120	USD	76.442	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(648)
19/04/2024	EUR	64.123	USD	69.906	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(591)
19/04/2024	EUR	1.003	USD	1.093	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	951	USD	1.037	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	CHF	1.059	USD	1.203	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(24)
19/04/2024	CHF	1.070	USD	1.216	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(24)
19/04/2024	EUR	998	USD	1.088	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
							(1.314) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Pan European ESG Equities tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	SGD	9.004.165	EUR	6.191.149	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(12.719)
19/04/2024	EUR	6.282	SGD	9.169	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	USD	162.796	EUR	149.331	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.274
19/04/2024	USD	1.245	EUR	1.142	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	10
19/04/2024	EUR	262	SGD	381	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	24.325	USD	26.386	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(85)
19/04/2024	EUR	8.942	SGD	13.031	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	9.675	USD	10.546	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(82)
19/04/2024	SGD	20.103	EUR	13.780	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	14
19/04/2024	EUR	19.729	SGD	28.781	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(20)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	3.486	EUR	3.200	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	25
19/04/2024	EUR	4.210	SGD	6.124	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	EUR	8.860	SGD	12.915	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2)
19/04/2024	SGD	196.825	EUR	135.297	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(241)
19/04/2024	SGD	26.255	EUR	18.025	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)
19/04/2024	SGD	360	EUR	247	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	SGD	906	EUR	621	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
02/04/2024	EUR	200.101	DKK	1.492.611	Operaciones comerciales	Lloyds	(17)
							(11.853) EUR

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Pan European ESG Equities tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
02/04/2024	EUR	8.491	DKK	63.338	Operaciones comerciales	Lloyds	(1)
							(1) EUR

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	SGD	375	EUR	257	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	18.616	SGD	27.131	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	5.130	SGD	7.460	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	10
19/04/2024	SGD	9.822	EUR	6.743	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4)
19/04/2024	USD	3.277	EUR	3.006	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	26
19/04/2024	USD	7.676	EUR	7.041	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	60
19/04/2024	SGD	9.299.515	EUR	6.394.228	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(13.136)
19/04/2024	EUR	1.360	SGD	1.984	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	EUR	3.129	SGD	4.564	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
19/04/2024	EUR	24.097	SGD	35.152	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(24)
19/04/2024	CHF	727	EUR	757	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	11.393	SGD	16.627	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(17)
19/04/2024	EUR	1.728	SGD	2.518	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	2.056	SGD	3.001	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
03/04/2024	EUR	37.764	NOK	441.589	Operaciones comerciales	NatWest Markets	78
							(13.023) EUR

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Pan European Smaller Companies tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	EUR	16.109	USD	17.513	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(92)
19/04/2024	EUR	277.959	USD	302.179	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.591)
19/04/2024	EUR	10.933	CHF	10.676	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(59)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	6.552.257	EUR	6.010.298	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	51.275
19/04/2024	USD	13.577.216	EUR	12.454.198	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	106.249
19/04/2024	USD	423.313	EUR	388.299	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3.313
19/04/2024	CHF	30.978	EUR	32.168	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(273)
19/04/2024	CHF	6.057.764	EUR	6.310.631	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(73.503)
19/04/2024	CHF	152.360	EUR	158.720	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.849)
19/04/2024	CHF	30.000	EUR	31.252	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(364)
19/04/2024	CHF	44.458	EUR	45.419	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	356
19/04/2024	CHF	1.745.450	EUR	1.818.310	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(21.179)
							62.283 EUR

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European Select tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	SGD	10.496	EUR	7.203	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	SGD	283.194	EUR	194.426	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(105)
19/04/2024	SGD	359	EUR	246	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	SGD	618.992	EUR	424.654	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	83
19/04/2024	GBP	2.458	EUR	2.874	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2)
19/04/2024	GBP	8.400	EUR	9.780	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	38
19/04/2024	SGD	27.397.022	EUR	18.837.843	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(38.701)
19/04/2024	USD	219.780	EUR	201.663	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.658
19/04/2024	USD	689.206	EUR	632.200	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	5.393
19/04/2024	USD	1.171	EUR	1.074	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	9
19/04/2024	USD	24.358.588	EUR	22.343.807	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	190.620
19/04/2024	SGD	2.494	EUR	1.710	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	SGD	495.000	EUR	339.318	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	339
19/04/2024	USD	267	EUR	245	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	GBP	6.559.812	EUR	7.672.692	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5.650)
19/04/2024	EUR	88.502	USD	96.155	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(452)
19/04/2024	EUR	80.456	USD	87.180	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(195)
19/04/2024	EUR	874	GBP	750	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
19/04/2024	EUR	3.905	GBP	3.342	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	EUR	263.422	SGD	384.433	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(366)
19/04/2024	EUR	111.506	USD	120.716	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(170)
19/04/2024	EUR	10.312	GBP	8.848	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(29)
19/04/2024	EUR	5.040	USD	5.457	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8)
19/04/2024	GBP	181	EUR	212	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	484.856	EUR	567.112	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(418)
19/04/2024	EUR	10.184	GBP	8.730	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(20)
19/04/2024	EUR	133.313	SGD	193.893	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	268
19/04/2024	EUR	1.282	GBP	1.100	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
02/04/2024	EUR	547.278	DKK	4.082.310	Operaciones comerciales	Lloyds	(47)
							152.242 EUR

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European Smaller Companies tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	CHF	10.963.417	EUR	11.421.060	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(133.027)
19/04/2024	EUR	174.393	CHF	167.406	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2.027
19/04/2024	CHF	3.050	EUR	3.177	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(37)
19/04/2024	CHF	808	EUR	842	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)
							(131.047) EUR

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Asian Equity Income tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	24.895	EUR	22.890	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	153
19/04/2024	USD	28	SGD	38	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	2.151	EUR	1.986	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	4
19/04/2024	USD	96.553	EUR	89.320	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3
19/04/2024	USD	50.416	EUR	46.260	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	411
19/04/2024	USD	29.969	EUR	27.567	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	170
19/04/2024	SGD	1.406	USD	1.054	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(11)
19/04/2024	EUR	500	USD	544	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
19/04/2024	EUR	4.478.244	USD	4.882.055	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(41.298)
19/04/2024	EUR	1.200.791	USD	1.309.069	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(11.074)
19/04/2024	EUR	100	USD	109	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	GBP	164.908	USD	210.274	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.930)
19/04/2024	EUR	99	USD	107	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
02/04/2024	USD	2.415	AUD	3.703	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(1)
							(53.577) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Technology tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	745	EUR	685	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	4
19/04/2024	USD	12.463	EUR	11.471	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	63
19/04/2024	USD	27.860	EUR	25.627	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	158
19/04/2024	USD	9.654	CHF	8.517	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	175
19/04/2024	USD	45.477	EUR	41.832	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	258
19/04/2024	USD	21.182	EUR	19.528	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	73
19/04/2024	EUR	27.969.504	USD	30.491.564	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(257.928)
19/04/2024	USD	94.230	EUR	86.677	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	535
19/04/2024	USD	2.645	EUR	2.441	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	6
19/04/2024	USD	181.764	EUR	167.196	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.033
19/04/2024	USD	866.997	EUR	795.182	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	7.439
19/04/2024	USD	4.822	EUR	4.454	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	USD	57.411	EUR	52.655	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	493
19/04/2024	USD	121.001	EUR	111.027	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	986
19/04/2024	USD	3.570	EUR	3.275	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	30
19/04/2024	USD	5.038	EUR	4.621	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	42

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	70.014	EUR	64.226	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	588
19/04/2024	USD	11.712	EUR	10.747	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	95
19/04/2024	USD	21.694	EUR	20.000	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	75
19/04/2024	USD	1.723.327	EUR	1.580.580	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	14.786
19/04/2024	EUR	674.402	USD	737.789	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(8.794)
19/04/2024	EUR	1.330.253	USD	1.455.283	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(17.345)
19/04/2024	EUR	5.683	USD	6.195	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(52)
19/04/2024	EUR	40.703	USD	44.151	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(153)
19/04/2024	EUR	21.657	USD	23.492	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(81)
19/04/2024	EUR	108.355	USD	117.438	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(312)
19/04/2024	EUR	64.938	USD	70.365	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(170)
19/04/2024	EUR	45.540	USD	49.820	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(594)
19/04/2024	EUR	9.000	USD	9.809	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(80)
19/04/2024	EUR	63.675	USD	69.223	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(394)
19/04/2024	CHF	424.057	USD	481.591	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9.635)
19/04/2024	CHF	11.830	USD	13.191	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(25)
19/04/2024	EUR	7.029	USD	7.610	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(12)
19/04/2024	EUR	55.575.583	USD	60.586.933	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(512.506)
19/04/2024	EUR	5.118.372	USD	5.579.904	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(47.200)
19/04/2024	EUR	1.881.912	USD	2.051.607	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(17.355)
19/04/2024	EUR	18.859	USD	20.420	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(34)
19/04/2024	EUR	30.539	USD	33.062	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(50)
19/04/2024	EUR	3.365	USD	3.669	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(31)
19/04/2024	EUR	28.807	USD	31.187	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(47)
							(845.951) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) UK Equities tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	CHF	25	GBP	22	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	CHF	25	GBP	22	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	CHF	1.795	GBP	1.588	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7)
19/04/2024	CHF	72.326	GBP	64.416	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(703)
19/04/2024	CHF	29.237	GBP	26.039	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(284)
19/04/2024	CHF	747	GBP	661	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
19/04/2024	CHF	957	GBP	853	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	24	GBP	21	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	CHF	24	GBP	21	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	888	GBP	759	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
19/04/2024	CHF	958	GBP	854	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	24	GBP	21	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	CHF	24	GBP	21	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	879.697	GBP	752.102	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	554
19/04/2024	EUR	1.657	GBP	1.418	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	827	GBP	712	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4)
19/04/2024	EUR	1.994.744	GBP	1.705.418	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.256
19/04/2024	EUR	929.384	GBP	794.582	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	586

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	EUR	29.043	GBP	24.977	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(128)
19/04/2024	EUR	23.562	GBP	20.264	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(104)
19/04/2024	EUR	13.130	GBP	11.265	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(31)
19/04/2024	EUR	1.086	GBP	929	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
19/04/2024	EUR	887	GBP	758	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
19/04/2024	EUR	52.530	GBP	45.176	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(232)
19/04/2024	EUR	25.551	GBP	21.974	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(113)
19/04/2024	EUR	24	GBP	21	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	4.417	EUR	5.149	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	11
19/04/2024	USD	1.103	GBP	865	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	USD	31	GBP	25	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	8.520	EUR	9.964	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5)
19/04/2024	GBP	1.620	EUR	1.890	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3
19/04/2024	GBP	3.297	EUR	3.843	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	USD	33	GBP	26	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	32	GBP	25	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	2.693	GBP	2.137	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5)
19/04/2024	USD	1.110	GBP	870	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	USD	33	GBP	26	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	1.121	GBP	879	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	USD	1.122	GBP	880	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	USD	118.408	GBP	92.861	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	859
19/04/2024	CHF	939	GBP	837	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	1.066.352	GBP	911.684	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	672
19/04/2024	EUR	32.403	GBP	27.703	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	20
19/04/2024	CHF	944	GBP	841	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(9)
19/04/2024	EUR	879	GBP	752	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
19/04/2024	GBP	16.052	EUR	18.775	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(12)
19/04/2024	GBP	16.909	EUR	19.705	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	49
19/04/2024	GBP	48.227	EUR	56.203	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	141
19/04/2024	GBP	3.643	EUR	4.246	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	10
19/04/2024	GBP	228	EUR	267	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	3.480	EUR	4.072	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4)
19/04/2024	GBP	11.379	EUR	13.300	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
							2.533 GBP

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) UK Equity Income tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	CHF	123.723	GBP	110.191	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.202)
19/04/2024	CHF	26	GBP	22	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	926.794	GBP	792.368	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	584
19/04/2024	EUR	26.514	GBP	22.802	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(117)
19/04/2024	CHF	15.414	GBP	13.519	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	60
19/04/2024	USD	182.549	GBP	143.164	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1.325
19/04/2024	USD	842.125	GBP	660.438	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	6.115
19/04/2024	CHF	3.177	GBP	2.786	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	12

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	1.182	GBP	927	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	9
19/04/2024	EUR	236.324	GBP	202.047	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	149
19/04/2024	EUR	914	GBP	781	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
19/04/2024	EUR	113.365	GBP	96.922	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	71
19/04/2024	EUR	455.900	GBP	389.774	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	287
19/04/2024	EUR	1.282.393	GBP	1.096.390	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	808
19/04/2024	CHF	595.781	GBP	530.620	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5.786)
19/04/2024	CHF	69.767	GBP	62.136	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(678)
19/04/2024	EUR	19	GBP	16	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	CHF	986	GBP	878	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)
19/04/2024	USD	31.031	GBP	24.336	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	225
19/04/2024	USD	2.577.100	GBP	2.021.095	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	18.713
19/04/2024	EUR	20.428	GBP	17.504	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(26)
19/04/2024	EUR	8.691	GBP	7.435	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	811.505	GBP	636.424	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	5.892
19/04/2024	GBP	303	USD	386	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
19/04/2024	EUR	1.113.559	GBP	952.044	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	702
19/04/2024	SGD	1.371	GBP	806	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	GBP	1.700	EUR	1.982	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	5
19/04/2024	EUR	736.347	GBP	629.544	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	464
19/04/2024	EUR	22.756	GBP	19.570	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(101)
19/04/2024	USD	3.989	GBP	3.158	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	EUR	49.311	GBP	42.159	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	31
19/04/2024	EUR	4.881	GBP	4.197	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(22)
19/04/2024	EUR	2.658	GBP	2.277	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
19/04/2024	EUR	11.430	GBP	9.794	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(15)
19/04/2024	EUR	22.342	GBP	19.198	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(83)
19/04/2024	EUR	1.093	GBP	940	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4)
							27.401 GBP

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Japan Equities* tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	JPY	3.514	EUR	22	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(44)
19/04/2024	JPY	3.405	USD	23	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(70)
19/04/2024	JPY	3.514	EUR	22	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(44)
19/04/2024	JPY	3.498	EUR	22	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(44)
19/04/2024	JPY	3.192	CHF	19	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7)
19/04/2024	JPY	3.525	EUR	22	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(44)
19/04/2024	EUR	37	JPY	6.001	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(17)
19/04/2024	CHF	27	JPY	4.577	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(23)
19/04/2024	EUR	40	JPY	6.465	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(18)
19/04/2024	JPY	3.491	EUR	22	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(44)
19/04/2024	JPY	3.189	CHF	19	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5)
19/04/2024	USD	34	JPY	5.127	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	42
19/04/2024	USD	1.146	JPY	169.013	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3.855
19/04/2024	USD	40	JPY	5.997	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	CHF	912	JPY	152.704	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	359
19/04/2024	CHF	913	JPY	152.906	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	360
19/04/2024	USD	40	JPY	5.973	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	JPY	3.752	EUR	23	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(47)
19/04/2024	JPY	3.177	CHF	19	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7)
19/04/2024	JPY	3.389	USD	23	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(68)
19/04/2024	USD	34	JPY	5.096	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	42
19/04/2024	USD	1.149	JPY	169.382	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3.863
19/04/2024	EUR	37	JPY	5.976	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(17)
19/04/2024	EUR	1.061	JPY	170.531	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2.415
19/04/2024	EUR	36	JPY	5.962	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(17)
19/04/2024	EUR	32	JPY	5.129	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	14
19/04/2024	EUR	32	JPY	5.151	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	14
19/04/2024	EUR	37	JPY	6.006	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(17)
19/04/2024	EUR	32	JPY	5.156	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	14
19/04/2024	EUR	37	JPY	5.976	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(17)
19/04/2024	EUR	34	JPY	5.553	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	15
19/04/2024	EUR	1.062	JPY	170.767	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2.418
19/04/2024	EUR	1.062	JPY	170.767	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2.418
19/04/2024	CHF	32	JPY	5.339	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(11)
19/04/2024	CHF	32	JPY	5.365	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(11)
19/04/2024	CHF	27	JPY	4.587	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(22)
19/04/2024	CHF	27	JPY	4.602	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(22)
19/04/2024	CHF	911	JPY	152.597	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	358
19/04/2024	CHF	32	JPY	5.348	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(11)
19/04/2024	EUR	31	JPY	5.107	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	14
19/04/2024	EUR	32	JPY	5.129	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	14
19/04/2024	EUR	1.065	JPY	171.143	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2.424
19/04/2024	EUR	1.064	JPY	171.060	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2.422
19/04/2024	EUR	1.145	JPY	184.117	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2.608
							23.040 JPY

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Credit Opportunities tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	GBP	4.304.549	EUR	5.034.821	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3.707)
19/04/2024	GBP	58.070	EUR	67.899	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(28)
19/04/2024	GBP	687	EUR	804	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	GBP	57.210	EUR	66.916	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(49)
19/04/2024	GBP	593	EUR	693	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	7.294	GBP	6.257	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(18)
19/04/2024	GBP	7	EUR	8	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	670	EUR	780	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3
19/04/2024	USD	1.592.659	EUR	1.460.924	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	12.463
19/04/2024	GBP	28	EUR	32	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	3.374.561	EUR	3.947.060	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(2.906)
19/04/2024	GBP	11.271	EUR	13.183	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	EUR	297.678	USD	323.616	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.704)
19/04/2024	GBP	805.434	EUR	942.077	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(694)
19/04/2024	GBP	9.183	EUR	10.742	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)
19/04/2024	USD	18.176	EUR	16.687	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	128
19/04/2024	EUR	29	GBP	24	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	72	GBP	61	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	10.170	GBP	8.727	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(30)
19/04/2024	EUR	4.783	GBP	4.088	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	5
19/04/2024	EUR	912	GBP	784	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4)
19/04/2024	EUR	11	GBP	10	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	205	GBP	175	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	12.101	GBP	10.394	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(47)
19/04/2024	EUR	15.148	GBP	12.997	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(42)
19/04/2024	EUR	17	GBP	14	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	116	EUR	136	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	1.774	GBP	1.517	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
19/04/2024	EUR	5.231	GBP	4.484	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)
19/04/2024	EUR	56	GBP	48	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
04/04/2024	USD	182.789	EUR	167.771	Operaciones comerciales	JP Morgan	1.432
04/04/2024	GBP	157.210	EUR	183.621	Operaciones comerciales	Lloyds	221
04/04/2024	GBP	91.606	EUR	107.074	Operaciones comerciales	JP Morgan	50
04/04/2024	USD	114.219	EUR	104.331	Operaciones comerciales	Lloyds	1.398
04/04/2024	GBP	577.220	EUR	675.153	Operaciones comerciales	Goldman Sachs	(150)
04/04/2024	EUR	99.672	USD	108.529	Operaciones comerciales	Lloyds	(791)
04/04/2024	EUR	61.569	USD	67.430	Operaciones comerciales	Barclays	(850)
04/04/2024	EUR	715.038	USD	780.569	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(7.517)
04/04/2024	USD	67.849	EUR	62.511	Operaciones comerciales	JP Morgan	295
04/04/2024	GBP	123.785	EUR	144.767	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(12)
04/04/2024	USD	51.964	EUR	47.488	Operaciones comerciales	BMO	614
04/04/2024	EUR	2.058.741	GBP	1.767.585	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(8.280)
04/04/2024	GBP	77.906	EUR	90.625	Operaciones comerciales	Lloyds	478
04/04/2024	EUR	121.711	USD	132.183	Operaciones comerciales	BMO	(647)
04/04/2024	EUR	109.644	GBP	93.429	Operaciones comerciales	JP Morgan	388
04/04/2024	EUR	414.746	GBP	354.372	Operaciones comerciales	JP Morgan	342
04/04/2024	EUR	99.180	GBP	84.998	Operaciones comerciales	Lloyds	(217)
04/04/2024	EUR	33.557.999	GBP	28.754.524	Operaciones comerciales	JP Morgan	(67.642)
04/04/2024	EUR	17.280.060	USD	18.712.841	Operaciones comerciales	BMO	(41.956)
04/04/2024	USD	59.030	EUR	54.384	Operaciones comerciales	JP Morgan	258
04/04/2024	USD	98.085	EUR	90.330	Operaciones comerciales	NatWest Markets	465
04/04/2024	USD	1.920.511	EUR	1.754.210	Operaciones comerciales	JP Morgan	23.559
04/04/2024	EUR	131.607	USD	142.434	Operaciones comerciales	BMO	(241)
04/04/2024	EUR	67.647	USD	73.239	Operaciones comerciales	Barclays	(148)
04/04/2024	EUR	109.078	USD	119.384	Operaciones comerciales	Barclays	(1.433)
04/04/2024	EUR	369.457	USD	400.747	Operaciones comerciales	NatWest Markets	(1.505)
							(98.549) EUR

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	1.010	EUR	927	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	CHF	863	EUR	899	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)
19/04/2024	GBP	721	EUR	843	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	USD	1.937.028	EUR	1.776.810	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	15.157
19/04/2024	GBP	9	EUR	11	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	CHF	10	EUR	10	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	9	EUR	11	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	1.017	EUR	932	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	USD	63	EUR	58	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	1
19/04/2024	USD	6.176	EUR	5.666	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	48
19/04/2024	USD	430.552	EUR	396.044	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2.265
19/04/2024	GBP	726	EUR	850	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	GBP	740	EUR	865	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	EUR	397.114	GBP	340.761	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.165)
19/04/2024	CHF	862	EUR	898	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10)
19/04/2024	GBP	712.656	EUR	833.559	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(614)
19/04/2024	NOK	8.398	EUR	730	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(14)
19/04/2024	SEK	90	EUR	8	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	735	EUR	859	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	GBP	6.771	EUR	7.875	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	39
19/04/2024	SEK	8.173	EUR	727	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(19)
19/04/2024	GBP	729	EUR	853	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	USD	1.012	EUR	928	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	NOK	8.557	EUR	744	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(14)
19/04/2024	USD	1.018	EUR	934	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
04/04/2024	EUR	385.953	USD	418.017	Operaciones comerciales	JP Morgan	(995)
04/04/2024	EUR	3.979	USD	4.306	Operaciones comerciales	BMO	(7)
04/04/2024	EUR	6.347	USD	6.893	Operaciones comerciales	BMO	(34)
04/04/2024	EUR	4.335	USD	4.745	Operaciones comerciales	Barclays	(57)
04/04/2024	EUR	364	JPY	59.569	Operaciones comerciales	Barclays	(1)
04/04/2024	EUR	493	JPY	79.524	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	6
04/04/2024	EUR	1.638	JPY	268.200	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(5)
04/04/2024	EUR	666	JPY	106.896	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	11
04/04/2024	JPY	128.249	EUR	790	Operaciones comerciales	JP Morgan	(5)
04/04/2024	JPY	147.789	EUR	900	Operaciones comerciales	Barclays	5
04/04/2024	GBP	4.225	EUR	4.945	Operaciones comerciales	BMO	(4)
04/04/2024	GBP	3.273	EUR	3.823	Operaciones comerciales	JP Morgan	5
04/04/2024	EUR	17.630	USD	19.126	Operaciones comerciales	Barclays	(74)
04/04/2024	EUR	9.353	USD	10.184	Operaciones comerciales	BMO	(74)
04/04/2024	EUR	2.639	USD	2.890	Operaciones comerciales	Barclays	(36)
04/04/2024	EUR	187.615	USD	204.727	Operaciones comerciales	JP Morgan	(1.896)
04/04/2024	JPY	59.630	EUR	367	Operaciones comerciales	Barclays	(1)
04/04/2024	USD	3.607	EUR	3.322	Operaciones comerciales	Barclays	17
04/04/2024	USD	3.221	EUR	2.968	Operaciones comerciales	JP Morgan	14
04/04/2024	JPY	327.992	EUR	2.011	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	(3)
04/04/2024	JPY	238.021	EUR	1.458	Operaciones comerciales	JP Morgan	0
04/04/2024	JPY	99.856	EUR	615	Operaciones comerciales	JP Morgan	(4)
04/04/2024	USD	35.890	EUR	32.783	Operaciones comerciales	JP Morgan	439

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
04/04/2024	JPY	249.015	EUR	1.516	Operaciones comerciales	Barclays	8
04/04/2024	JPY	49.531	EUR	307	Operaciones comerciales	Barclays	(4)
04/04/2024	USD	7.070	EUR	6.489	Operaciones comerciales	JP Morgan	55
04/04/2024	EUR	917	JPY	148.883	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	6
04/04/2024	EUR	860	JPY	139.478	Operaciones comerciales	JP Morgan	6
04/04/2024	EUR	1.168	JPY	187.531	Operaciones comerciales	BMO	20
04/04/2024	EUR	805	JPY	129.445	Operaciones comerciales	Barclays	13
04/04/2024	EUR	1.712	JPY	277.112	Operaciones comerciales	Citigroup Global Markets	16
04/04/2024	EUR	6.940	GBP	5.930	Operaciones comerciales	JP Morgan	6
04/04/2024	EUR	695.621	GBP	596.315	Operaciones comerciales	JP Morgan	(1.712)
04/04/2024	EUR	3.562	GBP	3.035	Operaciones comerciales	JP Morgan	13
04/04/2024	JPY	5.612.187	EUR	34.582	Operaciones comerciales	JP Morgan	(219)
							11.200 EUR

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Pan European Absolute Alpha tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	GBP	880	EUR	1.029	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	GBP	870	EUR	1.018	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1)
19/04/2024	GBP	202.210	EUR	236.515	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(174)
19/04/2024	USD	25	EUR	23	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	1.175	EUR	1.078	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	9
19/04/2024	GBP	2.205	EUR	2.571	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	7
19/04/2024	GBP	18	EUR	21	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	4.351	EUR	5.084	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	CHF	1.011	EUR	1.053	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(12)
19/04/2024	GBP	18	EUR	21	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	CHF	24	EUR	25	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
							(170) EUR

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) American Extended Alpha tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	EUR	16.933	USD	18.460	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(155)
19/04/2024	USD	50	EUR	46	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	56	EUR	52	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	EUR	1.880.730	USD	2.050.318	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(17.343)
19/04/2024	EUR	353	USD	384	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3)
19/04/2024	EUR	781	USD	852	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7)
19/04/2024	USD	56	EUR	51	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	55	EUR	51	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	55	EUR	51	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	364	EUR	335	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	2
19/04/2024	USD	55	EUR	51	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	USD	55	EUR	51	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	USD	56	EUR	51	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
							(17.506) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Extended Alpha tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	EUR	174.668	USD	190.418	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(1.611)
19/04/2024	EUR	796	USD	868	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7)
							(1.618) USD

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Enhanced Commodities tiene pendientes los siguientes contratos de divisas a plazo:

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	GBP	38.778	USD	49.038	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(46)
19/04/2024	EUR	151.466	USD	163.997	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(271)
19/04/2024	EUR	77.276	USD	84.244	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(713)
19/04/2024	CHF	980	USD	1.113	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(22)
19/04/2024	EUR	66.695	USD	72.490	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(395)
19/04/2024	EUR	4.996.530	USD	5.447.076	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(46.077)
19/04/2024	GBP	6.795	USD	8.632	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(47)
19/04/2024	EUR	11.678	USD	12.692	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(69)
19/04/2024	EUR	51.447	USD	55.916	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(305)
19/04/2024	GBP	67.925	USD	85.786	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	31
19/04/2024	USD	62.851	EUR	57.653	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	531
19/04/2024	USD	14.168	EUR	13.000	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	115
19/04/2024	CHF	17.613	USD	19.862	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(260)
19/04/2024	GBP	1.556.710	USD	1.984.963	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(18.209)
19/04/2024	GBP	1.000	USD	1.263	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	90.910	USD	115.177	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(321)
19/04/2024	GBP	57.587	USD	73.376	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(621)
19/04/2024	GBP	660.119	USD	841.718	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(7.721)
19/04/2024	GBP	19.309	USD	24.606	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(211)
19/04/2024	EUR	25.805	USD	28.131	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(237)
19/04/2024	EUR	797	USD	866	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(5)
19/04/2024	CHF	10	USD	11	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	13.206	USD	16.817	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(133)
19/04/2024	EUR	30.083	USD	32.631	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(113)
19/04/2024	EUR	6.513.780	USD	7.101.139	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(60.068)
19/04/2024	EUR	10.000	USD	10.836	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(26)
19/04/2024	CHF	1.728.101	USD	1.962.561	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(39.263)
19/04/2024	EUR	1.141.053	USD	1.243.944	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(10.523)
19/04/2024	EUR	7.378	USD	7.987	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(12)
19/04/2024	GBP	50	USD	64	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	10.869	USD	13.729	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	4

Notas a los estados financieros

(continuación)

9 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE DIVISAS A PLAZO

(continuación)

Fecha de vencimiento	Divisa adquirida	Importe adquirido	Divisa vendida	Importe vendido	Motivo	Contraparte	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera
19/04/2024	EUR	30.000	USD	32.478	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(49)
19/04/2024	SGD	16.963	USD	12.685	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(104)
19/04/2024	SGD	3.663.921	USD	2.746.449	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(28.846)
19/04/2024	SGD	2.193	USD	1.644	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(17)
19/04/2024	SGD	37.320	USD	27.852	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(172)
19/04/2024	USD	19.124	SGD	25.767	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	12
19/04/2024	USD	15.476	GBP	12.253	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(4)
19/04/2024	SGD	2.200	USD	1.632	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	SGD	211.983	USD	158.100	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(868)
19/04/2024	GBP	66.127	USD	83.346	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	199
19/04/2024	GBP	53.154.871	USD	67.777.830	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(621.752)
19/04/2024	GBP	150	USD	189	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	546.496	USD	694.221	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(3.776)
19/04/2024	GBP	14.500	USD	18.434	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(115)
19/04/2024	SGD	8.456	USD	6.329	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(57)
19/04/2024	GBP	23	USD	29	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	0
19/04/2024	GBP	17.022	USD	21.641	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	(135)
19/04/2024	USD	5.251	EUR	4.830	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	30
19/04/2024	USD	7.431	SGD	9.976	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	32
19/04/2024	USD	5.565	GBP	4.370	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	44
19/04/2024	USD	5.420	SGD	7.289	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	13
19/04/2024	USD	2.980	EUR	2.752	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	5
19/04/2024	USD	3.977	EUR	3.674	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	7
19/04/2024	USD	3.359	SGD	4.517	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8
19/04/2024	USD	3.293	GBP	2.604	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	3
19/04/2024	USD	509.872	GBP	399.869	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	4.675
19/04/2024	USD	3.027	GBP	2.374	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	28
19/04/2024	USD	14.104	EUR	13.028	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	21
19/04/2024	USD	92.636	EUR	85.000	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	755
19/04/2024	USD	1.388.436	GBP	1.092.233	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	8.504
19/04/2024	USD	22.531	SGD	30.253	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	92
19/04/2024	USD	6.602	EUR	6.086	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	23
19/04/2024	USD	5.894	EUR	5.434	Operaciones de cobertura	JP Morgan Chase New York	20
							(826.411) USD

* Consulte la Nota 1.

Notas a los estados financieros

(continuación)

10 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN SWAPS

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Corporate Bond tenía pendientes los siguientes contratos de swaps de incumplimiento crediticio:

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Compra/ Venta	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
CDS	JPMorgan	Airbus SE	Venta	EUR	1.300.000	20/06/2025	15.135	0,00
CDS	Citigroup Global Markets	Lloyds Banking Group	Compra	EUR	4.650.000	20/06/2027	(45.293)	(0,00)
CDS	Goldman Sachs	Telia Co AB	Compra	EUR	4.000.000	20/06/2028	(140.483)	(0,01)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Banco Bilbao Vizcaya	Compra	EUR	3.990.000	20/06/2028	(68.733)	(0,01)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Compra	USD	66.500.000	20/12/2028	(1.520.573)	(0,16)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	32.000.000	20/12/2028	(748.536)	(0,07)
CDS	Goldman Sachs	Standard Chartered plc	Compra	EUR	9.120.000	20/12/2028	(182.941)	(0,02)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Swedbank AB	Compra	EUR	9.000.000	20/12/2028	(250.877)	(0,02)
CDS	Goldman Sachs	Veolia Environment	Compra	EUR	4.480.000	20/12/2028	(143.117)	(0,01)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Venta	USD	55.000.000	20/12/2028	1.257.617	0,12
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Venta	USD	11.500.000	20/12/2028	262.956	0,03
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.42	Compra	USD	11.500.000	20/06/2029	(260.214)	(0,02)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	32.000.000	20/12/2028	748.536	0,07
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 41	Compra	EUR	32.000.000	20/06/2029	(762.754)	(0,08)
							(1.839.277) USD	(0,18)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European Corporate Bond tenía pendientes los siguientes contratos de swaps de incumplimiento crediticio:

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Compra/ Venta	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
CDS	JPMorgan	Commerzbank	Venta	EUR	600.000	20/06/2027	11.942	0,01
CDS	Goldman Sachs	Airbus SE	Venta	EUR	600.000	20/06/2027	13.736	0,01
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	9.900.000	20/12/2028	(214.425)	(0,13)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	1.800.000	20/12/2028	(137.685)	(0,08)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	190.000	20/12/2028	14.533	0,01
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	1.000.000	20/12/2028	21.659	0,01
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	1.200.000	20/12/2028	25.991	0,02
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	14.300.000	20/12/2028	309.725	0,18
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	7.700.000	20/12/2028	166.775	0,10
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	2.300.000	20/12/2028	(49.816)	(0,03)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	3.700.000	20/12/2028	(80.139)	(0,05)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	12.000.000	20/12/2028	(259.908)	(0,15)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	3.500.000	20/12/2028	(75.807)	(0,04)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	1.900.000	20/12/2028	(41.152)	(0,02)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	2.000.000	20/12/2028	43.318	0,03

Notas a los estados financieros

(continuación)

10 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN SWAPS

(continuación)

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Compra/ Venta	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	4.500.000	20/12/2028	(97.466)	(0,06)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	4.400.000	20/12/2028	(95.300)	(0,06)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	9.800.000	20/12/2028	(212.258)	(0,13)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	1.610.000	20/12/2028	123.151	0,07
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 41	Compra	EUR	1.610.000	20/06/2029	(142.206)	(0,08)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	25.800.000	20/12/2028	558.803	0,33
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 41	Compra	EUR	25.800.000	20/06/2029	(569.416)	(0,35)
							(685.945) EUR	(0,41)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European Strategic Bond tenía pendientes los siguientes contratos de swaps de incumplimiento crediticio:

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Compra/ Venta	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
CDS	JPMorgan	Glencore International	Venta	EUR	600.000	20/06/2026	58.616	0,05
CDS	Citigroup Global Markets	Lloyds Banking Group	Compra	EUR	1.700.000	20/06/2027	(15.332)	(0,01)
CDS	Barclays	Mercedes-Benz Group	Compra	EUR	537.500	20/06/2028	(13.600)	(0,01)
CDS	Goldman Sachs	Telia Co AB	Compra	EUR	1.700.000	20/06/2028	(55.283)	(0,04)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Banco Bilbao Vizcaya	Compra	EUR	950.000	20/06/2028	(15.153)	(0,01)
CDS	JPMorgan	Forvia SE	Venta	EUR	480.000	20/12/2028	59.292	0,05
CDS	Citigroup Global Markets	Ford Motor Company	Venta	USD	1.000.000	20/12/2028	142.042	0,11
CDS	JPMorgan	Valeo SE	Venta	EUR	700.000	20/12/2028	(17.348)	(0,01)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	2.780.000	20/12/2028	2.474	0,00
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	6.500.000	20/12/2028	(497.195)	(0,38)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	1.100.000	20/12/2028	84.141	0,06
CDS	Goldman Sachs	Standard Chartered plc	Compra	EUR	1.260.000	20/12/2028	(23.403)	(0,02)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Swedbank AB	Compra	EUR	1.870.000	20/12/2028	(48.265)	(0,04)
CDS	Barclays	EDP Finance BV	Compra	EUR	1.880.000	20/12/2028	(43.785)	(0,03)
CDS	Goldman Sachs	Veolia Environment	Compra	EUR	1.240.000	20/12/2028	(36.678)	(0,03)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	1.200.000	20/12/2028	(91.790)	(0,07)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	15.000.000	20/12/2028	(324.886)	(0,25)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	2.200.000	20/12/2028	168.282	0,13
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	4.000.000	20/12/2028	(86.636)	(0,07)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	3.500.000	20/12/2028	(75.807)	(0,06)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	3.000.000	20/12/2028	229.475	0,18

Notas a los estados financieros

(continuación)

10 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN SWAPS

(continuación)

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Compra/ Venta	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 41	Compra	EUR	1.400.000	20/06/2029	(123.658)	(0,10)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	1.400.000	20/12/2028	107.088	0,08
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	22.500.000	20/12/2028	487.328	0,38
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 41	Compra	EUR	22.500.000	20/06/2029	(496.585)	(0,39)
							(626.666) EUR	(0,48)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Dynamic Real Return tenía pendientes los siguientes contratos de swaps de incumplimiento crediticio:

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Compra/ Venta	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Venta	USD	3.340.000	20/12/2028	76.372	0,23
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	2.080.000	20/12/2028	171.831	0,52
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.42	Venta	USD	3.340.000	20/06/2029	75.575	0,23
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	2.080.000	20/12/2028	(171.831)	(0,52)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 41	Venta	EUR	2.080.000	20/06/2029	198.418	0,61
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Compra	USD	3.340.000	20/12/2028	(76.372)	(0,23)
							273.993 USD	0,84

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Multi Asset Income tenía pendientes los siguientes contratos de swaps de incumplimiento crediticio:

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Compra/ Venta	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
CDS	Goldman Sachs	Telia Co AB	Compra	EUR	90.000	20/06/2028	(3.161)	(0,00)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Compra	USD	800.000	20/12/2028	(18.293)	(0,03)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	480.000	20/12/2028	(11.228)	(0,01)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	490.000	20/12/2028	11.462	0,01
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Venta	USD	200.000	20/12/2028	4.573	0,00
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Venta	USD	250.000	20/12/2028	5.716	0,01
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Compra	USD	200.000	20/12/2028	(4.573)	(0,00)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Venta	USD	250.000	20/12/2028	5.716	0,01
CDS	Goldman Sachs	Standard Chartered plc	Compra	EUR	90.000	20/12/2028	(1.805)	(0,00)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	490.000	20/12/2028	(11.462)	(0,01)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Venta	USD	300.000	20/12/2028	6.860	0,01
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 41	Venta	EUR	490.000	20/06/2029	11.680	0,01
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.42	Compra	USD	300.000	20/06/2029	(6.788)	(0,01)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	480.000	20/12/2028	11.228	0,01
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 41	Compra	EUR	480.000	20/06/2029	(11.441)	(0,01)
CDS	Goldman Sachs	Veolia Environment	Compra	EUR	40.000	20/12/2028	(1.278)	(0,00)
							(12.794) USD	(0,01)

Notas a los estados financieros

(continuación)

10 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN SWAPS

(continuación)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Credit Opportunities tenía pendientes los siguientes contratos de swaps de incumplimiento crediticio:

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Compra/ Venta	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
CDS	BNP Paribas	British Telecommunications plc	Compra	EUR	7.500.000	20/06/2027	(149.884)	(0,09)
CDS	Citigroup Global Markets	Lloyds Banking Group	Compra	EUR	6.660.000	20/06/2027	(60.067)	(0,03)
CDS	Goldman Sachs	Lloyds Banking Group	Compra	EUR	3.980.000	20/12/2027	(76.803)	(0,04)
CDS	Goldman Sachs	Telia Co AB	Compra	EUR	5.000.000	20/06/2028	(162.596)	(0,09)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Compra	USD	60.000.000	20/12/2028	(1.270.325)	(0,73)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	46.000.000	20/12/2028	(3.518.615)	(2,01)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Banco Bilbao Vizcaya	Compra	EUR	5.770.000	20/06/2028	(92.033)	(0,05)
CDS	Citigroup Global Markets	Ford Motor Company	Venta	USD	1.700.000	20/12/2028	241.472	0,14
CDS	JPMorgan	Forvia SE	Venta	EUR	690.000	20/12/2028	85.232	0,05
CDS	JPMorgan	Valeo SE	Venta	EUR	1.600.000	20/12/2028	(39.653)	(0,02)
CDS	JPMorgan	Unicredit SPA	Compra	EUR	2.000.000	20/12/2028	(35.687)	(0,02)
CDS	JPMorgan	ING Groep NV	Compra	EUR	6.500.000	20/12/2028	(44.315)	(0,03)
CDS	Barclays	Mercedes-Benz Group	Compra	EUR	8.500.000	20/12/2028	(216.586)	(0,12)
CDS	Goldman Sachs	Standard Chartered plc	Compra	EUR	3.200.000	20/12/2028	(59.435)	(0,03)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Swedbank AB	Compra	EUR	8.480.000	20/12/2028	(218.872)	(0,12)
CDS	Citigroup Global Markets	Bayerische Motoren Werke AG	Compra	EUR	6.380.000	20/12/2028	(162.417)	(0,09)
CDS	Goldman Sachs	Veolia Environment	Compra	EUR	3.160.000	20/12/2028	(93.471)	(0,05)
CDS	Goldman Sachs	Tesco plc	Compra	EUR	5.000.000	20/12/2028	(120.464)	(0,07)
CDS	Barclays	EDP Finance BV	Compra	EUR	3.200.000	20/12/2028	(74.528)	(0,04)
CDS	Goldman Sachs	Westpac banking Corp.	Compra	USD	4.460.000	20/12/2028	(127.280)	(0,07)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	12.440.000	20/12/2028	(235.130)	(0,13)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	6.000.000	20/12/2028	458.950	0,26
CDS	Citigroup Global Markets	BNP Paribas SA	Compra	EUR	5.400.000	20/12/2028	(44.239)	(0,03)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Venta	USD	3.990.000	20/12/2028	84.477	0,05
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	3.740.000	20/12/2028	81.005	0,05
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	6.860.000	20/12/2028	129.662	0,07
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	1.060.000	20/12/2028	(22.959)	(0,01)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	3.740.000	20/12/2028	(81.005)	(0,05)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Venta	USD	14.300.000	20/12/2028	302.761	0,16
							(5.522.805) EUR	(3,14)

Notas a los estados financieros

(continuación)

10 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN SWAPS

(continuación)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Credit Opportunities tenía pendientes los siguientes contratos de swaps de tipos de interés:

Descripción	Contraparte	Paga	Recibe	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Ganancia/ (Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
IRS	Morgan Stanley	2,58%	6M EURIBOR	EUR	18.000.000	15/01/2029	94.232	0,05
IRS	Morgan Stanley	2,64%	6M EURIBOR	EUR	18.000.000	13/03/2029	36.297	0,02
							130.529 EUR	0,07

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities tenía pendientes los siguientes contratos de swaps de incumplimiento crediticio:

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Compra/ Venta	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
CDS	Citigroup Global Markets	Lloyds Banking Group	Compra	EUR	200.000	20/06/2027	(1.804)	(0,04)
CDS	JPMorgan	ING Groep NV	Compra	EUR	285.000	20/12/2028	(1.943)	(0,05)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Compra	USD	2.000.000	20/12/2028	(42.343)	(1,01)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	1.000.000	20/12/2028	(76.491)	(1,82)
CDS	Goldman Sachs	Telia Co AB	Compra	EUR	180.000	20/06/2028	(5.853)	(0,14)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Banco Bilbao Vizcaya	Compra	EUR	90.000	20/06/2028	(1.436)	(0,03)
CDS	Goldman Sachs	Standard Chartered plc	Compra	EUR	170.000	20/12/2028	(3.157)	(0,08)
CDS	Barclays	Mercedes-Benz Group	Compra	EUR	180.000	20/12/2028	(4.587)	(0,11)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Swedbank AB	Compra	EUR	160.000	20/12/2028	(4.130)	(0,10)
CDS	Barclays	EDP Finance BV	Compra	EUR	170.000	20/12/2028	(3.959)	(0,09)
CDS	Goldman Sachs	Tesco plc	Compra	EUR	150.000	20/12/2028	(3.614)	(0,09)
CDS	Goldman Sachs	Veolia Environment	Compra	EUR	170.000	20/12/2028	(5.028)	(0,12)
CDS	Goldman Sachs	Naturgy Energy Group	Compra	EUR	130.000	20/12/2028	(3.352)	(0,08)
CDS	Goldman Sachs	Westpac banking Corp.	Compra	USD	190.000	20/12/2028	(5.422)	(0,13)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	1.130.000	20/12/2028	1.006	0,02
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	920.000	20/12/2028	(17.389)	(0,41)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Venta	USD	750.000	20/12/2028	15.879	0,38
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	370.000	20/12/2028	(329)	(0,01)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	750.000	20/12/2028	16.244	0,39
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	320.000	20/12/2028	6.931	0,17
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	630.000	20/12/2028	(11.908)	(0,28)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	430.000	20/12/2028	(8.128)	(0,19)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.41	Venta	USD	600.000	20/12/2028	12.703	0,30
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	400.000	20/12/2028	(8.664)	(0,21)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	60.000	20/12/2028	(1.300)	(0,03)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	670.000	20/12/2028	(14.512)	(0,35)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	730.000	20/12/2028	13.798	0,33

Notas a los estados financieros

(continuación)

10 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN SWAPS

(continuación)

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Compra/ Venta	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Valor de mercado en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	240.000	20/12/2028	(214)	(0,01)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Compra	EUR	200.000	20/12/2028	(4.332)	(0,10)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	130.000	20/12/2028	2.457	0,06
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	260.000	20/12/2028	5.631	0,13
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 40	Venta	EUR	180.000	20/12/2028	3.899	0,09
							(151.347) EUR	(3,61)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities tenía pendientes los siguientes contratos de swaps de tipos de interés:

Descripción	Contraparte	Paga	Recibe	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
IRS	Morgan Stanley	2,58%	6M EURIBOR	EUR	600.000	15/01/2029	3.141	0,08
IRS	Morgan Stanley	2,64%	6M EURIBOR	EUR	480.000	13/03/2029	968	0,02
							4.109 EUR	0,10

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Pan European Absolute Alpha tenía pendientes los siguientes contratos de swaps de rentabilidad total:

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Pagar/Recibir	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
SRT	Goldman Sachs	Cesta de acciones	Paga el rendimiento de la cesta subyacente de 3 acciones y recibe 1M EURIBOR.	EUR	270.861	del 05/05/2027 al 24/10/2029	(5.505)	(0,01)
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga el rendimiento de la cesta subyacente de 11 acciones y recibe CHF SARON 1M.	CHF	4.344.179	05/02/2026	(50.291)	(0,14)
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga el rendimiento de la cesta subyacente de 7 acciones y recibe 1M CIBOR.	DKK	19.457.246	05/02/2026	311	0,00
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga el rendimiento de la cesta subyacente de 34 acciones y recibe 1M EURIBOR.	EUR	7.851.834	05/02/2026	(148)	(0,00)
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga el rendimiento de la cesta subyacente de 2 acciones y recibe 1M NIBOR.	NOK	9.777.437	05/02/2026	7.601	0,02
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga el rendimiento de la cesta subyacente de 2 acciones y recibe 1M SONIA.	GBP	1.275.994	06/12/2024	(23.267)	(0,06)
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga el rendimiento de la cesta subyacente de 10 acciones y recibe 1M STIBOR.	SEK	48.022.823	05/02/2026	(8.863)	(0,02)
							(80.162) EUR	(0,21)

Notas a los estados financieros

(continuación)

10 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN SWAPS

(continuación)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) American Extended Alpha tenía pendientes los siguientes contratos de swaps de rentabilidad total:

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Pagar/Recibir	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
SRT	Bank of America Merrill Lynch	North America Equity Basket	Paga SOFR y recibe el rendimiento de la cesta subyacente de 7 acciones. Paga el rendimiento de la cesta subyacente de 9 acciones y recibe SOFR.	USD	9.158.146	21/10/2024	(86.198)	(0,15)
SRT	UBS	North America Equity Basket	Paga SOFR y recibe el rendimiento de la cesta subyacente de 9 acciones. Paga el rendimiento de la cesta subyacente de 30 acciones y recibe SOFR.	USD	18.634.780	25/06/2026	39.501	0,07
							(46.697) USD	(0,08)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Extended Alpha tenía pendientes los siguientes contratos de swaps de rentabilidad total:

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Pagar/Recibir	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga el rendimiento de la acción subyacente y recibe AUD SWAP OIS 1M.	AUD	1.517.180	10/01/2025	(28.778)	(0,03)
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga 1M CDOR y recibe el rendimiento de la acción subyacente.	CAD	620.113	03/06/2024	28.789	0,03
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga CHF SARON 1M y recibe el rendimiento de la acción subyacente.	CHF	1.191.872	04/11/2024	54.986	0,06
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga 1M EURIBOR y recibe el rendimiento de la cesta subyacente de 4 acciones. Paga el rendimiento de la acción subyacente y recibe 1M EURIBOR.	EUR	2.502.074	10/01/2025 a 06/05/2026	(26.409)	(0,03)
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga el rendimiento de la cesta subyacente de 2 acciones y recibe 1M SONIA.	GBP	1.303.209	10/01/2025	(70.368)	(0,07)
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga SOFR y recibe el rendimiento de la acción subyacente.	IDR	12.388.425.000	02/02/2026	(9.567)	(0,01)
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga 1M-TIBOR y recibe el rendimiento de la acción subyacente.	JPY	136.688.300	03/06/2024	47.316	0,05
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga el rendimiento de la acción subyacente y recibe 1M STIBOR.	SEK	8.028.435	10/01/2025	(191.518)	(0,20)

Notas a los estados financieros

(continuación)

10 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN SWAPS

(continuación)

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Pagar/Recibir	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
SRT	UBS	Cesta de acciones	Paga SOFR y recibe el rendimiento de la cesta subyacente de 20 acciones. Paga el rendimiento de la cesta subyacente de 15 acciones y recibe SOFR.	USD	43.305.324	10/01/2025 a 05/11/2026	22.164	0,02
							(173.385) USD	(0,18)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Enhanced Commodities tenía pendientes los siguientes contratos de swaps de rentabilidad total:

Descripción	Contraparte	Subyacente/Emisor	Pagar/Recibir	Divisa	Importe nacional	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
SRT	Goldman Sachs	North America Commodities Basket	Paga el 0,11% y recibe el rendimiento de la cesta subyacente de 3 índices. Paga el rendimiento de la cesta subyacente de 3 índices y recibe el 0,11%.	USD	75.563.377	03/04/2024	255.237	0,16
SRT	JPMorgan	North America Commodities Basket	Paga del 0% al 0,58% y recibe el rendimiento de la cesta subyacente de 27 índices. Paga el rendimiento de la cesta subyacente de 24 índices y recibe el 0%.	USD	249.091.908	03/04/2024	46.260	0,03
SRT	Macquarie	North America Commodities Basket	Paga el 0,17% y recibe el rendimiento de la cesta subyacente de 2 índices.	USD	37.219.620	03/04/2024	143.336	0,09
							444.833 USD	0,28

11 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE FUTUROS

A 31 de marzo de 2024, la contraparte de los contratos de futuros pendientes es UBS.

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European Social Bond* tenía pendientes los siguientes contratos de futuros:

Descripción	Estado	Número de contratos	Divisa	Compromisos nacionales en la divisa base de la cartera	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
Euro-Bund Future	Ventas	(7)	EUR	(758.207)	06/06/2024	(5.065)	(0,09)
Euro-Bobl Future	Ventas	(3)	EUR	(320.540)	06/06/2024	(1.102)	(0,02)
Australia 10Y Bond	Ventas	(2)	AUD	(152.108)	17/06/2024	(1.491)	(0,03)
US Treasury Note	Compras	4	USD	410.438	18/06/2024	5.125	0,09
Ultra US Treasury Bond Future	Compras	1	USD	106.828	18/06/2024	1.438	0,03
Ultra 10Y US Treasury Note	Compras	2	USD	204.625	18/06/2024	1.129	0,02
Canada 10Y Bond	Compras	1	CAD	66.223	19/06/2024	568	0,01

Notas a los estados financieros

(continuación)

11 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE FUTUROS

(continuación)

Descripción	Estado	Número de contratos	Divisa	Compromisos nacionales en la divisa base de la cartera	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
Long Gilt Future	Ventas	(3)	GBP	(386.672)	26/06/2024	(7.505)	(0,13)
5Y US Treasury Note	Compras	7	USD	703.664	28/06/2024	1.198	0,02
						(5.705) USD	(0,10)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Corporate Bond tenía pendientes los siguientes contratos de futuros:

Descripción	Estado	Número de contratos	Divisa	Compromisos nacionales en la divisa base de la cartera	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
Euro-Buxl Future	Ventas	(39)	EUR	(3.289.782)	06/06/2024	(92.686)	(0,01)
Euro-Bund Future	Ventas	(60)	EUR	(6.498.921)	06/06/2024	(101.898)	(0,01)
Euro-OAT Future	Ventas	(58)	EUR	(6.377.378)	06/06/2024	(16.286)	(0,00)
Euro-Bobl Future	Ventas	(95)	EUR	(10.150.422)	06/06/2024	(17.626)	(0,00)
Japan 10Y Bond	Ventas	(15)	JPY	(9.646.305)	13/06/2024	(39.645)	(0,00)
10Y US Treasury Note	Compras	191	USD	19.153.719	18/06/2024	89.536	0,01
Ultra US Treasury Bond Future	Ventas	(61)	USD	(6.516.516)	18/06/2024	(115.278)	(0,01)
Ultra 10Y US Treasury Note	Ventas	(274)	USD	(28.033.625)	18/06/2024	(147.719)	(0,02)
Canada 10Y Bond	Compras	136	CAD	9.006.300	19/06/2024	77.257	0,01
Long Gilt Future	Ventas	(198)	GBP	(25.520.349)	26/06/2024	(349.279)	(0,04)
5Y US Treasury Note	Compras	481	USD	48.351.774	28/06/2024	62.107	0,01
2Y US Treasury Note	Compras	39	USD	7.800.609	28/06/2024	(3.352)	(0,00)
						(654.869) USD	(0,06)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European Corporate Bond tenía pendientes los siguientes contratos de futuros:

Descripción	Estado	Número de contratos	Divisa	Compromisos nacionales en la divisa base de la cartera	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
Euro-Bund Future	Ventas	(24)	EUR	(2.407.008)	06/06/2024	(25.632)	(0,02)
Euro-Bobl Future	Compras	43	EUR	4.254.076	06/06/2024	20.460	0,01
10Y US Treasury Note	Ventas	(11)	USD	(1.021.383)	18/06/2024	(4.775)	(0,00)
US Treasury Note	Ventas	(4)	USD	(380.035)	18/06/2024	(4.861)	(0,00)
Ultra 10Y US Treasury Note	Ventas	(51)	USD	(4.831.424)	18/06/2024	(27.199)	(0,02)
Long Gilt Future	Ventas	(9)	GBP	(1.074.088)	26/06/2024	(20.844)	(0,01)
5Y US Treasury Note	Ventas	(8)	USD	(744.618)	28/06/2024	(1.389)	(0,00)
						(64.240) EUR	(0,04)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European Social Bond tenía pendientes los siguientes contratos de futuros:

Descripción	Estado	Número de contratos	Divisa	Compromisos nacionales en la divisa base de la cartera	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
Euro-Bund Future	Ventas	(120)	EUR	(12.035.040)	06/06/2024	(110.980)	(0,02)
Long-Term Euro-BTP Future	Ventas	(4)	EUR	(426.640)	06/06/2024	(4.000)	(0,00)

Notas a los estados financieros

(continuación)

11 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE FUTUROS

(continuación)

Descripción	Estado	Número de contratos	Divisa	Compromisos nacionales en la divisa base de la cartera	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
Short-Term Euro-BTP Future	Ventas	(1)	EUR	(97.691)	06/06/2024	(130)	(0,00)
10Y US Treasury Note	Ventas	(31)	USD	(2.878.443)	18/06/2024	(13.456)	(0,00)
Long Gilt Future	Ventas	(208)	GBP	(24.823.377)	26/06/2024	(349.300)	(0,08)
5Y US Treasury Note	Ventas	(27)	USD	(2.513.086)	28/06/2024	(4.688)	(0,00)
2Y US Treasury Note	Ventas	(3)	USD	(555.599)	28/06/2024	217	0,00
						(482.337) EUR	(0,10)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) European Strategic Bond tenía pendientes los siguientes contratos de futuros:

Descripción	Estado	Número de contratos	Divisa	Compromisos nacionales en la divisa base de la cartera	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
Euro-Buxl Future	Ventas	(16)	EUR	(1.249.680)	06/06/2024	(42.880)	(0,03)
Euro-Bund Future	Compras	113	EUR	11.332.996	06/06/2024	114.115	0,09
Euro-Bobl Future	Compras	60	EUR	5.935.920	06/06/2024	27.600	0,02
Euro-Schatz Future	Ventas	(3)	EUR	(298.023)	06/06/2024	(90)	(0,00)
Japan 10Y Bond	Ventas	(15)	JPY	(8.931.764)	13/06/2024	(37.626)	(0,03)
10Y US Treasury Note	Compras	22	USD	2.042.766	18/06/2024	16.868	0,01
US Treasury Note	Ventas	(6)	USD	(570.052)	18/06/2024	(16.493)	(0,01)
Ultra US Treasury Bond Future	Ventas	(35)	USD	(3.462.023)	18/06/2024	(128.615)	(0,10)
Ultra 10Y US Treasury Note	Compras	15	USD	1.421.007	18/06/2024	16.906	0,01
Long Gilt Future	Ventas	(42)	GBP	(5.012.413)	26/06/2024	(113.008)	(0,09)
5Y US Treasury Note	Ventas	(43)	USD	(4.002.322)	28/06/2024	(1)	(0,00)
						(163.224) EUR	(0,13)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds tenía pendientes los siguientes contratos de futuros:

Descripción	Estado	Número de contratos	Divisa	Compromisos nacionales en la divisa base de la cartera	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
10Y US Treasury Note	Ventas	(36)	USD	(3.610.125)	18/06/2024	(21.376)	(0,04)
5Y US Treasury Note	Compras	79	USD	7.941.352	28/06/2024	20.368	0,04
						(1.008) USD	(0,00)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Dynamic Real Return tenía pendientes los siguientes contratos de futuros:

Descripción	Estado	Número de contratos	Divisa	Compromisos nacionales en la divisa base de la cartera	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
Topix Index Future	Compras	9	JPY	1.635.039	13/06/2024	37.464	0,11
E-mini S&P 500	Ventas	(20)	USD	(5.308.500)	21/06/2024	(115.700)	(0,34)
Euro Stoxx 50	Ventas	(31)	EUR	(1.689.066)	21/06/2024	(51.057)	(0,16)
						(129.293) USD	(0,39)

Notas a los estados financieros

(continuación)

11 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE FUTUROS

(continuación)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Multi Asset Income tenía pendientes los siguientes contratos de futuros:

Descripción	Estado	Número de contratos	Divisa	Compromisos nacionales en la divisa base de la cartera	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
Euro-Bund Future	Ventas	(1)	EUR	(108.315)	06/06/2024	(590)	(0,00)
Euro-OAT Future	Ventas	(1)	EUR	(109.955)	06/06/2024	(281)	(0,00)
Euro-Bobl Future	Ventas	(4)	EUR	(427.386)	06/06/2024	(1.231)	(0,00)
Topix Index Future	Compras	6	JPY	1.090.026	13/06/2024	23.787	0,02
Ultra 10Y US Treasury Note	Compras	1	USD	102.313	18/06/2024	359	0,00
Canada 10Y Bond	Compras	2	CAD	132.446	19/06/2024	1.136	0,00
E-mini S&P 500	Compras	23	USD	6.104.775	21/06/2024	54.038	0,05
Euro Stoxx 50	Compras	14	EUR	762.804	21/06/2024	6.251	0,01
E-Mini RUSS 1000 G	Compras	76	USD	13.056.800	21/06/2024	214.482	0,21
E-Mini RUSS 1000 V	Ventas	(151)	USD	(13.461.650)	21/06/2024	(421.668)	(0,42)
FTSE 100 Index Future	Compras	7	GBP	706.359	21/06/2024	6.998	0,01
Long Gilt Future	Ventas	(2)	GBP	(257.781)	26/06/2024	(5.002)	(0,00)
5Y US Treasury Note	Compras	5	USD	502.617	28/06/2024	(346)	(0,00)
						(122.067) USD	(0,12)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Credit Opportunities tenía pendientes los siguientes contratos de futuros:

Descripción	Estado	Número de contratos	Divisa	Compromisos nacionales en la divisa base de la cartera	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
Euro-Bund Future	Ventas	(81)	EUR	(8.123.652)	06/06/2024	(59.440)	(0,03)
Euro-OAT Future	Ventas	(62)	EUR	(6.312.220)	06/06/2024	(16.120)	(0,01)
Euro-Bobl Future	Compras	39	EUR	3.858.348	06/06/2024	4.950	0,00
Euro-Schatz Future	Compras	194	EUR	19.272.154	06/06/2024	1.940	0,00
Japan 10Y Bond	Ventas	(24)	JPY	(14.290.822)	13/06/2024	(58.733)	(0,03)
10Y US Treasury Note	Compras	93	USD	8.635.330	18/06/2024	40.367	0,02
Ultra US Treasury Bond Future	Ventas	(5)	USD	(494.575)	18/06/2024	(6.800)	(0,00)
Ultra 10Y US Treasury Note	Ventas	(38)	USD	(3.599.884)	18/06/2024	(21.615)	(0,01)
Long Gilt Future	Ventas	(99)	GBP	(11.814.973)	26/06/2024	(167.907)	(0,10)
5Y US Treasury Note	Compras	137	USD	12.751.584	28/06/2024	24.339	0,01
2Y US Treasury Note	Ventas	(20)	USD	(3.703.993)	28/06/2024	1.447	0,00
						(257.572) EUR	(0,15)

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities tenía pendientes los siguientes contratos de futuros:

Descripción	Estado	Número de contratos	Divisa	Compromisos nacionales en la divisa base de la cartera	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
Euro-Bund Future	Ventas	(3)	EUR	(300.876)	06/06/2024	(2.010)	(0,05)
Euro-OAT Future	Ventas	(3)	EUR	(305.430)	06/06/2024	(780)	(0,02)
Euro-Bobl Future	Compras	2	EUR	197.864	06/06/2024	800	0,02
Euro-Schatz Future	Compras	10	EUR	993.410	06/06/2024	100	0,00
Japan 10Y Bond	Ventas	(1)	JPY	(595.451)	13/06/2024	(2.447)	(0,06)
10Y US Treasury Note	Compras	8	USD	742.824	18/06/2024	3.472	0,08

Notas a los estados financieros

(continuación)

11 GANANCIA/(PÉRDIDA) NETA NO REALIZADA EN CONTRATOS DE FUTUROS

(continuación)

Descripción	Estado	Número de contratos	Divisa	Compromisos nocionales en la divisa base de la cartera	Fecha de vencimiento	Ganancia/(Pérdida) no realizada en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
Ultra 10Y US Treasury Note	Ventas	(5)	USD	(473.669)	18/06/2024	(2.749)	(0,07)
Long Gilt Future	Ventas	(2)	GBP	(238.686)	26/06/2024	(4.631)	(0,11)
5Y US Treasury Note	Compras	3	USD	279.232	28/06/2024	533	0,01
2Y US Treasury Note	Ventas	(1)	USD	(185.200)	28/06/2024	72	0,00
						(7.640) EUR	(0,20)

* Consulte la Nota 1.

12 OPCIONES AL VALOR DE MERCADO

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Multi Asset Income tenía pendientes las siguientes opciones:

Descripción	Contraparte	Precio de ejercicio	Divisa	Contratos	Fecha de vencimiento	Compromiso en la divisa base de la Cartera	Valor de mercado en la divisa base de la Cartera	% del patrimonio neto
Opciones sobre futuros								
Call S&P 500 Index	UBS	5.340,000	USD	(37)	12/04/2024	4.724.573*	(52.170)	(0,05)
Call FTSE 100 Index	UBS	8.050,000	GBP	(20)	19/04/2024	657.687*	(8.843)	(0,01)
Call Euro Stoxx 50	UBS	5.200,000	EUR	(64)	19/04/2024	703.740*	(8.709)	(0,01)
							(69.722) USD	(0,07)

* El compromiso en posiciones cortas de compra es ilimitado.

13 AGRUPACIÓN

La SICAV podrá invertir y administrar la totalidad o parte de los activos establecidos para dos o más Carteras («Carteras Participantes») de forma conjunta. Cualquier grupo de activos de este tipo se formará mediante la transferencia de efectivo u otros activos (sujeto a que dichos activos sean apropiados con respecto a la política de inversión del conjunto en cuestión) de cada una de las Carteras Participantes.

La participación de una Cartera Participante en un conjunto de activos se medirá por referencia a participaciones nocionales de igual valor en el conjunto de activos.

A 31 de marzo de 2024, la SICAV no tenía agrupación de activos. Sin embargo, CT (Lux) Global Dynamic Real Return Portfolio, para fines de gestión de inversiones, se divide por clases de activos en diversas cestas que solo ella posee.

14 CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DE ESTADOS DE LA CARTERA

Los cambios en los Estados de la Cartera están disponibles para los Accionistas previa solicitud y de forma gratuita en el domicilio social de la SICAV.

15 AJUSTE DE DILUCIÓN

Las Carteras pueden sufrir una reducción del Valor liquidativo por Acción debido a los diferenciales de negociación, los costes operativos y las tasas impositivas que surgen cuando las compras y las ventas de inversiones subyacentes las realiza el Subasesor para acomodar las entradas de efectivo y las salidas de capital, lo que se conoce como «dilución». Se podrá aplicar un ajuste de dilución para proteger a los Accionistas de las Carteras contrarrestando el impacto de la dilución (el «Ajuste de dilución»). Si la actividad neta de capital (incluidas suscripciones, reembolsos y conversiones en una Cartera determinada) en una Fecha de valoración determinada supera el umbral establecido ocasionalmente por la Sociedad Gestora para dicha Cartera, el Valor liquidativo de la Cartera podrá ajustarse al alza o a la baja para reflejar las entradas netas y las salidas netas, respectivamente.

El Valor liquidativo por Acción de cada Clase de Acciones de la Cartera se calcula por separado, pero cualquier Ajuste de dilución tendrá un efecto idéntico en el Valor liquidativo por Acción de cada Clase de Acciones de la Cartera. La Sociedad Gestora establecerá el importe del Ajuste de dilución para reflejar los diferenciales de negociación, los costes operativos y los impuestos estimados en los que pueda incurrir la Cartera; estos costes pueden variar en función de las condiciones del mercado y la composición de la Cartera. Por lo tanto, el Ajuste de dilución puede modificarse ocasionalmente. Dichos Ajustes de dilución podrán variar de Cartera a Cartera y entre las entradas y salidas de capital diarias netas, pero no superarán el 2% del Valor liquidativo por Acción original. Se realiza una revisión periódica para verificar la idoneidad de los Ajustes de dilución que se están aplicando. En el curso habitual de las actividades, la aplicación del Ajuste de dilución se activará de forma mecánica y coherente. Sin embargo, la Sociedad Gestora se

Notas a los estados financieros

(continuación)

15 AJUSTE DE DILUCIÓN

(continuación)

reserva el derecho de realizar un Ajuste discrecional de la dilución si, en su opinión, dicha acción redundaría en el interés de los Accionistas existentes, incluso en circunstancias excepcionales.

Se podrá aplicar un Ajuste de dilución en todas las Carteras con la excepción de CT (Lux) Enhanced Commodities Portfolio.

En el sitio web www.columbiathreadneedle.com se publican las estimaciones del importe del Ajuste de dilución basado en los valores de cada Cartera y las condiciones de mercado en el momento de la emisión del Folleto, en noviembre de 2023.

A 31 de marzo de 2024, se ha aplicado el siguiente Ajuste de dilución:

Cartera	VL antes de la dilución	Ajuste de dilución	VL después de la dilución
CT (Lux) European Smaller Companies	1.435.064.219	3.157.141	1.438.221.360
CT (Lux) UK Equities	38.089.286	(57.136)	38.032.150

16 COSTES OPERATIVOS

Para el ejercicio del informe, la SICAV incurrió en costes operativos relacionados con la compra o venta de valores mobiliarios o instrumentos del mercado monetario de la siguiente manera:

Carteras	Divisa	Costes operativos
CT (Lux) Global Social Bond ^{1,2}	USD	n/d
CT (Lux) Global Corporate Bond ²	USD	n/d
CT (Lux) European Corporate Bond ²	EUR	n/d
CT (Lux) European High Yield Bond ²	EUR	n/d
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond ²	EUR	n/d
CT (Lux) European Social Bond ²	EUR	n/d
CT (Lux) European Strategic Bond ²	EUR	n/d
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds ²	USD	n/d
CT (Lux) Emerging Market Debt ²	USD	n/d
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds ²	USD	n/d
CT (Lux) US High Yield Bond ²	USD	n/d
CT (Lux) Flexible Asian Bond ²	USD	n/d
Threadneedle (Lux) - Euro Dynamic Real Return ¹	EUR	33
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	USD	11.319
CT (Lux) Global Multi Asset Income	USD	43.982
Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities ¹	USD	8.780
CT (Lux) Global Focus	USD	3.345.507
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	USD	662.552
CT (Lux) Global Equity Income	USD	133.231
CT (Lux) Global Select	USD	388.634
CT (Lux) Global Smaller Companies	EUR	1.034.041
CT (Lux) American	USD	252.199
CT (Lux) American Select	USD	99.502
CT (Lux) American Smaller Companies	USD	717.185
CT (Lux) Asia Contrarian Equity ¹	USD	80.412
CT (Lux) Asia Equities	USD	216.877
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	USD	116.063
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	USD	35.210
CT (Lux) Pan European ESG Equities	EUR	635.606
CT (Lux) Pan European Equity Dividend	EUR	144.246
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	EUR	284.134
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	EUR	459.368
CT (Lux) European Select	EUR	1.446.704
CT (Lux) European Smaller Companies	EUR	665.699
CT (Lux) Asian Equity Income	USD	152.479
CT (Lux) Global Technology	USD	273.987

Notas a los estados financieros

(continuación)

16 COSTES OPERATIVOS

(continuación)

Carteras	Divisa	Costes operativos
CT (Lux) UK Equities	GBP	221.383
CT (Lux) UK Equity Income	GBP	467.772
CT (Lux) Japan Equities ¹	JPY	957.279
Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha ¹	USD	5.580
CT (Lux) Credit Opportunities ²	EUR	n/d
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities ²	EUR	n/d
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	EUR	216.447
CT (Lux) American Extended Alpha	USD	28.032
CT (Lux) Global Extended Alpha	USD	88.568
CT (Lux) Enhanced Commodities ²	USD	n/d

Los costes operativos se incluyen en el coste total de inversión indicado en los Estados de la Cartera. El importe de los costes operativos soportados por la SICAV durante el ejercicio del informe se incluye en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto bajo el epígrafe «Ganancia/(Pérdida) neta realizada en ventas de inversiones» y «Cambio en la ganancia/(pérdida) neta no realizada en inversiones».

¹ Consulte la Nota 1.

² Para los valores de renta fija, los costes operativos no son identificables por separado del precio de compra del valor y, por lo tanto, no se podrán indicar por separado.

17 INFORMACIÓN SOBRE GARANTÍAS

La siguiente tabla muestra los saldos de garantía en efectivo recibidos y pagados por las Carteras a 31 de marzo de 2024:

Carteras	Contraparte	Tipo de inversión	Divisa	Garantía en efectivo
Garantía recibida por la cartera				
CT (Lux) Global Corporate Bond	Citigroup Global Markets	Contratos a plazo y swaps	USD	200.000
CT (Lux) European Corporate Bond	JPM Securities	Contratos a plazo y swaps	EUR	10.000
CT (Lux) European Strategic Bond	Citigroup Global Markets	Swaps	EUR	120.000
CT (Lux) European Strategic Bond	JPM Securities	Contratos a plazo y swaps	EUR	110.000
CT (Lux) US High Yield Bond	JPMorgan	Contratos a plazo	USD	150.000
CT (Lux) Global Technology	JPMorgan	Contratos a plazo	USD	260.000
CT (Lux) Global Extended Alpha	UBS	Swaps	USD	480.000
Garantía pagada por la cartera				
CT (Lux) Global Corporate Bond	Bank of America Merrill Lynch	Swaps	USD	340.000
CT (Lux) Global Corporate Bond	Goldman Sachs	Contratos a plazo y swaps	USD	450.000
CT (Lux) Global Corporate Bond	JPMorgan	Contratos a plazo y swaps	USD	8.680.000
CT (Lux) European Corporate Bond	JPMorgan	Contratos a plazo y swaps	EUR	140.000
CT (Lux) European Social Bond	JPMorgan	Contratos a plazo	EUR	700.000
CT (Lux) European Strategic Bond	Lloyds	Contratos a plazo	EUR	10.000
CT (Lux) European Strategic Bond	Goldman Sachs	Swaps	EUR	130.000
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	JPMorgan	Contratos a plazo	USD	200.000
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	JPMorgan	Contratos a plazo	USD	200.000
CT (Lux) Flexible Asian Bond	JPMorgan	Contratos a plazo	USD	130.000
CT (Lux) Global Multi Asset Income	Citigroup Global Markets	Contratos a plazo	USD	10.000
CT (Lux) Global Multi Asset Income	Barclays	Contratos a plazo	USD	110.000
CT (Lux) Global Multi Asset Income	JPMorgan	Contratos a plazo	USD	290.000
CT (Lux) Global Focus	JPMorgan	Contratos a plazo	USD	1.320.000
CT (Lux) Global Smaller Companies	JPMorgan	Contratos a plazo	EUR	610.000
CT (Lux) American	JPMorgan	Contratos a plazo	USD	1.460.000
CT (Lux) American Smaller Companies	JPMorgan	Contratos a plazo	USD	2.040.000
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	JPMorgan	Contratos a plazo	USD	690.000
CT (Lux) European Smaller Companies	JPMorgan	Contratos a plazo	EUR	120.000

Notas a los estados financieros

(continuación)

17 INFORMACIÓN SOBRE GARANTÍAS

(continuación)

Carteras	Contraparte	Tipo de inversión	Divisa	Garantía en efectivo
CT (Lux) Credit Opportunities	BNP Paribas	Swaps	EUR	220.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Barclays	Contratos a plazo y swaps	EUR	280.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Swaps	EUR	300.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Goldman Sachs	Contratos a plazo y swaps	EUR	690.000
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	UBS	Swaps	EUR	650.000
CT (Lux) American Extended Alpha	Bank of America Merrill Lynch	Swaps	USD	100.000
CT (Lux) American Extended Alpha	UBS	Swaps	USD	180.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	Macquarie	Swaps	USD	290.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	Goldman Sachs	Swaps	USD	490.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	JPMorgan	Contratos a plazo y swaps	USD	1.190.000

La siguiente tabla muestra los valores entregados como garantía prendaria que mantiene la SICAV a 31 de marzo de 2024:

Carteras	Contraparte	Tipo de inversión	Tipo de garantía	Emisor de garantía	Divisa	Importe de garantía
Garantía pagada por la cartera						
CT (Lux) Global Multi Asset Income	UBS	Contratos a plazo	Bono	Gobierno estadounidense	USD	5.660.936

18 INVERSIÓN CRUZADA EN CARTERAS

A 31 de marzo de 2024, CT (Lux) Global Dynamic Real Return Portfolio invierte en acciones de CT (Lux) Enhanced Commodities Portfolio por un valor de 675.581 USD, que representa el 0,43% del patrimonio neto de CT (Lux) Enhanced Commodities Portfolio.

El impacto de las transacciones de inversión cruzada ha sido eliminado del Estado consolidado del patrimonio neto y del Estado de variaciones en el patrimonio neto.

Consulte también la Nota 2 xi) sobre los reembolsos de comisiones de gestión de activos.

19 DEPÓSITOS A PLAZO

La siguiente tabla muestra los depósitos a plazo que mantiene la SICAV a 31 de marzo de 2024:

Carteras	Contraparte	Divisa	Depósitos a plazo (en la divisa base de la Cartera)
CT (Lux) European Social Bond	Sumitomo Bank Ltd London	EUR	450.588
	Mitsubishi UFJ Securities	EUR	12.931.404
	Total	EUR	13.381.992
CT (Lux) Flexible Asian Bond	Sumitomo Bank Ltd London	USD	1.493.161
	Mitsubishi UFJ Securities	USD	1.507.299
	Total	USD	3.000.460
CT (Lux) American Select	Mitsubishi UFJ Securities	USD	4.516.541
	Total	USD	4.516.541
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	Mitsubishi UFJ Securities	EUR	3.253.343
	Total	EUR	3.253.343
CT (Lux) Global Extended Alpha	Mitsubishi UFJ Securities	USD	2.732.472
	ANZ Banking Group Ltd	USD	4.216.080
	Total	USD	6.948.552

20 OTROS ACTIVOS/OTROS PASIVOS

Otros activos/Otros pasivos podrían incluir cualquier impuesto de retención o impuestos extranjeros.

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

El Índice de Gastos Totales se calcula siguiendo la guía de la Asset Management Association Switzerland (AMAS).

La fórmula aplicada es la siguiente:

El IGT expresa la suma de todos los costes y comisiones cobrados de forma continua a cada Clase de Acciones (Gastos operativos) tomadas retrospectivamente como un porcentaje de su patrimonio neto, y se calcula utilizando la siguiente fórmula:

$$\% \text{ de IGT} = \frac{\text{Total de gastos operativos}}{\text{Patrimonio neto medio}} \times 100$$

Cuando un fondo invierte más del 10% en otras instituciones de inversión colectiva (fondos objetivo), el cálculo incluye la parte del fondo en los gastos de los fondos objetivo menos los reembolsos recibidos.

Los Índices de Gastos Totales durante el ejercicio cerrado a 31 de marzo de 2024 son los siguientes:

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) Global Social Bond*	AE	0,43%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	AEC	0,42%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	AEH	0,42%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	AFH	0,43%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	AU	0,42%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	AUP	0,42%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	IE	0,40%	
	IEC	0,40%	
	IEH	0,40%	
	IEP	0,40%	
	IFH	0,40%	
	IGC	0,40%	
	IGH	0,40%	
	IU	0,40%	
	IUP	0,40%	
	LE	0,30%	
	LEC	0,35%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	LEH	0,35%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	LGC	0,30%	
	LGH	0,35%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	LU	0,30%	
	LUP	0,35%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZE	0,38%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZEC	0,38%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZEH	0,38%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZFH	0,38%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZGC	0,39%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
ZGH	0,39%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.	

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT¹	Comentarios
CT (Lux) Global Social Bond* (continuación)	ZU	0,39%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZUP	0,38%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
CT (Lux) Global Corporate Bond	AEC	0,80%	
	AEH	0,80%	
	AKH	0,64%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ANH	0,66%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	AU	0,80%	
	AUP	0,80%	
	DEC	1,55%	
	DEH	1,55%	
	DU	1,55%	
	DUP	1,55%	
	IEC	0,50%	
	IEH	0,50%	
	IEP	0,50%	
	IGC	0,50%	
	IGH	0,50%	
	IJC	0,42%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	IKH	0,50%	
	INH	0,50%	
	IU	0,50%	
	IUP	0,50%	
	NEC	0,40%	
	NEH	0,40%	
	NGC	0,40%	
	NGH	0,40%	
	NU	0,40%	
	NUP	0,40%	
	XEH	0,10%	
	XFH	0,10%	
	XGH	0,10%	
	XU	0,10%	
	XVC	0,10%	
ZEH	0,55%		
ZFH	0,49%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.	
ZGH	0,55%		
ZU	0,55%		
CT (Lux) European Corporate Bond	AE	0,80%	
	ANH	0,64%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	IE	0,50%	
	IEP	0,50%	
	INH	0,50%	
	NE	0,18%	
	NEP	0,18%	
XE	0,10%		
XFH	0,10%		

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) European Corporate Bond (continuación)	XGH	0,10%	
	XUH	0,10%	
	ZE	0,55%	
	ZFH	0,55%	
	1E	1,19%	
	1G	1,19%	
	2E	0,58%	
	2G	0,51%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	3G	0,69%	
	4E	0,08%	
	4G	0,08%	
	8E	0,62%	
	8G	0,62%	
9G	0,55%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.	
CT (Lux) European High Yield Bond	AE	1,45%	
	AKH	1,32%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ANH	1,31%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	IE	0,65%	
	IEP	0,65%	
	IKH	0,59%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	INH	0,58%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	XE	0,10%	
	ZE	0,75%	
	ZEP	0,75%	
	1E	1,38%	
	1EP	1,38%	
	1G	1,38%	
	1GP	1,38%	
	1UT	1,38%	
	2E	0,82%	
	2EP	0,82%	
	2FH	0,82%	
	2G	0,82%	
	2GP	0,73%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	3E	0,77%	
	3EP	0,77%	
	3FC	0,77%	
	3FH	0,77%	
	3G	0,77%	
	3GP	0,77%	
	4E	0,02%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
4G	0,00%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.	
8E	0,86%		
8EP	0,86%		
8FH	0,86%		

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) European High Yield Bond (continuación)	8G	0,86%	
	8GP	0,86%	
	9E	0,70%	
	9EP	0,70%	
	9FC	0,57%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	9FH	0,63%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	9G	0,59%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	9GP	0,63%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	AE	0,90%
AEP		0,90%	
AKH		0,90%	
ANH		0,90%	
IE		0,50%	
IEP		0,50%	
IGC		0,50%	
IGH		0,50%	
IKH		0,50%	
INH		0,50%	
XE		0,10%	
XGC		0,10%	
XGH		0,10%	
ZE		0,55%	
CT (Lux) European Social Bond		AE	0,55%
	AEP	0,55%	
	AFH	0,55%	
	AKH	0,55%	
	ANH	0,55%	
	ASC	0,61%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ASH	0,55%	
	AUC	0,55%	
	AUH	0,55%	
	ID	0,40%	
	IE	0,40%	
	IEP	0,40%	
	IFH	0,40%	
	IGH	0,47%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	IKH	0,54%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	INH	0,40%	
	ISC	0,19%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ISH	0,34%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	IUC	0,40%	
	IUH	0,40%	
LE	0,40%		
NEP	0,40%		
ZD	0,45%		

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) European Social Bond (continuación)	ZE	0,45%	
	ZEP	0,45%	
	ZFH	0,45%	
	ZGC	0,45%	
	ZGH	0,45%	
	ZUH	0,45%	
CT (Lux) European Strategic Bond	AE	1,10%	
	AEP	1,10%	
	AKH	1,10%	
	ANH	1,10%	
	AUH	1,10%	
	DE	1,65%	
	DEP	1,65%	
	DUH	1,49%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	IE	0,50%	
	INH	0,50%	
	ZE	0,55%	
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	AEC	1,55%	
	AEH	1,55%	
	AKH	1,47%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ANH	1,50%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ASH	1,55%	
	AU	1,55%	
	AUP	1,55%	
	DEC	1,65%	
	DEH	1,65%	
	DU	1,65%	
	IEC	0,75%	
	IEH	0,75%	
	IU	0,75%	
	W	1,20%	
	WEH	1,20%	
XUP	0,10%		
ZU	0,64%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.	
CT (Lux) Emerging Market Debt	AEC	1,55%	
	AEH	1,55%	
	AKH	1,42%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ANH	1,42%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ASH	1,69%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
	AU	1,55%	
	AUP	1,55%	
	DEH	1,65%	
	DU	1,65%	
	IEH	0,75%	
	IU	0,75%	
	SU	1,70%	

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) Emerging Market Debt (continuación)	SUP	1,70%	
	W	1,20%	
	XUP	0,10%	
	ZU	0,61%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	AEC	1,50%	
	AEH	1,50%	
	AKH	1,39%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ANH	1,41%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ASC	1,50%	
	ASH	1,50%	
	AU	1,50%	
	AUP	1,50%	
	DEH	1,65%	
	DU	1,65%	
	IE	0,75%	
	IEH	0,75%	
	XU	0,10%	
	XUP	0,10%	
	ZEH	0,75%	
	ZU	0,75%	
CT (Lux) US High Yield Bond	IEC	0,55%	
	IEH	0,61%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	IKH	0,55%	
	INH	0,55%	
	ISC	0,62%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	IU	0,60%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	TEH	0,60%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	XUP	0,10%	
	ZFH	0,60%	
	ZGH	0,53%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
ZU	0,60%		
CT (Lux) Flexible Asian Bond	AEH	1,10%	
	AKH	1,10%	
	AS	1,10%	
	ASC	1,10%	
	ASH	1,10%	
	AU	1,10%	
	AUP	1,10%	
	AVC	0,89%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	AVH	1,10%	
	DEH	1,40%	
	IEH	0,50%	
IGH	0,50%		
ISH	0,50%		

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) Flexible Asian Bond (continuación)	IU	0,50%	
	XU	0,10%	
	ZU	0,55%	
	ZUP	0,55%	
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	AEC	1,65%	
	AEH	1,65%	
	AKH	1,81%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	AU	1,65%	
	AUP	1,65%	
	DEH	2,30%	
	DU	2,30%	
	IEH	0,95%	
	IGH	0,90%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	IU	0,95%	
	W	1,75%	
	ZU	1,11%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	CT (Lux) Global Multi Asset Income	AE	1,55%
AEC		1,55%	
AEH		1,55%	
AEP		1,55%	
AS		1,68%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
ASC		1,55%	
ASH		1,55%	
ASP		1,55%	
AU		1,55%	
AUM		1,55%	
AUP		1,55%	
DEC		2,30%	
DEH		2,30%	
DEP		2,30%	
DU		2,30%	
DUP		2,30%	
ZE		1,05%	
ZEC		1,23%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
ZEH		1,05%	
ZFH	1,05%		
ZU	1,05%		
ZUP	1,16%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.	
CT (Lux) Global Focus	AEH	1,70%	
	AEP	1,70%	
	ASH	1,70%	
	AU	1,70%	
	AUP	1,70%	
	DEH	2,45%	
	DU	2,45%	
	IE	0,85%	
IEH	0,85%		

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) Global Focus (continuación)	IU	0,85%	
	IUP	0,85%	
	W	1,60%	
	XU	0,10%	
	ZE	0,90%	
	ZEH	0,90%	
	ZEP	0,90%	
	ZFH	0,83%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZG	0,90%	
	ZU	0,90%	
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	AEH	1,70%	
	AU	1,70%	
	DEH	2,45%	
	DU	2,45%	
	IE	0,85%	
	IEH	0,85%	
	IU	0,85%	
	XU	0,10%	
	ZU	0,90%	
	1E	1,71%	
	1U	1,71%	
	2E	1,10%	
	2U	1,16%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
8E	1,21%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.	
8U	1,14%		
CT (Lux) Global Equity Income	AEC	1,75%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
	AUP	1,87%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	DEC	2,30%	
	DUP	2,30%	
	IU	1,03%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la gran variación del VL medio y a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	TE	1,15%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZU	1,05%	
	1E	1,68%	
	1EP	1,68%	
	1SC	1,68%	
	1SH	1,68%	
	1ST	1,68%	
	1U	1,68%	
	1UP	1,68%	
	1VT	1,68%	
	2E	1,07%	
	2EP	1,07%	
2U	1,07%		
2UP	1,07%		
3E	0,93%		
3EP	0,93%		

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) Global Equity Income (continuación)	3U	0,93%	
	3UP	0,93%	
	8E	1,11%	
	8EP	1,11%	
	8U	1,11%	
	8UP	1,11%	
	9E	0,80%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	9EP	0,83%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	9U	0,81%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	9UP	0,84%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
CT (Lux) Global Select	IU	0,85%	
	ZU	0,90%	
	1E	1,68%	
	1U	1,68%	
	2E	1,07%	
	2U	1,07%	
	3U	0,90%	
	8E	1,11%	
	8U	1,11%	
	9U	0,85%	
CT (Lux) Global Smaller Companies	AE	1,80%	
	AEP	1,80%	
	AK	1,80%	
	AUP	1,80%	
	DE	2,30%	
	IE	0,95%	
	IEP	0,95%	
	IG	0,95%	
	NE	0,70%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 20 de septiembre de 2023.
	XE	0,15%	
	XFH	0,15%	
	XG	0,08%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	XGH	0,08%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	XU	0,15%	
	ZE	1,05%	
	ZFH	1,05%	
ZG	1,05%		
ZGH	1,05%		
ZU	1,05%		
CT (Lux) American	AEH	1,80%	
	AU	1,80%	
	DEH	2,15%	
	DU	2,15%	
	IEH	0,90%	
	IU	0,90%	
	W	1,50%	

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT¹	Comentarios
CT (Lux) American (continuación)	ZE	1,00%	
	ZEH	1,00%	
	ZU	1,06%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	1E	1,67%	
	1EH	1,67%	
	1EP	1,67%	
	1U	1,67%	
	2E	1,06%	
	2U	1,06%	
	3EH	0,88%	
	3U	0,88%	
	8E	1,10%	
	8U	1,10%	
	9EH	0,84%	
9U	0,84%		
CT (Lux) American Select	AD	1,80%	
	AEH	1,80%	
	AN	1,80%	
	AU	1,80%	
	DEH	2,55%	
	DU	2,55%	
	ID	0,90%	
	IE	0,90%	
	IEH	0,97%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	IN	0,90%	
	W	1,75%	
	ZEH	1,06%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones y a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	ZU	1,00%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	1E	1,67%	
1EH	1,67%		
1EP	1,67%		
1U	1,67%		
2EH	1,06%		
2U	1,14%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.	
3E	0,87%		
3U	0,87%		
8EH	1,10%		
8U	1,10%		
9E	0,83%		
9U	0,83%		
CT (Lux) American Smaller Companies	AE	1,72%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
	AEH	1,80%	
	ASH	1,80%	
	AU	1,80%	
	DU	2,30%	

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) American Smaller Companies (continuación)	IE	0,95%	
	IEH	1,00%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	IFH	0,95%	
	IU	0,95%	
	NE	0,60%	
	ZE	1,05%	
	ZEH	0,76%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
	ZFH	1,05%	
	ZU	1,05%	
	1E	1,68%	
	1EP	1,68%	
	1U	1,68%	
	2U	1,07%	
	3EH	0,87%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
	3U	0,93%	
	8U	1,11%	
	9EH	0,89%	
	9U	0,89%	
CT (Lux) Asia Equities	AE	2,03%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	AEH	1,53%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	DE	2,49%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	DEH	2,11%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	IE	0,95%	
	IU	0,95%	
	ZU	1,05%	
	1E	1,70%	
	1U	1,70%	
	2E	1,09%	
	2U	1,09%	
	3U	0,95%	
	8E	1,13%	
	8U	1,13%	
	9U	0,91%	
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	AEC	1,85%	
	AEH	1,85%	
	AU	1,85%	
	AUP	1,85%	
	DU	2,35%	
	IU	1,05%	
	XS	0,09%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	XSH	0,15%	
	ZEH	1,01%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	ZFH	0,90%	

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) US Contrarian Core Equities (continuación)	ZGH	0,99%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones y a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	ZU	0,99%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	AE	0,70%	
	AEH	0,70%	
	AU	0,70%	
	AUP	0,65%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	DE	0,90%	
	DEH	0,96%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	DU	0,90%	
	IE	0,35%	
	IEC	0,35%	
	IEH	0,35%	
	IFH	0,35%	
	IG	0,35%	
	IU	0,35%	
	NE	0,20%	
	NG	0,20%	
	NU	0,20%	
	XG	0,10%	
	ZEH	0,40%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZFH	0,38%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZU	0,45%	
CT (Lux) Pan European ESG Equities	AE	1,50%	
	ASH	1,50%	
	AUH	1,50%	
	DE	1,70%	
	IE	0,75%	
	W	1,60%	
	XE	0,10%	
	ZE	0,90%	
	ZUH	0,90%	
	1E	1,53%	
	1EP	1,65%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	1G	1,53%	
	1GP	1,65%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	2E	1,08%	
	2G	1,08%	
	2U	1,01%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
3E	0,94%		
3G	0,94%		
3GP	0,94%		
4E	0,08%		
4G	0,08%		
8E	1,12%		

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) Pan European ESG Equities (continuación)	8G	1,12%	
	8U	1,02%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	9E	0,85%	
	9G	0,85%	
	9GP	0,85%	
CT (Lux) Pan European Equity Dividend	AE	1,80%	
	AEP	1,80%	
	AUP	1,80%	
	DE	2,15%	
	DEP	2,15%	
	IE	0,65%	
	IEP	0,65%	
	ZE	1,14%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZEP	1,05%	
	1E	1,70%	
	1EP	1,70%	
	1G	1,70%	
	1GP	1,70%	
	2E	1,09%	
	2EP	1,01%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	2G	1,02%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	2GP	1,02%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	3EP	0,95%	
	3G	0,95%	
	3GP	0,95%	
	4GP	0,09%	
	8E	1,13%	
	8EP	1,13%	
	8G	1,13%	
	8GP	1,13%	
	9EP	0,91%	
	9G	0,85%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	9GP	0,91%	
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	AE	1,85%	
	ASH	1,85%	
	AUH	1,91%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
	DE	2,75%	
	DUH	2,75%	
	IE	1,10%	
	W	1,90%	
	XE	0,08%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZE	1,10%	
	ZFH	1,10%	
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	IE	0,95%	
	ZE	1,10%	
	1E	1,72%	

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) Pan European Smaller Companies (continuación)	1EP	1,72%	
	1FH	1,72%	
	1G	1,72%	
	1UH	1,72%	
	2E	1,07%	
	2G	1,07%	
	3E	0,91%	
	3EP	0,91%	
	3FH	0,91%	
	3G	0,91%	
	3GP	0,91%	
	3UH	0,91%	
	4E	0,07%	
	4G	0,07%	
	8E	1,11%	
	8G	1,11%	
	9E	0,87%	
	9EP	0,80%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	9FH	0,87%	
	9G	0,95%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
	9GP	0,76%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	9UH	0,87%	
CT (Lux) European Select	AE	1,80%	
	AGH	1,80%	
	AUH	1,85%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
	DUH	2,35%	
	IE	0,95%	
	IEP	1,10%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZE	1,19%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZG	1,05%	
	ZGH	1,05%	
	1E	1,65%	
	1EP	1,65%	
	1SH	1,65%	
	1U	1,65%	
	1UH	1,65%	
	2E	1,06%	
	2EP	0,96%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	3E	0,88%	
	3U	0,88%	
	8E	1,10%	
	8EP	1,10%	
	9E	0,84%	
	9U	0,84%	
CT (Lux) European Smaller Companies	IE	0,95%	
	ZE	1,10%	

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) European Smaller Companies (continuación)	1E	1,72%	
	1EP	1,72%	
	1FH	1,59%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	2E	1,07%	
	3E	0,93%	
	3EP	0,93%	
	3FH	0,93%	
	8E	1,11%	
	9E	0,89%	
	9EP	0,89%	
	9FH	0,89%	
CT (Lux) Asian Equity Income	AEH	1,80%	
	ASC	1,80%	
	AU	1,80%	
	AUP	1,80%	
	DEH	2,55%	
	DU	2,55%	
	DUP	2,55%	
	IEP	0,91%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	IU	0,90%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
	W	2,00%	
	XU	0,10%	
	XUP	0,10%	
	ZG	1,19%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZGH	1,05%	
	ZGP	1,21%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZU	1,14%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZUP	1,05%	
CT (Lux) Global Technology	AEH	1,95%	
	AS	1,95%	
	AU	1,95%	
	AUP	1,95%	
	BU	2,35%	
	DEH	2,30%	
	DU	2,30%	
	IE	0,95%	
	IEH	1,00%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	IG	0,95%	
	IJ	0,81%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	IU	0,95%	
	ZEH	1,09%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	ZFH	1,11%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.
	ZG	1,00%	
	ZU	1,05%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la reducción de las comisiones aplicadas a esta Clase de Acciones el 18 de octubre de 2023.

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) UK Equities	AE	1,80%	
	AEH	1,80%	
	AFH	1,80%	
	AG	1,80%	
	AGP	1,80%	
	DEH	2,67%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
	DG	2,79%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
	IE	0,85%	
	IEH	0,85%	
	IG	0,85%	
	IGP	0,85%	
	NEH	0,58%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	NFH	0,57%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	NG	0,59%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	NGP	0,57%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	NUH	0,56%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	TEH	0,63%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	TFH	0,58%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	TG	0,62%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	TGP	0,63%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	TUH	0,57%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZE	1,05%	
	ZEH	1,05%	
	ZFH	1,05%	
	ZG	1,05%	
	ZGP	1,05%	
	ZUH	1,16%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
3EH	0,87%		
3FH	1,10%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.	
3UH	0,87%		
9EH	0,83%		
9EP	0,83%		
9FH	0,88%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.	
9G	0,93%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.	
9UH	0,83%		
CT (Lux) UK Equity Income	AE	1,80%	
	AEC	1,80%	
	AEH	1,80%	
	AG	1,80%	
	ASC	1,80%	

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) UK Equity Income (continuación)	AUC	1,80%	
	DE	2,55%	
	DEC	2,55%	
	DEH	2,55%	
	DG	2,55%	
	DGP	2,55%	
	IE	0,85%	
	IEH	0,85%	
	IG	0,85%	
	IGP	0,85%	
	IU	0,85%	
	IUH	0,85%	
	LG	0,70%	
	LGP	0,70%	
	ZE	1,05%	
	ZEH	1,05%	
	ZFH	1,05%	
	ZG	1,05%	
	ZGP	1,05%	
	ZUH	1,05%	
	1EH	1,64%	
	1FH	1,64%	
	1UH	1,64%	
	3EH	0,88%	
	3FH	0,88%	
	3UH	0,88%	
	9EH	0,84%	
	9FH	0,84%	
	9G	0,84%	
9UH	0,84%		
CT (Lux) Japan Equities*	AE	1,60%	
	AEC	1,60%	
	AEH	1,60%	
	AJ	1,60%	
	AU	1,60%	
	AUH	1,60%	
	DEH	2,20%	
	IE	0,64%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
	IEH	0,70%	
	IEP	0,70%	
	IFH	0,62%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al reciente lanzamiento de la Clase de Acciones.
	IG	0,70%	
	IJ	0,70%	
	IU	0,70%	
	IUH	0,70%	
	LE	0,45%	
LEH	0,45%		
LJ	0,45%		
XFH	0,05%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al reciente lanzamiento de la Clase de Acciones.	

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT¹	Comentarios
CT (Lux) Japan Equities* (continuación)	XJ	0,05%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al reciente lanzamiento de la Clase de Acciones.
	XU	0,05%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al reciente lanzamiento de la Clase de Acciones.
	ZE	0,85%	
	ZEH	0,85%	
	ZFH	0,91%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al reciente lanzamiento de la Clase de Acciones.
	ZJ	0,85%	
	ZU	0,85%	
CT (Lux) Credit Opportunities	AE	1,20%	
	IE	0,51%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZE	0,70%	
	1E	1,17%	
	1EP	1,17%	
	1GH	1,17%	
	1UH	1,17%	
	2E	0,56%	
	2EP	0,56%	
	2GC	0,47%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	2GH	0,56%	
	4GH	0,06%	
	8E	0,60%	
	8EP	0,60%	
8GC	0,60%		
8GH	0,60%		
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	AE	1,10%	
	AFH	0,97%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	AKH	1,10%	
	ANH	1,05%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	AUH	1,10%	
	DE	1,65%	
	IE	0,45%	
	IEP	0,45%	
	IGH	0,45%	
	INH	0,45%	
	IU	0,45%	
	IUH	0,45%	
	JE	0,43%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	JGH	0,40%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	JUH	0,35%	
	LE	0,30%	
	LEP	0,16%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
LGH	0,14%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.	
XE	0,10%		
XGH	0,10%		

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities (continuación)	XUH	0,10%	
	YE	0,50%	
	YGH	0,50%	
	YUH	0,50%	
	ZE	0,53%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZFH	0,48%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZGH	0,53%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	ZUH	0,48%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	AE	1,85%/2,20%	
	AEP	1,85%/2,22%	
	AUH	1,85%/3,25%	
	DE	2,35%/2,94%	
	IE	0,95%/1,60%	
	IGH	0,95%/2,56%	
	LE	0,575%/0,70%	
	XGH	0,15%	
	ZE	1,05%/1,80%	
	ZF	1,13%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
ZFH	1,10%/1,17%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.	
ZGH	1,11%/2,42%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.	
CT (Lux) American Extended Alpha	AEH	1,80%	
	AU	1,80%	
	DEH	2,30%	
	DU	2,30%	
	IU	0,90%	
	ZU	1,11%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	1E	1,69%	
	1EH	1,69%	
	1U	1,69%	
	2E	0,90%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
	2U	0,83%	
	3U	0,94%	
	8E	0,87%	
	8U	0,87%	
	9U	1,04%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido a la significativa variación del VL medio.
CT (Lux) Global Extended Alpha	AEH	1,88%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
	AU	1,80%	
	DEH	2,30%	
	DU	2,30%	
	IU	0,90%	
	ZU	1,12%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
1E	1,69%		

Notas a los estados financieros

(continuación)

21 ÍNDICE DE GASTOS TOTALES (IGT)

(continuación)

Cartera	Clase de Acciones	IGT/IGT ¹	Comentarios
CT (Lux) Global Extended Alpha (continuación)	1U	1,69%	
	2E	0,83%	
	2U	0,83%	
	8E	0,87%	
	8U	0,87%	
CT (Lux) Enhanced Commodities	AEH	1,20%	
	AFH	1,20%	
	AGH	1,20%	
	ASH	1,20%	
	AU	1,20%	
	DEH	1,45%	
	DU	1,45%	
	IEH	0,90%	
	IG	0,90%	
	IGH	0,90%	
	IU	0,90%	
	NG	0,55%	
	XU	0,10%	
	ZEH	0,90%	
	ZFH	0,77%	El IGT actual difiere del IGT esperado para el ejercicio completo debido al tamaño pequeño de la Clase de Acciones.
ZGH	0,90%		
ZU	0,90%		

¹ El IGT incluye la comisión de rendimiento.

* Consulte la Nota 1.

22 INFORMACIÓN ADICIONAL

Las plantillas de divulgación periódica del SFDR están disponibles en el anexo sin auditar a los estados financieros.

Exposición al riesgo global (sin auditar)

Exposición y apalancamiento global

La exposición global de los OICVM se gestiona mediante un enfoque de compromiso, un enfoque de valor en riesgo absoluto (VaR absoluto) o un enfoque de valor en riesgo relativo (VaR relativo).

La información de exposición al riesgo de mercado global durante el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024 es la siguiente:

Enfoque de compromiso

Con el fin de controlar y medir la exposición global, todas las Carteras que no están incluidas en el enfoque de VaR utilizan el enfoque de compromiso.

La exposición global de los subfondos se calcula según el enfoque de compromiso con arreglo a la metodología descrita en las directrices 10-788 de la AEVVM.

Enfoque de VaR

Utilizando el periodo de abril de 2023 a marzo de 2024:

Carteras utilizando la base VaR	Método de cálculo*	Modelo VaR*	Cartera de referencia	Directrices internas de VaR (%)	Límite legal y contractual de VaR (%)	1 año consecutivo			Exposición promedio de compromiso	Suma promedio de nocionales
						Utilización más baja del límite de VaR	Utilización más alta del límite de VaR	Utilización promedio del límite de VaR		
CT (Lux) Global Corporate Bond	VaR relativo	Covarianza	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)	1,5 x bmk VaR	2,0 x bmk VaR	102,90%	107,39%	105,07%	27,22%	74,21%
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	VaR relativo	Covarianza	ICE BofA Custom Index 0-4 Year European Currency High Yield, BB-B, 3% Constrained, Excluding Subordinated Debt (EUR Hedged)	1,5 x bmk VaR	2,0 x bmk VaR	77,53%	114,27%	103,80%	0,16%	20,60%
CT (Lux) European Strategic Bond	VaR relativo	Covarianza	ICE BofA 1-7 Year All Euro Government Index (20%) ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index (40%) ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (40%)	1,8 x bmk VaR	2,0 x bmk VaR	102,31%	126,01%	113,30%	70,50%	101,04%
CT (Lux) Flexible Asian Bond	VaR relativo	Covarianza	Morgan Asia Credit Index Diversified	1,8 x bmk VaR	2,0 x bmk VaR	99,64%	122,84%	108,34%	0,78%	1,12%
CT (Lux) Global Multi Asset Income	VaR relativo	Covarianza	MSCI ACWI Index (45%) ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index (USD Hedged) (30%) Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged) (20%) 30-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (5%)	1,8 x bmk VaR	2,0 x bmk VaR	84,19%	133,96%	114,71%	38,87%	84,47%
CT (Lux) Credit Opportunities	VaR absoluto	Covarianza	N/D	4,7	20	1,08%	2,49%	1,85%	180,88%	222,47%
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	VaR absoluto	Covarianza	N/D	3,3	20	1,47%	2,79%	2,08%	222,82%	273,59%
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	VaR absoluto	Covarianza	N/D	10	20	3,90%	7,54%	5,71%	62,33%	62,33%

Exposición al riesgo global (sin auditar)

(continuación)

Carteras utilizando la base VaR	Método de cálculo*	Modelo VaR*	Cartera de referencia	Directrices internas de VaR (%)	Límite legal y contractual de VaR (%)	1 año consecutivo			Exposición promedio de compromiso	Suma promedio de nocionales
						Utilización más baja del límite de VaR	Utilización más alta del límite de VaR	Utilización promedio del límite de VaR		
CT (Lux) American Extended Alpha	VaR relativo	Covarianza	S&P 500 Index	1,6 x bmk VaR	2,0 x bmk VaR	91,42%	115,08%	100,09%	35,92%	36,74%
CT (Lux) Global Extended Alpha	VaR relativo	Covarianza	MSCI ACWI Index	1,6 x bmk VaR	2,0 x bmk VaR	91,92%	108,42%	103,07%	76,28%	96,47%
CT (Lux) Enhanced Commodities	VaR relativo	Covarianza	Bloomberg Commodity Index	1,3 x bmk VaR	1,3 x bmk VaR	93,11%	114,26%	100,59%	23,42%	301,89%

* Método de cálculo. El modelo VaR se basa en un intervalo de confianza del 99% a lo largo de un periodo de participación de 1 mes. El modelo de covarianza utiliza 2 años de datos, ponderados con una semivida de 6 meses, y se actualiza diariamente. Para CT (Lux) Enhanced Commodities, el método histórico hasta diciembre de 2023 utilizaba 1 año de datos diarios

Información para los accionistas (sin auditar)

La SICAV es una sociedad de inversión organizada como una «*Société d'Investissement à Capital Variable*» en el Gran Ducado de Luxemburgo en virtud de la Ley del 10 de agosto de 1915, en su versión modificada, y califica como un Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM») en virtud de la Parte I de la Ley del 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada.

La SICAV se constituyó el 10 de febrero de 1995 por un periodo ilimitado. Los estatutos de la SICAV se publicaron por primera vez en el Recueil des Sociétés et Associations del Gran Ducado de Luxemburgo el 31 de marzo de 1995 y la última modificación se efectuó el 20 de noviembre de 2023, con objeto de reflejar el nuevo nombre de la SICAV y de sus Carteras, entre otros cambios.

La junta general anual de Accionistas de la SICAV se celebrará en Luxemburgo, según se especifique en la convocatoria, dentro de los seis meses siguientes al cierre del ejercicio contable. Luxemburgo, B-50216.

La junta general anual de Accionistas de la SICAV se celebrará en Luxemburgo, según se especifique en la convocatoria, dentro de los seis meses siguientes al cierre del ejercicio contable. La junta general anual podrá celebrarse en el extranjero si, a juicio absoluto y definitivo del Consejo, las circunstancias excepcionales así lo requieren. Las demás juntas de Accionistas podrán celebrarse en el lugar y plazo de la convocatoria que se especifique en las respectivas convocatorias. Las convocatorias de las juntas generales se realizan de acuerdo con la legislación luxemburguesa y de acuerdo con las normas aplicables en los países pertinentes en los que las Acciones se ofrecen públicamente a la venta. En las convocatorias se especificarán el lugar y la hora de la junta, las condiciones de admisión, el orden del día, el quórum y los requisitos de votación.

El ejercicio contable de la SICAV finaliza el 31 de marzo de cada año.

El informe anual y los estados financieros auditados y el informe provisional sin auditar están disponibles en el domicilio social de la SICAV y en la oficina principal de cada agente de pagos y distribuidor. Las cuentas combinadas de la SICAV se expresan en dólares estadounidenses.

El Valor liquidativo y los precios de oferta y reembolso de las acciones de la SICAV se hacen públicos en el domicilio social de la SICAV.

Este informe no constituye una oferta o una solicitud de una oferta para comprar acciones en la SICAV. Las suscripciones se aceptan según el Folleto y el último informe anual disponible que contiene los estados financieros auditados a 31 de marzo y el último informe provisional disponible a 30 de septiembre, si se publican posteriormente.

Ciertas Carteras y/o Clases de Acciones contenidas en este informe pueden no ser autorizadas u ofrecidas para la venta en todas las jurisdicciones en este momento.

Eventos significativos/globales

Acontecimientos significativos locales, regionales o mundiales como acciones terroristas, conflictos civiles y guerras, desastres naturales, brotes de enfermedades/virus y epidemias u otros problemas de salud pública, recesiones, depresiones o acontecimientos de otro tipo —o la posibilidad de que se produzcan— podrían tener un impacto negativo significativo en las condiciones económicas y de mercado mundiales. Estos y otros acontecimientos relacionados podrían tener un impacto negativo en el rendimiento de la Cartera y en el valor de una inversión en las Carteras.

Documento de información («KID de PRIIP», anteriormente Documento de datos fundamentales para el inversor) - Requisitos de suscripción

El KID de PRIIP es un documento precontractual y los inversores deberán confirmar que han leído el último KID de PRIIP antes de hacer una suscripción. La Sociedad Gestora tiene el derecho de rechazar una suscripción si el inversor no confirma que ha leído el último KID de PRIIP en el momento de la solicitud. El último KID de PRIIP se podrá obtener en www.columbiathreadneedle.com.

Grupo de trabajo sobre divulgaciones relacionadas con el clima («TCFD», por sus siglas en inglés)

La información sobre TCFD de las Carteras analizadas por este informe se ha puesto a disposición en los detalles de la Cartera o en las páginas de documentos de nuestro sitio web y se puede encontrar en www.columbiathreadneedle.com.

DECLARACIONES DE LA REMUNERACIÓN

Esta declaración se hace con respecto a la Política de remuneración del Grupo, tal como se aplica a Threadneedle Management Luxembourg S.A. («el Gestor») con respecto a la Directiva sobre Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM») y otras normas y directrices aplicables.

La Política de remuneración se aplica a todas las entidades filiales de la Sociedad a las que se aplican los requisitos de las Directivas sobre OICVM, y el Comité de remuneración la aprobó por última vez en junio de 2023.

1. El Comité de remuneración

El Comité de remuneración de UK HoldCo («el Comité») es un subcomité del Consejo de UK HoldCo que asume la responsabilidad de establecer la filosofía y los objetivos que regirán los programas de retribución y beneficios del Grupo; de revisar y aprobar los planes, las políticas y las prácticas de retribución y beneficios; y de supervisar y aprobar la remuneración del Grupo. Se ha determinado que sea independiente de la gestión ejecutiva diaria del Grupo y está formado por Consejeros del Grupo o miembros sénior del equipo de dirección ejecutiva de Ameriprise Financial, la empresa matriz del Grupo, que no ocupan cargos ejecutivos en UK HoldCo.

Información para los accionistas (sin auditar)

(continuación)

Los miembros actuales del Comité son el Sr. Walter Berman, el Sr. William Turner y la Sra. Kelli Hunter Petruzillo. Las juntas normalmente se celebran en enero, marzo, junio, septiembre y diciembre. El Global Head of Compensation Consulting and Operations actúa como Secretario del Comité. El Comité puede invitar a asistir a las juntas a cualquier empleado del Grupo o experto funcional de la sociedad matriz que considere adecuado, a fin de permitirle cumplir con sus responsabilidades, incluido garantizar que la remuneración es coherente con la gestión de riesgos efectiva y no fomentar una asunción de riesgos excesiva.

2. Determinación de mancomunaciones de remuneración de incentivos

El Gestor tomó sus decisiones de Concesión anual de incentivos totales de mancomunaciones independientes que abarcan la actividad Inmobiliaria, la unidad de Distribución, las actividades de Inversión y las funciones de Apoyo, combinadas en definitiva para la gobernanza y la supervisión a nivel regional de EMEA. Tales mancomunaciones se determinan a discreción de la Sociedad, sujetas a la supervisión y a la aprobación finales del Comité de remuneración. Las mancomunaciones para los Planes de incentivos especiales («SIP», por sus siglas en inglés) para el sector Inmobiliario, la Distribución y las Inversiones se determinan con referencia a cuatro factores no ponderados, que son una evaluación «descendente» de los requisitos legales, normativos y de práctica de mercado y cualesquiera otros factores contextuales internos o externos; un cálculo «ascendente» con base en el rendimiento comercial frente al nivel del Plan e incentivo objetivo para la empresa (consulte el apartado «Pago por rendimiento» a continuación); el rendimiento estratégico y financiero general del Grupo; y el rendimiento estratégico y financiero de Ameriprise Financial como sociedad matriz y accionista del Grupo. La financiación de las funciones de apoyo forma parte del plan global de «AIA», y la financiación para cada región y actividad se determina mediante una Evaluación integral y equilibrada de las unidades de negocio en el contexto del rendimiento general del grupo Ameriprise Financial. Todas las mancomunaciones se establecen en el contexto del entorno de riesgo y control mantenido durante el ejercicio y pueden ajustarse de forma descendente para reflejar cualquier aspecto sustancial al respecto. El Comité también recibe informes continuos a lo largo del ejercicio de la función de Riesgo relativa a las evaluaciones de riesgos y otros temas o ámbitos de interés relacionados con el control de riesgos o las preocupaciones sobre el comportamiento relacionado con los riesgos.

El Comité tiene todos estos factores en cuenta a fin de tomar una decisión equilibrada sobre la supervisión y aprobación de las mancomunaciones de incentivos totales para el ejercicio en cuestión.

3. Determinación de concesiones individuales de incentivos totales

Las decisiones de remuneración individual en relación con todos los planes de incentivos son discrecionales en su totalidad, aunque están fundamentadas de forma sólida en la evaluación del rendimiento anual y los niveles de remuneración del mercado conocidos para puestos de trabajo equivalentes, así como en la financiación mancomunada disponible. El departamento de Riesgo y cumplimiento proporciona información crítica al ajuste de la calificación de rendimiento final, lo que garantiza que todo riesgo y toda preocupación pertinente sobre el comportamiento se reflejen en las evaluaciones de rendimiento y, posteriormente, en las recomendaciones de remuneración. Los directores de Riesgo y cumplimiento para EMEA también informan directamente al Comité de remuneración del proceso de concesión para garantizar que el Comité reciba un informe directo en el que se base al tomar sus decisiones finales de ajuste de riesgos.

Los salarios base se mantienen a un nivel competitivo de mercado a fin de garantizar que, si procede, sea posible conceder cero incentivos.

Pago por rendimiento

El elemento ascendente del proceso de determinación de la mancomunación de los Planes de incentivos especiales mide el rendimiento empresarial general y por equipos frente a los objetivos comerciales principales para cada ámbito del Grupo, incluido el rendimiento de las inversiones a largo plazo para las divisiones de Inversiones e Inmobiliaria y una combinación de ventas brutas y netas para la división de Distribución. El rendimiento de inversiones se evalúa respecto al índice de referencia de cada fondo y sus perfiles de riesgo. Tales impactos de las evaluaciones en el cálculo ascendente están limitados, y ponderados en mayor medida con los periodos de tiempo más largos, para que los gestores de incentivos no asuman un riesgo excesivo a fin de ofrecer mayores mancomunaciones de incentivos. Si bien los resultados estratégicos y financieros del Grupo y la sociedad matriz son factores importantes en la determinación de la mancomunación, el modelo se establece para garantizar que el logro de los objetivos principales de la actividad comercial, incluida la aportación de rendimiento de inversiones a sus clientes, sea un impulsor explícito y significativo de la determinación de la mancomunación para tales divisiones.

Las concesiones individuales discrecionales de la financiación disponible, en el contexto de niveles de remuneración competitivos de mercado para el puesto de trabajo en cuestión, están impulsadas por cada calificación individual frente a las metas (Objetivos) y las expectativas de la dirección sobre el comportamiento del Grupo (nuestros Valores), cada uno de los cuales está calificado de forma independiente sobre una escala de 5 puntos para garantizar que se otorga la debida importancia a la evaluación del comportamiento. Los objetivos se centran en los resultados clave para la función de ese año, en particular en la obtención de resultados de inversión para los empleados de Inversiones y para la división de Inmuebles: todos los empleados también se gestionan en función de un Objetivo obligatorio de gestión de riesgos. El rendimiento de inversiones, si fuera relevante para la función, se evalúa frente al índice de referencia de cada fondo y sus perfiles de riesgo.

Se verifica la coherencia de las calificaciones en la actividad comercial con la información de los directores de Riesgo y cumplimiento para EMEA según sea necesaria para garantizar el equilibrio y el debido reflejo de la gestión de riesgos. Con respecto a los incentivos de las divisiones de Ventas, Inmobiliaria e Inversiones, no existe ninguna plantilla o fórmula predeterminada sobre las concesiones, que son discrecionales a fin de poder justificar y reflejar todos los factores pertinentes.

Prestación de incentivos totales

El Grupo cree que las concesiones diferidas para los que ganan más y los que asumen riesgos son una cuestión de buenas prácticas y una parte importante de alinear los intereses del personal clave con los intereses a largo plazo de los clientes y accionistas. A tal respecto, las Concesiones de incentivos totales

Información para los accionistas (sin auditar)

(continuación)

para todos los empleados del Grupo pueden otorgarse en parte en concesiones diferidas a través del programa de Concesión de incentivos a largo plazo de Ameriprise Financial («LTIA», por sus siglas en inglés) y, para aquel Personal de código/Personal identificado de la división de Inversiones, a través de un programa de diferimiento del fondo. Los diferimientos y la prestación de concesiones en instrumentos cumplirán con los requisitos normativos pertinentes en vigor en cada momento.

El personal calificado como Personal de código o Personal identificado y aquellos de un nivel comparable de antigüedad están sujetos a una tasa más alta de diferimiento. El 50% de la concesión de incentivos generales se ingresa en participaciones vinculadas al fondo sujetas a un periodo de participación después de la prestación. Las participaciones vinculadas al fondo están diseñadas para reflejar el rendimiento de una sección de productos y clases de activos dentro de la región.

4. Personal identificado

El Personal de código o Personal identificado se clasifica como Gestores sénior, personas con un impacto significativo en el perfil de riesgo de los OICVM, personas que ejercen funciones de control y otros empleados cuya remuneración total les sitúa en la misma categoría que la alta dirección y los que asumen riesgos, y cuyas actividades profesionales tienen un impacto significativo en los perfiles de riesgo del Gestor o de los fondos que este gestiona. En la práctica, esto incluirá los denominados Gestores de los Fondos de tales fondos del Gestor.

5. Declaración del pago de la remuneración

El periodo de rendimiento para la remuneración opera sobre la base del año calendario.

La remuneración total pagada por el Grupo a 28 Gestores sénior del Personal de código de remuneración del OICVM V por sus actividades de OICVM en el año de resultados 2023 fue de 2,67 millones de libras esterlinas, de los cuales 1,05 millones fueron remuneraciones fijas y 1,62 millones fueron variables. La remuneración total pagada a otros miembros del Personal de código de remuneración del OICVM cuyas actividades tuvieron un impacto significativo en el perfil de riesgo del Gestor fue de 7,49 millones de libras esterlinas, de los cuales 3,33 millones fueron remuneraciones fijas y 4,16 millones fueron variables. La remuneración total pagada a los gestores delegados de los fondos regulados por los OICVM fue de 1,02 millones de libras esterlinas, de los cuales 0,09 millones fueron remuneraciones fijas y 0,93 millones fueron variables.

Información para inversores en Suiza (sin auditar)

El informe anual y los estados financieros auditados, el informe provisional sin auditar, el informe sobre los cambios en las participaciones de la Cartera correspondiente al ejercicio, los estatutos, el Folleto (versión suiza) y el KID de PRIIP podrán obtenerse previa solicitud y sin coste alguno en las oficinas del Representante y agente de pagos suizo de la SICAV, Caceis Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Sucursal de Zúrich, Bleicherweg 7, 8027 Zúrich, Suiza, o en el domicilio social de la SICAV.

El rendimiento histórico no es un indicio del rendimiento actual o futuro, y los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones y los costes incurridos en la emisión y el reembolso de acciones.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Global Social Bond*								
AE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	0,05%	n/d	n/d	n/d	n/d
AEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,14%	n/d	n/d	n/d	n/d
AEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,14%	n/d	n/d	n/d	n/d
AFH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,02%	n/d	n/d	n/d	n/d
AU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,27%	n/d	n/d	n/d	n/d
AUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,27%	n/d	n/d	n/d	n/d
IE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	0,05%	n/d	n/d	n/d	n/d
IEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,14%	n/d	n/d	n/d	n/d
IEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,14%	n/d	n/d	n/d	n/d
IEP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	0,05%	n/d	n/d	n/d	n/d
IFH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,02%	n/d	n/d	n/d	n/d
IGC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,21%	n/d	n/d	n/d	n/d
IGH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,21%	n/d	n/d	n/d	n/d
IU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,28%	n/d	n/d	n/d	n/d
IUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,28%	n/d	n/d	n/d	n/d
LE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	0,05%	n/d	n/d	n/d	n/d
LEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,14%	n/d	n/d	n/d	n/d
LEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,14%	n/d	n/d	n/d	n/d
LGC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,21%	n/d	n/d	n/d	n/d
LGH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,21%	n/d	n/d	n/d	n/d
LU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,29%	n/d	n/d	n/d	n/d
LUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,28%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	0,05%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,14%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,14%	n/d	n/d	n/d	n/d

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Global Social Bond* (continuación)								
ZFH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,02%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZGC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,21%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZGH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,21%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,28%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de diciembre de 2023	2,55%	2,28%	n/d	n/d	n/d	n/d
CT (Lux) Global Corporate Bond								
AEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	6,35%	-14,11%	-17,59%	-0,79%	-2,48%
AEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	6,35%	-14,11%	-17,57%	-0,79%	-2,49%
AKH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	6,46%	-14,11%	-17,24%	-0,79%	-2,26%
ANH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	6,72%	-14,11%	-16,49%	-0,79%	-1,75%
AU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	8,79%	-14,11%	-15,69%	-0,79%	-1,57%
AUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	8,78%	-14,11%	-15,69%	-0,79%	-1,57%
DEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	5,57%	-14,11%	-18,19%	-0,79%	-3,21%
DEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	5,57%	-14,11%	-18,16%	-0,79%	-3,22%
DU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	7,97%	-14,11%	-16,31%	-0,79%	-2,30%
DUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	7,97%	-14,11%	-16,32%	-0,79%	-2,30%
IEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	6,71%	-14,11%	-17,41%	-0,79%	-2,29%
IEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	6,68%	-14,11%	-17,38%	-0,79%	-2,29%
IEP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	5,31%	-14,11%	-9,97%	-0,79%	6,08%
IGC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	8,21%	-14,11%	-16,25%	-0,79%	-1,63%
IGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	8,22%	-14,11%	-16,23%	-0,79%	-1,61%
IKH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	6,69%	-14,11%	-17,03%	-0,79%	-1,95%
INH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	6,89%	-14,11%	-16,27%	-0,79%	-1,47%
IU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	9,11%	-14,11%	-15,48%	-0,79%	-1,37%
IUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	9,11%	-14,11%	-15,48%	-0,79%	-1,37%
NEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	6,78%	-14,11%	-17,26%	-0,79%	-2,09%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Global Corporate Bond (continuación)								
NEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	6,81%	-14,11%	-17,27%	-0,79%	-2,10%
NGC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	8,36%	-14,11%	-16,11%	-0,79%	-1,41%
NGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	8,35%	-14,11%	-16,09%	-0,79%	-1,41%
NU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	9,22%	-14,11%	-15,35%	-0,79%	-1,17%
NUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	9,22%	-14,11%	-15,35%	-0,79%	-1,17%
XEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	7,04%	-14,11%	-17,05%	-0,79%	-1,80%
XFH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	4,97%	-14,11%	-17,39%	-0,79%	-2,07%
XGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	8,65%	-14,11%	-15,85%	-0,79%	-1,11%
XU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	9,54%	-14,11%	-15,09%	-0,79%	-0,87%
XVC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)	Rendimiento desde su lanzamiento el 14 de septiembre de 2023	6,22%	5,53%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	6,62%	-14,11%	-17,38%	-0,79%	-2,23%
ZFH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	4,49%	-14,11%	-17,80%	-0,79%	-2,66%
ZGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	8,18%	-14,11%	-16,22%	-0,79%	-1,55%
ZU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		9,10%	9,06%	-14,11%	-15,48%	-0,79%	-1,32%
CT (Lux) European Corporate Bond								
AE	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	8,64%	-14,17%	-14,74%	-1,08%	-1,81%
ANH	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	8,92%	-14,17%	-13,72%	-1,08%	-1,20%
IE	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	8,97%	-14,17%	-14,33%	-1,08%	-1,22%
IEP	iBoxx EUR Corporate Bond Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 8 de abril de 2021	8,19%	8,96%	-14,17%	-14,43%	-0,66%	-0,97%
INH	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	9,00%	-14,17%	-13,27%	-1,08%	-0,51%
NE	iBoxx EUR Corporate Bond Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 21 de septiembre de 2023	5,22%	5,71%	n/d	n/d	n/d	n/d
NEP	iBoxx EUR Corporate Bond Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 21 de septiembre de 2023	5,22%	5,72%	n/d	n/d	n/d	n/d
XE	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	9,28%	-14,17%	-14,08%	-1,08%	-0,73%
XFH	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	7,07%	-14,17%	-14,50%	-1,08%	-1,05%
XGH	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	10,74%	-14,17%	-12,92%	-1,08%	-0,20%
XUH	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	11,50%	-14,17%	-12,29%	-1,08%	-0,04%
ZE	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	8,91%	-14,17%	-14,53%	-1,08%	-1,45%
ZFH	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	6,67%	-14,17%	-15,00%	-1,08%	-1,72%
1E	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	8,21%	-14,17%	-14,87%	-1,08%	-1,80%
1G	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	5,70%	-14,17%	-10,04%	-1,08%	-7,89%
2E	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	8,88%	-14,17%	-14,35%	-1,08%	-1,20%
2G	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	6,24%	-14,17%	-9,59%	-1,08%	-7,36%
3G	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	6,23%	-14,17%	-9,59%	-1,08%	-7,43%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) European Corporate Bond (continuación)								
4E	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	9,36%	-14,17%	-13,92%	-1,08%	-0,70%
4G	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	6,87%	-14,17%	-9,04%	-1,08%	-6,86%
8E	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	8,83%	-14,17%	-14,39%	-1,08%	-1,24%
8G	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	6,30%	-14,17%	-9,53%	-1,08%	-7,36%
9G	iBoxx EUR Corporate Bond Index		8,19%	6,21%	-14,17%	-9,62%	-1,08%	-7,46%
CT (Lux) European High Yield Bond								
AE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	10,37%	-11,75%	-12,21%	3,25%	1,46%
AKH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	10,60%	-11,75%	-12,00%	3,25%	1,67%
ANH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	10,92%	-11,75%	-11,18%	3,25%	2,17%
IE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,27%	-11,75%	-11,55%	3,25%	2,27%
IEP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,27%	-11,75%	-11,55%	3,25%	2,27%
IKH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,35%	-11,75%	-11,23%	3,25%	2,48%
INH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,70%	-11,75%	-10,42%	3,25%	2,93%
XE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,83%	-11,75%	-11,01%	3,25%	3,00%
ZE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,16%	-11,75%	-11,61%	3,25%	2,22%
ZEP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,16%	-11,75%	-11,61%	3,25%	2,22%
1E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	10,46%	-11,75%	-12,09%	3,25%	1,73%
1EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	10,46%	-11,75%	-12,09%	3,25%	1,73%
1G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	7,88%	-11,75%	-7,10%	3,25%	-4,58%
1GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	7,89%	-11,75%	-7,09%	3,25%	-4,56%
1UT	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	12,65%	-11,75%	-10,24%	3,25%	2,47%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) European High Yield Bond (continuación)								
2E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,08%	-11,75%	-11,60%	3,25%	2,30%
2EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,08%	-11,75%	-11,59%	3,25%	2,33%
2FH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,70%	-11,75%	-12,03%	3,25%	1,99%
2G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,38%	-11,75%	-6,65%	3,25%	-4,11%
2GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,59%	-11,75%	-6,56%	3,25%	-3,99%
3E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,13%	-11,75%	-11,55%	3,25%	2,35%
3EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,13%	-11,75%	-11,55%	3,25%	2,35%
3FC	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,80%	-11,75%	-11,98%	3,25%	2,03%
3FH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,84%	-11,75%	-11,98%	3,25%	2,04%
3G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,54%	-11,75%	-6,53%	3,25%	-3,99%
3GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,55%	-11,75%	-6,52%	3,25%	-3,98%
4E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,88%	-11,75%	-10,93%	3,25%	3,07%
4G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	9,25%	-11,75%	-5,90%	3,25%	-3,32%
8E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,03%	-11,75%	-11,63%	3,25%	2,26%
8EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,03%	-11,75%	-11,63%	3,25%	2,26%
8FH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,75%	-11,75%	-12,06%	3,25%	1,95%
8G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,44%	-11,75%	-6,62%	3,25%	-4,08%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) European High Yield Bond (continuación)								
8GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,45%	-11,75%	-6,61%	3,25%	-4,06%
9E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,21%	-11,75%	-11,51%	3,25%	2,40%
9EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	11,21%	-11,75%	-11,51%	3,25%	2,40%
9FC	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,93%	-11,75%	-11,86%	3,25%	2,10%
9FH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,97%	-11,75%	-11,85%	3,25%	2,08%
9G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,68%	-11,75%	-6,48%	3,25%	-3,87%
9GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		12,14%	8,68%	-11,75%	-6,43%	3,25%	-3,88%
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond								
AE	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	9,48%	n/d	-4,82%	n/d	1,82%
AEP	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	9,48%	n/d	-4,83%	n/d	1,82%
AKH	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	9,37%	n/d	-4,55%	n/d	2,11%
ANH	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	9,66%	n/d	-3,62%	n/d	2,55%
IE	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	9,92%	n/d	-4,44%	n/d	2,23%
IEP	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	9,92%	n/d	-4,44%	n/d	2,22%
IGC	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	11,29%	n/d	-3,15%	n/d	2,80%
IGH	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	11,24%	n/d	-3,20%	n/d	2,76%
IKH	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	9,83%	n/d	-4,18%	n/d	2,49%
INH	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	10,12%	n/d	-3,30%	n/d	2,92%
XE	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	10,29%	n/d	-4,06%	n/d	2,64%
XGC	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	11,91%	n/d	-2,71%	n/d	3,19%
XGH	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	11,90%	n/d	-2,67%	n/d	3,17%
ZE	ÍNDICE DE REFERENCIA NO OFICIAL		n/d	9,77%	n/d	-4,53%	n/d	2,16%
CT (Lux) European Social Bond								
AE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,48%	-14,49%	-15,43%	-1,46%	-2,38%
AEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,47%	-14,49%	-15,43%	-1,46%	-2,38%
AFH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)	Rendimiento desde su lanzamiento el 25 de febrero de 2021	7,50%	5,25%	-14,49%	-15,82%	-0,62%	-1,19%
AKH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,40%	-14,49%	-15,00%	-1,46%	-1,93%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) European Social Bond (continuación)								
ANH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,78%	-14,49%	-14,14%	-1,46%	-1,46%
ASC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)	Rendimiento desde su lanzamiento el 25 de febrero de 2021	7,50%	8,07%	-14,49%	-13,98%	-0,62%	-0,43%
ASH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)	Rendimiento desde su lanzamiento el 25 de febrero de 2021	7,50%	8,05%	-14,49%	-13,94%	-0,62%	-0,44%
AUC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)	Rendimiento desde su lanzamiento el 25 de febrero de 2021	7,50%	9,56%	-14,49%	-13,67%	-0,62%	-0,36%
AUH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)	Rendimiento desde su lanzamiento el 25 de febrero de 2021	7,50%	9,63%	-14,49%	-13,69%	-0,62%	-0,33%
ID	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,90%	-14,49%	-15,31%	-1,46%	-2,31%
IE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,63%	-14,49%	-15,30%	-1,46%	-2,23%
IEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,63%	-14,49%	-15,30%	-1,46%	-2,23%
IFH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	5,36%	-14,49%	-15,74%	-1,46%	-2,56%
IGH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)	Rendimiento desde su lanzamiento el 25 de febrero de 2021	7,50%	8,92%	-14,49%	-14,19%	-0,62%	-0,45%
IKH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,42%	-14,49%	-14,96%	-1,46%	-1,88%
INH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,81%	-14,49%	-14,09%	-1,46%	-1,41%
ISC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)	Rendimiento desde su lanzamiento el 25 de febrero de 2021	7,50%	8,52%	-14,49%	-13,77%	-0,62%	-0,42%
ISH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)	Rendimiento desde su lanzamiento el 25 de febrero de 2021	7,50%	8,37%	-14,49%	-13,81%	-0,62%	-0,42%
IUC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)	Rendimiento desde su lanzamiento el 25 de febrero de 2021	7,50%	9,79%	-14,49%	-13,62%	-0,62%	-0,35%
IUH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)	Rendimiento desde su lanzamiento el 25 de febrero de 2021	7,50%	9,71%	-14,49%	-13,62%	-0,62%	-0,26%
LE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,63%	-14,49%	-15,30%	-1,46%	-2,24%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) European Social Bond (continuación)								
NEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,63%	-14,49%	-15,30%	-1,46%	-2,23%
ZD	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,84%	-14,49%	-15,36%	-1,46%	-2,36%
ZE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,58%	-14,49%	-15,34%	-1,46%	-2,28%
ZEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	7,58%	-14,49%	-15,34%	-1,46%	-2,28%
ZFH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	5,31%	-14,49%	-15,79%	-1,46%	-2,60%
ZGC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	9,04%	-14,49%	-14,27%	-1,46%	-1,75%
ZGH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	9,03%	-14,49%	-14,25%	-1,46%	-1,75%
ZUH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50%), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50%)		7,50%	9,73%	-14,49%	-13,65%	-1,46%	-1,58%
CT (Lux) European Strategic Bond								
AE	ICE BofA Custom Index		8,90%	6,72%	-11,32%	-10,90%	0,86%	-0,63%
AEP	ICE BofA Custom Index		8,90%	6,72%	-11,32%	-10,90%	0,86%	-0,63%
AKH	ICE BofA Custom Index		8,90%	6,57%	-11,32%	-10,69%	0,86%	-0,54%
ANH	ICE BofA Custom Index		8,90%	6,88%	-11,32%	-9,71%	0,86%	-0,13%
AUH	ICE BofA Custom Index		8,90%	8,88%	-11,32%	-9,17%	0,86%	-0,02%
DE	ICE BofA Custom Index		8,90%	6,14%	-11,32%	-11,39%	0,86%	-1,18%
DEP	ICE BofA Custom Index		8,90%	6,14%	-11,32%	-11,39%	0,86%	-1,18%
DUH	ICE BofA Custom Index		8,90%	8,42%	-11,32%	-9,64%	0,86%	-0,65%
IE	ICE BofA Custom Index		8,90%	7,36%	-11,32%	-10,36%	0,86%	-0,04%
INH	ICE BofA Custom Index		8,90%	7,46%	-11,32%	-9,13%	0,86%	0,70%
ZE	ICE BofA Custom Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 11 de noviembre de 2021	8,90%	7,17%	-11,32%	-10,58%	-0,42%	-0,40%
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds								
AEC	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	5,53%	-12,26%	-14,53%	0,91%	-2,47%
AEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	5,51%	-12,26%	-14,58%	0,91%	-2,43%
AKH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	5,81%	-12,26%	-14,19%	0,91%	-2,12%
ANH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	6,14%	-12,26%	-13,33%	0,91%	-1,71%
ASH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	6,23%	-12,26%	-12,95%	0,91%	-1,60%
AU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	7,83%	-12,26%	-12,62%	0,91%	-1,54%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds (continuación)								
AUP	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	7,83%	-12,26%	-12,62%	0,91%	-1,54%
DEC	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	5,40%	-12,26%	-14,62%	0,91%	-2,57%
DEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	5,42%	-12,26%	-14,67%	0,91%	-2,53%
DU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	7,72%	-12,26%	-12,70%	0,91%	-1,64%
IEC	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 25 de febrero de 2021	9,08%	6,37%	-12,26%	-13,82%	n/d	-1,16%
IEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	6,42%	-12,26%	-13,89%	0,91%	-1,65%
IU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	8,69%	-12,26%	-11,92%	0,91%	-0,77%
W	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	8,20%	-12,26%	-12,31%	0,91%	-1,20%
WEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	5,94%	-12,26%	-14,27%	0,91%	-2,10%
XUP	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		9,08%	9,49%	-12,26%	-11,27%	0,91%	0,07%
ZU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 11 de noviembre de 2021	9,08%	8,87%	-12,26%	-11,88%	n/d	0,01%
CT (Lux) Emerging Market Debt								
AEC	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	8,00%	-16,45%	-18,84%	-1,51%	-3,92%
AEH	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	7,98%	-16,45%	-18,88%	-1,51%	-3,91%
AKH	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	8,15%	-16,45%	-18,75%	-1,51%	-3,83%
ANH	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	8,39%	-16,45%	-17,86%	-1,51%	-3,40%
ASH	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	8,89%	-16,45%	-17,12%	-1,51%	-3,08%
AU	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	10,54%	-16,45%	-16,64%	-1,51%	-2,96%
AUP	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	10,54%	-16,45%	-16,64%	-1,51%	-2,96%
DEH	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	7,90%	-16,45%	-18,94%	-1,51%	-4,02%
DU	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	10,43%	-16,45%	-16,73%	-1,51%	-3,06%
IEH	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	8,84%	-16,45%	-18,21%	-1,51%	-3,16%
IU	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	11,39%	-16,45%	-15,97%	-1,51%	-2,45%
SU	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	10,37%	-16,45%	-16,77%	-1,51%	-3,11%
SUP	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	10,38%	-16,45%	-16,77%	-1,51%	-3,11%
W	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	10,93%	-16,45%	-16,35%	-1,51%	-2,62%
XUP	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	12,22%	-16,45%	-15,45%	-1,51%	-1,59%
ZU	J.P. Morgan EMBI Global Index		10,45%	11,60%	-16,45%	-16,01%	-1,51%	-2,34%
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds								
AEC	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	5,89%	-10,28%	-12,48%	0,19%	-2,58%
AEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	5,90%	-10,28%	-12,49%	0,19%	-2,59%
AKH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	6,05%	-10,28%	-12,37%	0,19%	-2,33%
ANH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	6,36%	-10,28%	-11,33%	0,19%	-1,88%
ASC	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	6,63%	-10,28%	-10,75%	0,19%	-1,70%
ASH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	6,67%	-10,28%	-10,77%	0,19%	-1,72%
AU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	8,23%	-10,28%	-10,41%	0,19%	-1,65%
AUP	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	8,24%	-10,28%	-10,41%	0,19%	-1,65%
DEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	5,73%	-10,28%	-12,63%	0,19%	-2,73%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds (continuación)								
DU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	8,07%	-10,28%	-10,54%	0,19%	-1,79%
IE	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	5,35%	-10,28%	-3,82%	0,19%	6,62%
IEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	6,70%	-10,28%	-11,84%	0,19%	-1,84%
XU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	9,76%	-10,28%	-9,12%	0,19%	-0,21%
XUP	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	9,76%	-10,28%	-9,12%	0,19%	-0,21%
ZEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,92%	6,58%	-10,28%	-11,86%	0,19%	-1,90%
ZU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 11 de noviembre de 2021	9,92%	9,07%	-10,28%	-9,68%	-1,11%	-0,74%
CT (Lux) US High Yield Bond								
AEC	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Rendimiento hasta su cierre el 18 de diciembre de 2023	12,22%	8,05%	-11,10%	-13,36%	5,27%	2,57%
AEH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Rendimiento hasta su cierre el 18 de diciembre de 2023	12,22%	8,05%	-11,10%	-13,37%	5,27%	2,56%
AKH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Rendimiento hasta su cierre el 18 de diciembre de 2023	12,22%	8,15%	-11,10%	-13,21%	5,27%	2,89%
ANH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Rendimiento hasta su cierre el 18 de diciembre de 2023	12,22%	8,37%	-11,10%	-12,52%	5,27%	3,26%
ASH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Rendimiento hasta su cierre el 18 de diciembre de 2023	12,22%	8,83%	-11,10%	-11,66%	5,27%	3,45%
AU	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Rendimiento hasta su cierre el 18 de diciembre de 2023	12,22%	10,50%	-11,10%	-11,18%	5,27%	3,54%
AUP	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Rendimiento hasta su cierre el 18 de diciembre de 2023	12,22%	10,50%	-11,10%	-11,18%	5,27%	3,54%
DEC	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Rendimiento hasta su cierre el 18 de diciembre de 2023	12,22%	7,84%	-11,10%	-13,52%	5,27%	2,37%
DEH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Rendimiento hasta su cierre el 18 de diciembre de 2023	12,22%	7,86%	-11,10%	-13,55%	5,27%	2,38%
DU	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Rendimiento hasta su cierre el 18 de diciembre de 2023	12,22%	10,29%	-11,10%	-11,36%	5,27%	3,34%
IEC	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		13,41%	10,32%	-11,10%	-12,61%	5,27%	3,48%
IEH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		13,41%	10,32%	-11,10%	-12,60%	5,27%	3,49%
IKH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		13,41%	10,30%	-11,10%	-12,38%	5,27%	3,80%
INH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		13,41%	10,59%	-11,10%	-11,63%	5,27%	4,19%
ISC	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 29 de julio de 2021	13,41%	11,16%	-11,10%	-10,88%	1,38%	1,52%
IU	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		13,41%	12,92%	-11,10%	-10,42%	5,27%	4,48%
TEH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		13,41%	10,35%	-11,10%	-12,59%	5,27%	3,48%
XUP	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		13,41%	13,49%	-11,10%	-9,96%	5,27%	5,06%
ZFH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		13,41%	8,11%	-11,10%	-13,06%	5,27%	2,91%
ZGH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		13,41%	11,94%	-11,10%	-11,68%	5,27%	3,79%
ZU	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		13,41%	12,82%	-11,10%	-10,59%	5,27%	4,22%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Flexible Asian Bond								
AEH	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	3,39%	-11,41%	-15,70%	-0,61%	-0,82%
AKH	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	3,49%	-11,41%	-15,25%	-0,61%	-0,50%
AS	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	3,88%	-11,41%	-14,29%	-0,61%	2,06%
ASC	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	4,12%	-11,41%	-14,13%	-0,61%	0,03%
ASH	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	4,11%	-11,41%	-14,15%	-0,61%	0,01%
AU	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	5,61%	-11,41%	-13,84%	-0,61%	0,07%
AUP	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	5,61%	-11,41%	-13,84%	-0,61%	0,07%
AVC	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	4,18%	-11,41%	-14,54%	-0,61%	-0,50%
AVH	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	3,96%	-11,41%	-14,59%	-0,61%	-0,38%
DEH	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	3,09%	-11,41%	-15,95%	-0,61%	-1,14%
IEH	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	4,01%	-11,41%	-15,20%	-0,61%	-0,24%
IGH	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	5,48%	-11,41%	-14,00%	-0,61%	0,41%
ISH	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	4,70%	-11,41%	-13,64%	-0,61%	0,66%
IU	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	6,25%	-11,41%	-13,32%	-0,61%	0,67%
XU	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	6,67%	-11,41%	-12,97%	-0,61%	1,07%
ZU	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	6,20%	-11,41%	-13,39%	-0,61%	0,57%
ZUP	Morgan Asia Credit Index Diversified		8,46%	6,15%	-11,41%	-13,44%	-0,61%	0,55%
Threadneedle (Lux) - Euro Dynamic Real Return*								
AE	MUICP (EU CPI)	Rendimiento hasta su cierre el 28 de abril de 2023	2,10%	2,78%	9,31%	-10,68%	4,76%	6,86%
AEP	MUICP (EU CPI)	Rendimiento hasta su cierre el 23 de marzo de 2023	1,26%	0,24%	9,31%	-10,80%	4,76%	6,81%
DE	MUICP (EU CPI)	Rendimiento hasta su cierre el 28 de abril de 2023	2,10%	2,54%	9,31%	-11,35%	4,76%	6,06%
IE	MUICP (EU CPI)	Rendimiento hasta su cierre el 27 de marzo de 2023	1,26%	0,57%	9,31%	-10,05%	4,76%	7,61%
IEP	MUICP (EU CPI)	Rendimiento hasta su cierre el 23 de marzo de 2023	1,26%	0,51%	9,31%	-9,82%	4,76%	7,61%
LE	MUICP (EU CPI)	Rendimiento hasta su cierre el 28 de marzo de 2023	1,26%	0,53%	9,31%	-9,92%	4,76%	7,77%
LEP	MUICP (EU CPI)	Rendimiento hasta su cierre el 23 de marzo de 2023	1,26%	0,54%	9,31%	-9,73%	4,76%	7,82%
ZE	MUICP (EU CPI)	Rendimiento hasta su cierre el 23 de marzo de 2023	1,26%	0,37%	9,31%	-10,33%	4,76%	7,41%
ZEP	MUICP (EU CPI)	Rendimiento hasta su cierre el 23 de marzo de 2023	1,26%	0,35%	9,31%	-10,31%	4,76%	7,42%
CT (Lux) Global Dynamic Real Return								
AEC	US CPI		3,30%	9,31%	6,42%	-16,15%	7,12%	-0,68%
AEH	US CPI		3,30%	9,26%	6,42%	-16,15%	7,12%	-0,67%
AKH	US CPI		3,30%	9,10%	6,42%	-16,11%	7,12%	-0,44%
AU	US CPI		3,30%	11,93%	6,42%	-13,80%	7,12%	0,32%
AUP	US CPI		3,30%	11,93%	6,42%	-13,80%	7,12%	0,32%
DEH	US CPI		3,30%	8,52%	6,42%	-16,69%	7,12%	-1,32%
DU	US CPI		3,30%	11,20%	6,42%	-14,36%	7,12%	-0,33%
IEH	US CPI		3,30%	10,03%	6,42%	-15,48%	7,12%	-0,09%
IGH	US CPI		3,30%	11,65%	6,42%	-14,49%	7,12%	0,66%
IU	US CPI		3,30%	12,71%	6,42%	-13,19%	7,12%	1,03%
W	US CPI		3,30%	11,82%	6,42%	-13,89%	7,12%	0,22%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Global Dynamic Real Return (continuación)								
ZU	US CPI	Rendimiento desde su lanzamiento el 11 de noviembre de 2021	3,30%	12,47%	6,42%	-13,38%	0,99%	-1,89%
CT (Lux) Global Multi Asset Income								
AE	Índice de referencia compuesto		16,30%	7,59%	-12,89%	-5,86%	1,03%	15,61%
AEC	Índice de referencia compuesto		16,30%	8,72%	-12,89%	-13,92%	1,03%	6,43%
AEH	Índice de referencia compuesto		16,30%	8,77%	-12,89%	-13,90%	1,03%	6,35%
AEP	Índice de referencia compuesto		16,30%	7,58%	-12,89%	-5,87%	1,03%	15,61%
AS	Índice de referencia compuesto		16,30%	9,29%	-12,89%	-12,32%	1,03%	9,39%
ASC	Índice de referencia compuesto		16,30%	9,65%	-12,89%	-12,17%	1,03%	7,33%
ASH	Índice de referencia compuesto		16,30%	9,59%	-12,89%	-12,17%	1,03%	7,27%
ASP	Índice de referencia compuesto		16,30%	9,51%	-12,89%	-12,11%	1,03%	9,60%
AU	Índice de referencia compuesto		16,30%	11,36%	-12,89%	-11,65%	1,03%	7,45%
AUM	Índice de referencia compuesto		16,30%	11,36%	-12,89%	-11,65%	1,03%	7,45%
AUP	Índice de referencia compuesto		16,30%	11,36%	-12,89%	-11,65%	1,03%	7,45%
DEC	Índice de referencia compuesto		16,30%	7,90%	-12,89%	-14,56%	1,03%	5,63%
DEH	Índice de referencia compuesto		16,30%	7,96%	-12,89%	-14,54%	1,03%	5,55%
DEP	Índice de referencia compuesto		16,30%	6,78%	-12,89%	-6,57%	1,03%	14,74%
DU	Índice de referencia compuesto		16,30%	10,53%	-12,89%	-12,31%	1,03%	6,65%
DUP	Índice de referencia compuesto		16,30%	10,53%	-12,89%	-12,31%	1,03%	6,65%
ZE	Índice de referencia compuesto		16,30%	8,07%	-12,89%	-5,50%	1,03%	16,17%
ZEC	Índice de referencia compuesto		16,30%	9,02%	-12,89%	-13,64%	1,03%	6,93%
ZEH	Índice de referencia compuesto		16,30%	9,34%	-12,89%	-13,43%	1,03%	6,91%
ZFH	Índice de referencia compuesto		16,30%	7,04%	-12,89%	-13,93%	1,03%	6,59%
ZU	Índice de referencia compuesto		16,30%	11,92%	-12,89%	-11,20%	1,03%	7,98%
ZUP	Índice de referencia compuesto		16,30%	11,79%	-12,89%	-11,31%	1,03%	7,90%
Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities*								
AE	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	2,38%	-19,74%	-28,89%	-2,22%	-2,97%
AEC	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	3,08%	-19,74%	-35,44%	-2,22%	-10,90%
AEH	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 21 de julio de 2023	7,17%	5,65%	-19,74%	-35,45%	-2,22%	-10,94%
AU	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	4,59%	-19,74%	-33,26%	-2,22%	-9,83%
AUP	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	4,56%	-19,74%	-33,24%	-2,22%	-9,84%
IE	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	2,95%	-19,74%	-28,17%	-2,22%	-2,10%
IEH	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	3,54%	-19,74%	-34,77%	-2,22%	-10,11%
IG	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	0,13%	-19,74%	-24,11%	-2,22%	-8,13%
IU	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	5,03%	-19,74%	-32,55%	-2,22%	-8,98%
LE	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 21 de julio de 2023	7,17%	3,58%	-19,74%	-27,98%	-2,22%	-1,75%
LG	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	0,31%	-19,74%	-23,85%	-2,22%	-7,89%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities* (continuación)								
XU	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	5,34%	-19,74%	-32,14%	-2,22%	-8,41%
ZE	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	2,90%	-19,74%	-28,31%	-2,22%	-2,23%
ZEC	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	3,39%	-19,74%	-34,99%	-2,22%	-10,21%
ZEH	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	3,43%	-19,74%	-34,98%	-2,22%	-10,24%
ZU	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 21 de julio de 2023	7,17%	7,68%	-19,74%	-32,75%	-2,22%	-9,18%
ZUP	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	4,76%	4,86%	-19,74%	-32,76%	-2,22%	-9,18%
CT (Lux) Global Focus								
AEH	MSCI ACWI Index		22,81%	20,85%	-17,96%	-29,05%	19,04%	21,21%
AEP	MSCI ACWI Index		22,81%	19,63%	-17,96%	-21,68%	19,04%	31,78%
ASH	MSCI ACWI Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 27 de abril de 2022	22,81%	21,84%	-6,07%	-8,11%	n/d	n/d
AU	MSCI ACWI Index		22,81%	23,83%	-17,96%	-26,50%	19,04%	22,48%
AUP	MSCI ACWI Index		22,81%	23,83%	-17,96%	-26,50%	19,04%	22,48%
DEH	MSCI ACWI Index		22,81%	19,96%	-17,96%	-29,57%	19,04%	20,31%
DU	MSCI ACWI Index		22,81%	22,91%	-17,96%	-27,05%	19,04%	21,57%
IE	MSCI ACWI Index		22,81%	20,66%	-17,96%	-21,01%	19,04%	32,91%
IEH	MSCI ACWI Index		22,81%	21,86%	-17,96%	-28,45%	19,04%	22,24%
IU	MSCI ACWI Index		22,81%	24,89%	-17,96%	-25,87%	19,04%	23,53%
IUP	MSCI ACWI Index		22,81%	24,89%	-17,96%	-25,87%	19,04%	23,52%
W	MSCI ACWI Index		22,81%	23,96%	-17,96%	-26,45%	19,04%	22,54%
XU	MSCI ACWI Index		22,81%	25,82%	-17,96%	-25,33%	19,04%	24,52%
ZE	MSCI ACWI Index		22,81%	20,60%	-17,96%	-21,07%	19,04%	32,77%
ZEH	MSCI ACWI Index		22,81%	21,85%	-17,96%	-28,46%	19,04%	22,14%
ZEP	MSCI ACWI Index		22,81%	20,59%	-17,96%	-21,08%	19,04%	32,77%
ZFH	MSCI ACWI Index		22,81%	19,36%	-17,96%	-28,49%	19,04%	21,76%
ZG	MSCI ACWI Index		22,81%	17,78%	-17,96%	-16,60%	19,04%	24,54%
ZU	MSCI ACWI Index		22,81%	24,82%	-17,96%	-25,93%	19,04%	23,40%
CT (Lux) Global Emerging Market Equities								
AEH	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	5,54%	-19,74%	-36,61%	-2,22%	-10,32%
AU	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	8,22%	-19,74%	-34,37%	-2,22%	-9,25%
DEH	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	4,78%	-19,74%	-37,08%	-2,22%	-10,97%
DU	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	7,41%	-19,74%	-34,86%	-2,22%	-9,93%
IE	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	5,45%	-19,74%	-29,48%	-2,22%	-1,53%
IEH	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	6,49%	-19,74%	-36,03%	-2,22%	-9,54%
IU	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	9,14%	-19,74%	-33,81%	-2,22%	-8,48%
XU	MSCI Emerging Markets Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 17 de marzo de 2022	10,27%	9,96%	-8,81%	-14,47%	n/d	n/d
ZU	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	9,09%	-19,74%	-33,87%	-2,22%	-8,57%
1E	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	4,55%	-19,74%	-30,04%	-2,22%	-2,27%
1U	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	8,21%	-19,74%	-34,34%	-2,22%	-9,17%
2E	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	5,18%	-19,74%	-29,61%	-2,22%	-1,68%
2U	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	8,78%	-19,74%	-33,94%	-2,22%	-8,60%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Global Emerging Market Equities (continuación)								
8E	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	5,02%	-19,74%	-29,66%	-2,22%	-1,71%
8U	MSCI Emerging Markets Index		10,27%	8,83%	-19,74%	-33,97%	-2,22%	-8,65%
CT (Lux) Global Equity Income								
AEC	MSCI ACWI Index		22,81%	10,59%	-17,96%	-15,94%	19,04%	14,84%
AUP	MSCI ACWI Index		22,81%	13,35%	-17,96%	-13,10%	19,04%	16,13%
DEC	MSCI ACWI Index		22,81%	9,90%	-17,96%	-16,44%	19,04%	14,27%
DUP	MSCI ACWI Index		22,81%	12,93%	-17,96%	-13,48%	19,04%	15,58%
IU	MSCI ACWI Index		22,81%	14,44%	-17,96%	-12,30%	19,04%	17,04%
TE	MSCI ACWI Index		22,81%	10,39%	-17,96%	-6,62%	19,04%	25,75%
ZU	MSCI ACWI Index		22,81%	14,29%	-17,96%	-12,43%	19,04%	16,99%
1E	MSCI ACWI Index		22,81%	9,78%	-17,96%	-7,23%	19,04%	25,12%
1EP	MSCI ACWI Index		22,81%	9,77%	-17,96%	-7,24%	19,04%	25,12%
1SC	MSCI ACWI Index		22,81%	11,68%	-17,96%	-13,77%	19,04%	15,95%
1SH	MSCI ACWI Index		22,81%	11,71%	-17,96%	-13,79%	19,04%	15,95%
1ST	MSCI ACWI Index		22,81%	11,60%	-17,96%	-13,79%	19,04%	15,98%
1U	MSCI ACWI Index		22,81%	13,63%	-17,96%	-12,94%	19,04%	16,29%
1UP	MSCI ACWI Index		22,81%	13,63%	-17,96%	-12,94%	19,04%	16,29%
1VT	MSCI ACWI Index		22,81%	11,01%	-17,96%	-14,93%	19,04%	15,25%
2E	MSCI ACWI Index		22,81%	10,45%	-17,96%	-6,67%	19,04%	25,88%
2EP	MSCI ACWI Index		22,81%	10,38%	-17,96%	-6,63%	19,04%	25,84%
2U	MSCI ACWI Index		22,81%	14,25%	-17,96%	-12,41%	19,04%	17,00%
2UP	MSCI ACWI Index		22,81%	14,26%	-17,96%	-12,37%	19,04%	17,03%
3E	MSCI ACWI Index		22,81%	10,60%	-17,96%	-6,54%	19,04%	26,06%
3EP	MSCI ACWI Index		22,81%	10,59%	-17,96%	-6,55%	19,04%	26,06%
3U	MSCI ACWI Index		22,81%	14,48%	-17,96%	-12,29%	19,04%	17,16%
3UP	MSCI ACWI Index		22,81%	14,48%	-17,96%	-12,28%	19,04%	17,16%
8E	MSCI ACWI Index		22,81%	10,41%	-17,96%	-6,70%	19,04%	25,83%
8EP	MSCI ACWI Index		22,81%	10,38%	-17,96%	-6,74%	19,04%	25,83%
8U	MSCI ACWI Index		22,81%	14,28%	-17,96%	-12,44%	19,04%	16,95%
8UP	MSCI ACWI Index		22,81%	14,28%	-17,96%	-12,44%	19,04%	16,95%
9E	MSCI ACWI Index		22,81%	10,73%	-17,96%	-6,47%	19,04%	26,09%
9EP	MSCI ACWI Index		22,81%	10,64%	-17,96%	-6,46%	19,04%	26,10%
9U	MSCI ACWI Index		22,81%	14,60%	-17,96%	-12,21%	19,04%	17,22%
9UP	MSCI ACWI Index		22,81%	14,56%	-17,96%	-12,19%	19,04%	17,31%
CT (Lux) Global Select								
IU	MSCI ACWI Index		22,81%	28,26%	-17,96%	-25,08%	19,04%	13,86%
ZU	MSCI ACWI Index		22,81%	28,20%	-17,96%	-25,14%	19,04%	13,80%
1E	MSCI ACWI Index		22,81%	22,89%	-17,96%	-20,79%	19,04%	21,61%
1U	MSCI ACWI Index		22,81%	27,20%	-17,96%	-25,66%	19,04%	13,03%
2E	MSCI ACWI Index		22,81%	23,64%	-17,96%	-20,26%	19,04%	22,39%
2U	MSCI ACWI Index		22,81%	27,98%	-17,96%	-25,20%	19,04%	13,72%
3U	MSCI ACWI Index		22,81%	28,19%	-17,96%	-25,08%	19,04%	13,91%
8E	MSCI ACWI Index		22,81%	23,59%	-17,96%	-20,33%	19,04%	22,31%
8U	MSCI ACWI Index		22,81%	27,92%	-17,96%	-25,23%	19,04%	13,67%
9U	MSCI ACWI Index		22,81%	28,26%	-17,96%	-25,04%	19,04%	13,96%
CT (Lux) Global Smaller Companies								
AE	MSCI World Small Cap Index		12,40%	17,76%	-13,02%	-30,73%	25,00%	22,14%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Global Smaller Companies (continuación)								
AEP	MSCI World Small Cap Index		12,40%	17,76%	-13,02%	-30,73%	25,00%	22,14%
AK	MSCI World Small Cap Index		12,40%	17,89%	-13,02%	-25,18%	25,00%	25,15%
AUP	MSCI World Small Cap Index		12,40%	21,88%	-13,02%	-34,99%	25,00%	13,53%
DE	MSCI World Small Cap Index		12,40%	17,17%	-13,02%	-31,07%	25,00%	21,53%
IE	MSCI World Small Cap Index		12,40%	18,76%	-13,02%	-30,14%	25,00%	23,19%
IEP	MSCI World Small Cap Index		12,40%	18,76%	-13,02%	-30,14%	25,00%	23,19%
IG	MSCI World Small Cap Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 8 de junio de 2023	5,19%	5,42%	n/d	n/d	n/d	n/d
NE	MSCI World Small Cap Index		12,40%	19,03%	-13,02%	-30,00%	25,00%	23,43%
XE	MSCI World Small Cap Index		12,40%	19,71%	-13,02%	-29,58%	25,00%	24,17%
XFH	MSCI World Small Cap Index		12,40%	17,36%	-13,02%	-29,72%	25,00%	23,86%
XG	MSCI World Small Cap Index		12,40%	17,08%	-13,02%	-25,51%	25,00%	16,50%
XGH	MSCI World Small Cap Index		12,40%	21,40%	-13,02%	-28,82%	25,00%	24,53%
XU	MSCI World Small Cap Index		12,40%	23,91%	-13,02%	-33,91%	25,00%	15,41%
ZE	MSCI World Small Cap Index		12,40%	18,64%	-13,02%	-30,21%	25,00%	23,06%
ZFH	MSCI World Small Cap Index		12,40%	16,23%	-13,02%	-30,44%	25,00%	22,60%
ZG	MSCI World Small Cap Index		12,40%	15,87%	-13,02%	-26,25%	25,00%	15,43%
ZGH	MSCI World Small Cap Index		12,40%	20,25%	-13,02%	-29,52%	25,00%	23,29%
ZU	MSCI World Small Cap Index		12,40%	22,80%	-13,02%	-34,50%	25,00%	14,38%
CT (Lux) American								
AEH	S&P 500 Index		26,29%	17,77%	-18,11%	-23,95%	28,71%	23,73%
AU	S&P 500 Index		26,29%	20,63%	-18,11%	-21,30%	28,71%	24,99%
DEH	S&P 500 Index		26,29%	17,36%	-18,11%	-24,26%	28,71%	23,30%
DU	S&P 500 Index		26,29%	20,21%	-18,11%	-21,58%	28,71%	24,56%
IEH	S&P 500 Index		26,29%	18,85%	-18,11%	-23,32%	28,71%	24,85%
IU	S&P 500 Index		26,29%	21,72%	-18,11%	-20,59%	28,71%	26,12%
W	S&P 500 Index		26,29%	21,00%	-18,11%	-21,07%	28,71%	25,37%
ZE	S&P 500 Index		26,29%	17,48%	-18,11%	-15,51%	28,71%	35,57%
ZEH	S&P 500 Index		26,29%	18,73%	-18,11%	-23,37%	28,71%	24,73%
ZU	S&P 500 Index		26,29%	21,48%	-18,11%	-20,75%	28,71%	26,02%
1E	S&P 500 Index		26,29%	16,70%	-18,11%	-16,04%	28,71%	34,66%
1EH	S&P 500 Index		26,29%	17,93%	-18,11%	-23,87%	28,71%	23,90%
1EP	S&P 500 Index		26,29%	16,70%	-18,11%	-16,04%	28,71%	34,65%
1U	S&P 500 Index		26,29%	20,79%	-18,11%	-21,20%	28,71%	25,15%
2E	S&P 500 Index		26,29%	17,41%	-18,11%	-15,52%	28,71%	35,48%
2U	S&P 500 Index		26,29%	21,53%	-18,11%	-20,72%	28,71%	25,92%
3EH	S&P 500 Index		26,29%	18,81%	-18,11%	-23,29%	28,71%	24,90%
3U	S&P 500 Index		26,29%	21,75%	-18,11%	-20,58%	28,71%	26,15%
8E	S&P 500 Index		26,29%	17,37%	-18,11%	-15,56%	28,71%	35,43%
8U	S&P 500 Index		26,29%	21,48%	-18,11%	-20,75%	28,71%	25,87%
9EH	S&P 500 Index		26,29%	18,88%	-18,11%	-23,27%	28,71%	24,99%
9U	S&P 500 Index		26,29%	21,79%	-18,11%	-20,54%	28,71%	26,20%
CT (Lux) American Select								
AD	S&P 500 Index		26,29%	18,22%	-18,11%	-19,29%	28,71%	29,73%
AEH	S&P 500 Index		26,29%	19,23%	-18,11%	-26,87%	28,71%	19,50%
AN	S&P 500 Index		26,29%	25,84%	-18,11%	-15,37%	28,71%	24,30%
AU	S&P 500 Index		26,29%	22,16%	-18,11%	-24,19%	28,71%	20,68%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) American Select (continuación)								
DEH	S&P 500 Index		26,29%	18,35%	-18,11%	-27,38%	28,71%	18,57%
DU	S&P 500 Index		26,29%	21,26%	-18,11%	-24,76%	28,71%	19,78%
ID	S&P 500 Index		26,29%	19,32%	-18,11%	-18,57%	28,71%	30,76%
IE	S&P 500 Index		26,29%	19,02%	-18,11%	-18,58%	28,71%	30,84%
IEH	S&P 500 Index		26,29%	20,15%	-18,11%	-26,26%	28,71%	20,45%
IN	S&P 500 Index		26,29%	27,03%	-18,11%	-14,62%	28,71%	25,26%
W	S&P 500 Index		26,29%	22,23%	-18,11%	-24,15%	28,71%	20,74%
ZEH	S&P 500 Index		26,29%	19,96%	-18,11%	-26,40%	28,71%	20,30%
ZU	S&P 500 Index		26,29%	23,07%	-18,11%	-23,66%	28,71%	21,52%
1E	S&P 500 Index		26,29%	18,18%	-18,11%	-19,12%	28,71%	30,01%
1EH	S&P 500 Index		26,29%	19,36%	-18,11%	-26,76%	28,71%	19,66%
1EP	S&P 500 Index		26,29%	18,18%	-18,11%	-19,12%	28,71%	30,00%
1U	S&P 500 Index		26,29%	22,32%	-18,11%	-24,09%	28,71%	20,83%
2EH	S&P 500 Index		26,29%	20,09%	-18,11%	-26,31%	28,71%	20,44%
2U	S&P 500 Index		26,29%	23,12%	-18,11%	-23,63%	28,71%	21,59%
3E	S&P 500 Index		26,29%	19,13%	-18,11%	-18,47%	28,71%	31,05%
3U	S&P 500 Index		26,29%	23,30%	-18,11%	-23,48%	28,71%	21,80%
8EH	S&P 500 Index		26,29%	20,05%	-18,11%	-26,33%	28,71%	20,29%
8U	S&P 500 Index		26,29%	23,02%	-18,11%	-23,66%	28,71%	21,52%
9E	S&P 500 Index		26,29%	19,11%	-18,11%	-18,46%	28,71%	31,17%
9U	S&P 500 Index		26,29%	23,35%	-18,11%	-23,45%	28,71%	21,87%
CT (Lux) American Smaller Companies								
AE	Russell 2500 Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 13 de abril de 2023	15,18%	13,15%	n/d	n/d	n/d	n/d
AEH	Russell 2500 Index		17,42%	17,65%	-18,37%	-20,84%	18,18%	22,12%
ASH	Russell 2500 Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 27 de abril de 2022	17,42%	18,44%	-6,16%	-7,59%	n/d	n/d
AU	Russell 2500 Index		17,42%	20,58%	-18,37%	-18,04%	18,18%	23,60%
DEH	Russell 2500 Index		17,42%	17,06%	-18,37%	-21,28%	18,18%	21,51%
DU	Russell 2500 Index		17,42%	19,98%	-18,37%	-18,45%	18,18%	22,99%
IE	Russell 2500 Index		17,42%	17,49%	-18,37%	-11,93%	18,18%	34,11%
IFH	Russell 2500 Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de abril de 2023	16,64%	12,85%	n/d	n/d	n/d	n/d
IU	Russell 2500 Index		17,42%	21,60%	-18,37%	-17,35%	18,18%	24,66%
NE	Russell 2500 Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 21 de septiembre de 2023	11,52%	7,98%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZE	Russell 2500 Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 13 de abril de 2023	15,18%	13,76%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZU	Russell 2500 Index		17,42%	21,48%	-18,37%	-17,43%	18,18%	24,54%
1E	Russell 2500 Index		17,42%	16,63%	-18,37%	-12,57%	18,18%	33,15%
1EP	Russell 2500 Index		17,42%	16,64%	-18,37%	-12,57%	18,18%	33,14%
1U	Russell 2500 Index		17,42%	20,72%	-18,37%	-17,95%	18,18%	23,75%
2U	Russell 2500 Index		17,42%	21,46%	-18,37%	-17,44%	18,18%	24,51%
3EH	Russell 2500 Index		17,42%	18,70%	-18,37%	-19,99%	18,18%	23,19%
3U	Russell 2500 Index		17,42%	21,63%	-18,37%	-17,33%	18,18%	24,68%
8U	Russell 2500 Index		17,42%	21,41%	-18,37%	-17,48%	18,18%	24,46%
9EH	Russell 2500 Index		17,42%	18,78%	-18,37%	-20,13%	18,18%	23,20%
9U	Russell 2500 Index		17,42%	21,68%	-18,37%	-17,30%	18,18%	24,73%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Asia Contrarian Equity*								
AE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	13,74%	-17,19%	-19,96%	-2,65%	-0,40%
AF	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	8,56%	-17,19%	-23,81%	-2,65%	-4,62%
AS	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	15,40%	-17,19%	-25,26%	-2,65%	-5,58%
ASH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	11,24%	-17,19%	-25,75%	-2,65%	-7,80%
AU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	12,84%	-17,19%	-24,88%	-2,65%	-7,43%
DE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	13,08%	-17,19%	-20,55%	-2,65%	-1,14%
IF	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	9,65%	-17,19%	-22,96%	-2,65%	-3,76%
ISH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	12,19%	-17,19%	-25,04%	-2,65%	-7,00%
IU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	13,77%	-17,19%	-24,23%	-2,65%	-6,64%
XU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	14,30%	-17,19%	-23,63%	-2,65%	-5,89%
XUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	14,34%	-17,19%	-23,63%	-2,65%	-5,89%
ZE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	14,35%	-17,19%	-19,40%	-2,65%	0,35%
ZEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	11,18%	-17,19%	-26,72%	-2,65%	-7,83%
ZF	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	9,30%	-17,19%	-23,20%	-2,65%	-3,87%
ZG	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	12,33%	-17,19%	-14,83%	-2,65%	-5,85%
ZU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento hasta su cierre el 20 de octubre de 2023	-2,91%	13,51%	-17,19%	-24,31%	-2,65%	-6,73%
CT (Lux) Asia Equities								
AE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 10 de junio de 2021	7,69%	-5,25%	-17,19%	-19,62%	-8,64%	-3,78%
AEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 10 de junio de 2021	7,69%	-3,97%	-17,19%	-26,93%	-8,64%	-10,74%
DE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 10 de junio de 2021	7,69%	-5,66%	-17,19%	-20,00%	-8,64%	-4,02%
DEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 10 de junio de 2021	7,69%	-4,50%	-17,19%	-27,28%	-8,64%	-10,98%
IE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	-4,21%	-17,19%	-18,82%	-2,65%	2,96%
IU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	-0,85%	-17,19%	-23,81%	-2,65%	-4,31%
ZU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	-0,95%	-17,19%	-23,89%	-2,65%	-4,40%
1E	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	-4,92%	-17,19%	-19,43%	-2,65%	2,19%
1U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	-1,59%	-17,19%	-24,38%	-2,65%	-5,02%
2E	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	-4,34%	-17,19%	-18,89%	-2,65%	2,82%
2U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	-0,99%	-17,19%	-23,92%	-2,65%	-4,44%
3U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	-0,85%	-17,19%	-23,81%	-2,65%	-4,31%
8E	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	-4,40%	-17,19%	-18,97%	-2,65%	2,78%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Asia Equities (continuación)								
8U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	-1,03%	-17,19%	-23,95%	-2,65%	-4,48%
9U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	-0,81%	-17,19%	-23,78%	-2,65%	-4,27%
CT (Lux) US Contrarian Core Equities								
AEC	S&P 500 Index		26,29%	26,76%	-18,11%	-22,47%	28,71%	20,75%
AEH	S&P 500 Index		26,29%	26,73%	-18,11%	-22,43%	28,71%	20,75%
AU	S&P 500 Index		26,29%	29,76%	-18,11%	-19,79%	28,71%	22,01%
AUP	S&P 500 Index		26,29%	29,76%	-18,11%	-19,79%	28,71%	22,01%
DU	S&P 500 Index		26,29%	29,11%	-18,11%	-20,19%	28,71%	21,40%
IU	S&P 500 Index		26,29%	30,80%	-18,11%	-19,15%	28,71%	22,99%
XS	S&P 500 Index		26,29%	29,87%	-18,11%	-18,79%	28,71%	26,59%
XSH	S&P 500 Index		26,29%	29,91%	-18,11%	-19,24%	28,71%	23,81%
ZEH	S&P 500 Index		26,29%	27,79%	-18,11%	-21,85%	28,71%	21,65%
ZFH	S&P 500 Index		26,29%	25,31%	-18,11%	-21,90%	28,71%	21,29%
ZGH	S&P 500 Index		26,29%	29,62%	-18,11%	-21,03%	28,71%	22,11%
ZU	S&P 500 Index		26,29%	30,78%	-18,11%	-19,19%	28,71%	22,93%
CT (Lux) US Disciplined Core Equities								
AE	S&P 500 Index		26,29%	19,54%	-18,11%	-14,00%	28,71%	43,84%
AEH	S&P 500 Index		26,29%	21,00%	-18,11%	-21,86%	28,71%	32,34%
AU	S&P 500 Index		26,29%	23,75%	-18,11%	-19,23%	28,71%	33,69%
AUP	S&P 500 Index		26,29%	23,80%	-18,11%	-19,21%	28,71%	33,70%
DE	S&P 500 Index		26,29%	19,30%	-18,11%	-14,17%	28,71%	43,55%
DEH	S&P 500 Index		26,29%	20,59%	-18,11%	-22,02%	28,71%	32,08%
DU	S&P 500 Index		26,29%	23,48%	-18,11%	-19,45%	28,71%	33,42%
IE	S&P 500 Index		26,29%	19,91%	-18,11%	-13,73%	28,71%	44,35%
IEC	S&P 500 Index		26,29%	21,10%	-18,11%	-21,68%	28,71%	32,81%
IEH	S&P 500 Index		26,29%	21,17%	-18,11%	-21,69%	28,71%	32,84%
IFH	S&P 500 Index		26,29%	18,93%	-18,11%	-21,68%	28,71%	32,50%
IG	S&P 500 Index		26,29%	17,15%	-18,11%	-8,80%	28,71%	35,45%
IU	S&P 500 Index		26,29%	24,10%	-18,11%	-19,03%	28,71%	34,19%
NE	S&P 500 Index		26,29%	20,13%	-18,11%	-13,50%	28,71%	44,70%
NG	S&P 500 Index		26,29%	17,33%	-18,11%	-8,67%	28,71%	35,62%
NU	S&P 500 Index		26,29%	24,34%	-18,11%	-18,88%	28,71%	34,41%
XG	S&P 500 Index		26,29%	17,48%	-18,11%	-8,56%	28,71%	35,73%
ZEH	S&P 500 Index		26,29%	21,16%	-18,11%	-21,75%	28,71%	32,69%
ZFH	S&P 500 Index		26,29%	18,89%	-18,11%	-21,69%	28,71%	32,38%
ZU	S&P 500 Index		26,29%	24,03%	-18,11%	-19,09%	28,71%	34,02%
CT (Lux) Pan European ESG Equities								
AE	MSCI Europe Index		16,57%	17,78%	-8,92%	-18,93%	25,85%	28,58%
ASH	MSCI Europe Index		16,57%	18,49%	-8,92%	-17,14%	25,85%	29,32%
AUH	MSCI Europe Index		16,57%	20,37%	-8,92%	-16,35%	25,85%	29,60%
DE	MSCI Europe Index		16,57%	17,54%	-8,92%	-19,09%	25,85%	28,32%
IE	MSCI Europe Index		16,57%	18,66%	-8,92%	-18,32%	25,85%	29,55%
W	MSCI Europe Index		16,57%	17,66%	-8,92%	-19,06%	25,85%	28,32%
XE	MSCI Europe Index		16,57%	19,43%	-8,92%	-17,75%	25,85%	30,39%
ZE	MSCI Europe Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de julio de 2021	16,57%	18,48%	-8,92%	-18,50%	6,81%	9,50%
ZUH	MSCI Europe Index		16,57%	21,04%	-8,92%	-15,90%	25,85%	30,33%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Pan European ESG Equities (continuación)								
1E	MSCI Europe Index		16,57%	17,74%	-8,92%	-18,93%	25,85%	28,61%
1EP	MSCI Europe Index		16,57%	17,61%	-8,92%	-18,94%	25,85%	28,57%
1G	MSCI Europe Index		16,57%	14,99%	-8,92%	-14,34%	25,85%	20,63%
1GP	MSCI Europe Index		16,57%	14,84%	-8,92%	-14,30%	25,85%	20,59%
2E	MSCI Europe Index		16,57%	18,27%	-8,92%	-18,57%	25,85%	29,19%
2G	MSCI Europe Index		16,57%	15,51%	-8,92%	-13,95%	25,85%	21,18%
2U	MSCI Europe Index		16,57%	22,51%	-8,92%	-23,52%	25,85%	20,14%
3E	MSCI Europe Index		16,57%	18,43%	-8,92%	-18,45%	25,85%	29,36%
3G	MSCI Europe Index		16,57%	15,67%	-8,92%	-13,83%	25,85%	21,35%
3GP	MSCI Europe Index		16,57%	15,67%	-8,92%	-13,81%	25,85%	21,38%
4E	MSCI Europe Index		16,57%	19,45%	-8,92%	-17,75%	25,85%	30,48%
4G	MSCI Europe Index		16,57%	16,68%	-8,92%	-13,06%	25,85%	22,45%
8E	MSCI Europe Index		16,57%	18,22%	-8,92%	-18,60%	25,85%	29,13%
8G	MSCI Europe Index		16,57%	15,46%	-8,92%	-13,98%	25,85%	21,13%
8U	MSCI Europe Index		16,57%	22,49%	-8,92%	-23,55%	25,85%	20,13%
9E	MSCI Europe Index		16,57%	18,50%	-8,92%	-18,40%	25,85%	29,42%
9G	MSCI Europe Index		16,57%	15,74%	-8,92%	-13,79%	25,85%	21,38%
9GP	MSCI Europe Index		16,57%	15,72%	-8,92%	-13,75%	25,85%	21,39%
CT (Lux) Pan European Equity Dividend								
AE	MSCI Europe Index		16,57%	20,27%	-8,92%	-16,35%	25,85%	20,28%
AEP	MSCI Europe Index		16,57%	20,27%	-8,92%	-16,35%	25,85%	20,27%
AUP	MSCI Europe Index		16,57%	24,47%	-8,92%	-21,57%	25,85%	11,75%
DE	MSCI Europe Index		16,57%	19,85%	-8,92%	-16,65%	25,85%	19,85%
DEP	MSCI Europe Index		16,57%	19,85%	-8,92%	-16,65%	25,85%	19,85%
IE	MSCI Europe Index		16,57%	21,66%	-8,92%	-15,39%	25,85%	21,42%
IEP	MSCI Europe Index		16,57%	21,66%	-8,92%	-15,39%	25,85%	21,42%
ZE	MSCI Europe Index		16,57%	21,07%	-8,92%	-15,81%	25,85%	21,18%
ZEP	MSCI Europe Index		16,57%	21,17%	-8,92%	-15,72%	25,85%	21,18%
1E	MSCI Europe Index		16,57%	20,39%	-8,92%	-16,27%	25,85%	20,39%
1EP	MSCI Europe Index		16,57%	20,40%	-8,92%	-16,27%	25,85%	20,38%
1G	MSCI Europe Index		16,57%	17,58%	-8,92%	-11,52%	25,85%	12,93%
1GP	MSCI Europe Index		16,57%	17,60%	-8,92%	-11,53%	25,85%	12,92%
2E	MSCI Europe Index		16,57%	21,13%	-8,92%	-15,76%	25,85%	21,13%
2EP	MSCI Europe Index		16,57%	21,23%	-8,92%	-15,71%	25,85%	21,24%
2G	MSCI Europe Index		16,57%	18,46%	-8,92%	-10,94%	25,85%	13,71%
2GP	MSCI Europe Index		16,57%	18,39%	-8,92%	-10,94%	25,85%	13,72%
3EP	MSCI Europe Index		16,57%	21,30%	-8,92%	-15,64%	25,85%	21,30%
3G	MSCI Europe Index		16,57%	18,46%	-8,92%	-10,85%	25,85%	13,77%
3GP	MSCI Europe Index		16,57%	18,48%	-8,92%	-10,87%	25,85%	13,78%
4GP	MSCI Europe Index		16,57%	19,49%	-8,92%	-10,10%	25,85%	14,76%
8E	MSCI Europe Index		16,57%	21,08%	-8,92%	-15,79%	25,85%	21,08%
8EP	MSCI Europe Index		16,57%	21,08%	-8,92%	-15,80%	25,85%	21,08%
8G	MSCI Europe Index		16,57%	18,25%	-8,92%	-11,02%	25,85%	13,57%
8GP	MSCI Europe Index		16,57%	18,25%	-8,92%	-11,02%	25,85%	13,57%
9EP	MSCI Europe Index		16,57%	21,32%	-8,92%	-15,54%	25,85%	21,37%
9G	MSCI Europe Index		16,57%	18,56%	-8,92%	-10,81%	25,85%	13,83%
9GP	MSCI Europe Index		16,57%	18,55%	-8,92%	-10,78%	25,85%	13,78%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities								
AE	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	10,69%	-22,89%	-35,76%	23,41%	22,58%
ASH	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	11,38%	-22,89%	-34,25%	23,41%	23,34%
AUH	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	13,24%	-22,89%	-33,53%	23,41%	23,69%
DE	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	9,70%	-22,89%	-36,33%	23,41%	21,48%
DUH	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	12,18%	-22,89%	-34,16%	23,41%	22,60%
IE	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	11,52%	-22,89%	-35,27%	23,41%	23,50%
W	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	10,64%	-22,89%	-35,79%	23,41%	22,52%
XE	MSCI Europe Small Cap Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 25 de febrero de 2022	13,56%	12,70%	-10,26%	-14,98%	n/d	n/d
ZE	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	11,52%	-22,89%	-35,27%	23,41%	23,50%
ZFH	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	9,27%	-22,89%	-35,41%	23,41%	23,07%
CT (Lux) Pan European Smaller Companies								
IE	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	9,59%	-22,89%	-34,00%	23,41%	20,83%
ZE	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	9,43%	-22,89%	-34,10%	23,41%	20,65%
1E	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	8,75%	-22,89%	-34,51%	23,41%	19,91%
1EP	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	8,75%	-22,89%	-34,51%	23,41%	19,91%
1FH	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	6,53%	-22,89%	-34,62%	23,41%	19,48%
1G	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	6,22%	-22,89%	-30,79%	23,41%	12,47%
1UH	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	11,20%	-22,89%	-32,25%	23,41%	20,95%
2E	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	9,46%	-22,89%	-34,08%	23,41%	20,69%
2G	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	6,93%	-22,89%	-30,36%	23,41%	13,25%
3E	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	9,63%	-22,89%	-33,97%	23,41%	20,88%
3EP	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	9,63%	-22,89%	-33,97%	23,41%	20,88%
3FH	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	7,38%	-22,89%	-34,09%	23,41%	20,44%
3G	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	7,08%	-22,89%	-30,23%	23,41%	13,39%
3GP	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	7,08%	-22,89%	-30,23%	23,41%	13,39%
3UH	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	12,09%	-22,89%	-31,70%	23,41%	21,93%
4E	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	10,56%	-22,89%	-33,42%	23,41%	21,90%
4G	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	7,98%	-22,89%	-29,64%	23,41%	14,34%
8E	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	9,42%	-22,89%	-34,11%	23,41%	20,64%
8G	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	6,86%	-22,89%	-30,37%	23,41%	13,16%
9E	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	9,68%	-22,89%	-33,95%	23,41%	20,93%
9EP	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	9,76%	-22,89%	-33,88%	23,41%	20,99%
9FH	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	7,44%	-22,89%	-34,06%	23,41%	20,47%
9G	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	7,13%	-22,89%	-30,20%	23,41%	13,43%
9GP	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	7,27%	-22,89%	-30,11%	23,41%	13,48%
9UH	MSCI Europe Small Cap Index		13,56%	12,18%	-22,89%	-31,67%	23,41%	21,99%
CT (Lux) European Select								
AE	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	21,07%	-11,97%	-22,44%	25,16%	25,17%
AGH	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	22,74%	-11,97%	-21,55%	25,16%	25,60%
AUH	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	23,62%	-11,97%	-19,94%	25,16%	26,16%
DUH	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	22,95%	-11,97%	-20,38%	25,16%	25,49%
IE	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	22,10%	-11,97%	-21,78%	25,16%	26,23%
ZE	FTSE World Europe ex UK Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 14 de octubre de 2021	18,45%	21,74%	-11,97%	-21,93%	6,24%	5,96%
ZG	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	19,14%	-11,97%	-17,42%	25,16%	18,29%
ZGH	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	23,66%	-11,97%	-20,94%	25,16%	26,53%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) European Select (continuación)								
1E	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	21,25%	-11,97%	-22,32%	25,16%	25,35%
1EP	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	21,25%	-11,97%	-22,32%	25,16%	25,35%
1SH	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	22,02%	-11,97%	-20,58%	25,16%	26,12%
1U	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	25,50%	-11,97%	-27,10%	25,16%	16,51%
1UH	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	23,86%	-11,97%	-19,79%	25,16%	26,35%
2E	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	21,97%	-11,97%	-21,86%	25,16%	26,09%
2EP	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	22,05%	-11,97%	-21,84%	25,16%	26,12%
3E	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	22,19%	-11,97%	-21,72%	25,16%	26,32%
3U	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	26,47%	-11,97%	-26,54%	25,16%	17,41%
8E	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	21,92%	-11,97%	-21,89%	25,16%	26,04%
8EP	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	21,92%	-11,97%	-21,89%	25,16%	26,04%
9E	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	22,24%	-11,97%	-21,69%	25,16%	26,37%
9U	FTSE World Europe ex UK Index		18,45%	26,44%	-11,97%	-26,50%	25,16%	17,50%
CT (Lux) European Smaller Companies								
IE	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		13,57%	15,84%	-21,57%	-29,90%	23,02%	22,87%
ZE	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		13,57%	15,67%	-21,57%	-30,00%	23,02%	22,69%
1E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		13,57%	14,96%	-21,57%	-30,44%	23,02%	21,93%
1EP	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		13,57%	14,96%	-21,57%	-30,44%	23,02%	21,93%
1FH	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		13,57%	12,73%	-21,57%	-30,53%	23,02%	21,45%
2E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		13,57%	15,71%	-21,57%	-29,98%	23,02%	22,73%
3E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		13,57%	15,87%	-21,57%	-29,88%	23,02%	22,90%
3EP	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		13,57%	15,87%	-21,57%	-29,88%	23,02%	22,90%
3FH	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		13,57%	13,42%	-21,57%	-30,03%	23,02%	22,41%
8E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		13,57%	15,66%	-21,57%	-30,01%	23,02%	22,68%
9E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		13,57%	15,91%	-21,57%	-29,86%	23,02%	22,95%
9EP	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		13,57%	15,91%	-21,57%	-29,86%	23,02%	22,95%
9FH	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		13,57%	13,49%	-21,57%	-30,02%	23,02%	22,45%
CT (Lux) Asian Equity Income								
AEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	1,35%	-17,19%	-19,13%	-2,65%	0,42%
ASC	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 6 de abril de 2023	3,47%	-2,08%	n/d	n/d	n/d	n/d
AU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	3,91%	-17,19%	-16,48%	-2,65%	1,49%
AUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	3,91%	-17,19%	-16,48%	-2,65%	1,49%
DEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	0,60%	-17,19%	-19,69%	-2,65%	-0,34%
DU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	3,13%	-17,19%	-17,10%	-2,65%	0,74%
DUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	3,13%	-17,19%	-17,10%	-2,65%	0,74%
IEP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	1,25%	-17,19%	-10,26%	-2,65%	10,12%
IU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	4,84%	-17,19%	-15,73%	-2,65%	2,29%
W	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	3,70%	-17,19%	-16,65%	-2,65%	1,29%
XU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	5,64%	-17,19%	-15,09%	-2,65%	3,18%
XUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	5,64%	-17,19%	-15,09%	-2,65%	3,18%
ZG	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	-1,36%	-17,19%	-5,37%	-2,65%	3,16%
ZGH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	3,61%	-17,19%	-17,58%	-2,65%	1,50%
ZGP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	-1,37%	-17,19%	-5,39%	-2,65%	3,16%
ZU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 11 de noviembre de 2021	7,69%	4,57%	-17,19%	-15,93%	-2,63%	1,62%
ZUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		7,69%	4,69%	-17,19%	-15,85%	-2,65%	2,26%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Global Technology								
AEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	39,83%	-30,60%	-34,58%	30,15%	36,06%
AS	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	40,87%	-30,60%	-32,40%	30,15%	40,24%
AU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	43,23%	-30,60%	-32,05%	30,15%	37,48%
AUP	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	43,23%	-30,60%	-32,05%	30,15%	37,48%
BU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	42,66%	-30,60%	-32,32%	30,15%	36,93%
DEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	39,34%	-30,60%	-34,77%	30,15%	35,58%
DU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	42,73%	-30,60%	-32,28%	30,15%	37,00%
IE	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	39,65%	-30,60%	-26,94%	30,15%	49,26%
IEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	41,06%	-30,60%	-34,00%	30,15%	37,27%
IG	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	36,39%	-30,60%	-22,79%	30,15%	40,01%
IU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	44,54%	-30,60%	-31,43%	30,15%	38,72%
ZEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	40,98%	-30,60%	-34,05%	30,15%	37,14%
ZFH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	38,24%	-30,60%	-33,94%	30,15%	36,74%
ZG	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	36,27%	-30,60%	-22,87%	30,15%	39,88%
ZU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		55,94%	44,41%	-30,60%	-31,50%	30,15%	38,58%
CT (Lux) UK Equities								
AE	FTSE All-Share Index		7,92%	13,99%	0,34%	-11,85%	18,32%	16,67%
AEH	FTSE All-Share Index		7,92%	9,53%	0,34%	-8,20%	18,32%	8,76%
AFH	FTSE All-Share Index		7,92%	7,36%	0,34%	-8,21%	18,32%	8,55%
AG	FTSE All-Share Index		7,92%	11,33%	0,34%	-6,85%	18,32%	9,44%
AGP	FTSE All-Share Index		7,92%	11,33%	0,34%	-6,85%	18,32%	9,44%
DEH	FTSE All-Share Index		7,92%	8,60%	0,34%	-8,90%	18,32%	7,90%
DG	FTSE All-Share Index		7,92%	10,44%	0,34%	-7,59%	18,32%	8,56%
IE	FTSE All-Share Index		7,92%	15,07%	0,34%	-11,01%	18,32%	17,84%
IEH	FTSE All-Share Index		7,92%	10,42%	0,34%	-7,32%	18,32%	9,79%
IG	FTSE All-Share Index		7,92%	12,39%	0,34%	-5,96%	18,32%	10,48%
IGP	FTSE All-Share Index		7,92%	12,39%	0,34%	-5,96%	18,32%	10,48%
NEH	FTSE All-Share Index		7,92%	10,84%	0,34%	-7,06%	18,32%	10,02%
NFH	FTSE All-Share Index		7,92%	8,75%	0,34%	-7,10%	18,32%	9,83%
NG	FTSE All-Share Index		7,92%	12,65%	0,34%	-5,80%	18,32%	10,72%
NGP	FTSE All-Share Index		7,92%	12,70%	0,34%	-5,71%	18,32%	10,75%
NUH	FTSE All-Share Index		7,92%	13,36%	0,34%	-4,31%	18,32%	11,11%
TEH	FTSE All-Share Index		7,92%	10,79%	0,34%	-7,10%	18,32%	9,99%
TFH	FTSE All-Share Index		7,92%	8,75%	0,34%	-7,14%	18,32%	9,77%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) UK Equities (continuación)								
TG	FTSE All-Share Index		7,92%	12,61%	0,34%	-5,76%	18,32%	10,72%
TGP	FTSE All-Share Index		7,92%	12,63%	0,34%	-5,77%	18,32%	10,72%
TUH	FTSE All-Share Index		7,92%	13,34%	0,34%	-4,32%	18,32%	11,08%
ZE	FTSE All-Share Index		7,92%	14,84%	0,34%	-11,21%	18,32%	17,53%
ZEH	FTSE All-Share Index		7,92%	10,30%	0,34%	-7,52%	18,32%	9,58%
ZFH	FTSE All-Share Index		7,92%	8,20%	0,34%	-7,53%	18,32%	9,39%
ZG	FTSE All-Share Index		7,92%	12,16%	0,34%	-6,15%	18,32%	10,26%
ZGP	FTSE All-Share Index		7,92%	12,16%	0,34%	-6,15%	18,32%	10,26%
ZUH	FTSE All-Share Index		7,92%	12,57%	0,34%	-4,70%	18,32%	10,65%
3EH	FTSE All-Share Index		7,92%	10,49%	0,34%	-7,35%	18,32%	9,78%
3FH	FTSE All-Share Index		7,92%	8,34%	0,34%	-7,37%	18,32%	9,60%
3UH	FTSE All-Share Index		7,92%	13,03%	0,34%	-4,58%	18,32%	10,85%
9EH	FTSE All-Share Index		7,92%	10,59%	0,34%	-7,24%	18,32%	9,80%
9EP	FTSE All-Share Index		7,92%	15,16%	0,34%	-10,99%	18,32%	17,80%
9FH	FTSE All-Share Index		7,92%	8,38%	0,34%	-7,33%	18,32%	9,64%
9G	FTSE All-Share Index		7,92%	12,40%	0,34%	-5,94%	18,32%	10,50%
9UH	FTSE All-Share Index		7,92%	13,03%	0,34%	-4,63%	18,32%	10,89%
CT (Lux) UK Equity Income								
AE	FTSE All-Share Index		7,92%	11,79%	0,34%	-8,75%	18,32%	25,96%
AEC	FTSE All-Share Index		7,92%	7,42%	0,34%	-4,98%	18,32%	17,40%
AEH	FTSE All-Share Index		7,92%	7,38%	0,34%	-4,99%	18,32%	17,39%
AG	FTSE All-Share Index		7,92%	9,18%	0,34%	-3,58%	18,32%	18,15%
ASC	FTSE All-Share Index		7,92%	8,18%	0,34%	-3,02%	18,32%	18,24%
AUC	FTSE All-Share Index		7,92%	9,88%	0,34%	-2,35%	18,32%	18,42%
DE	FTSE All-Share Index		7,92%	10,95%	0,34%	-9,43%	18,32%	25,02%
DEC	FTSE All-Share Index		7,92%	6,61%	0,34%	-5,68%	18,32%	16,41%
DEH	FTSE All-Share Index		7,92%	6,58%	0,34%	-5,69%	18,32%	16,49%
DG	FTSE All-Share Index		7,92%	8,37%	0,34%	-4,30%	18,32%	17,27%
DGP	FTSE All-Share Index		7,92%	8,36%	0,34%	-4,32%	18,32%	17,15%
IE	FTSE All-Share Index		7,92%	12,85%	0,34%	-7,88%	18,32%	27,16%
IEH	FTSE All-Share Index		7,92%	8,42%	0,34%	-4,18%	18,32%	18,49%
IG	FTSE All-Share Index		7,92%	10,22%	0,34%	-2,66%	18,32%	19,27%
IGP	FTSE All-Share Index		7,92%	10,22%	0,34%	-2,66%	18,32%	19,28%
IU	FTSE All-Share Index		7,92%	16,81%	0,34%	-13,55%	18,32%	18,18%
IUH	FTSE All-Share Index		7,92%	10,90%	0,34%	-1,30%	18,32%	19,70%
LG	FTSE All-Share Index		7,92%	10,38%	0,34%	-2,51%	18,32%	19,45%
LGP	FTSE All-Share Index		7,92%	10,38%	0,34%	-2,51%	18,32%	19,45%
ZE	FTSE All-Share Index		7,92%	12,63%	0,34%	-8,07%	18,32%	26,90%
ZEH	FTSE All-Share Index		7,92%	8,24%	0,34%	-4,34%	18,32%	18,22%
ZFH	FTSE All-Share Index		7,92%	6,07%	0,34%	-4,41%	18,32%	17,97%
ZG	FTSE All-Share Index		7,92%	10,00%	0,34%	-2,85%	18,32%	19,04%
ZGP	FTSE All-Share Index		7,92%	10,00%	0,34%	-2,85%	18,32%	19,04%
ZUH	FTSE All-Share Index		7,92%	10,67%	0,34%	-1,63%	18,32%	19,33%
1EH	FTSE All-Share Index		7,92%	7,55%	0,34%	-4,86%	18,32%	17,55%
1FH	FTSE All-Share Index		7,92%	5,47%	0,34%	-4,97%	18,32%	17,27%
1UH	FTSE All-Share Index		7,92%	10,04%	0,34%	-2,17%	18,32%	18,62%
3EH	FTSE All-Share Index		7,92%	8,38%	0,34%	-4,18%	18,32%	18,43%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) UK Equity Income (continuación)								
3FH	FTSE All-Share Index		7,92%	6,28%	0,34%	-4,31%	18,32%	18,17%
3UH	FTSE All-Share Index		7,92%	10,89%	0,34%	-1,43%	18,32%	19,53%
9EH	FTSE All-Share Index		7,92%	8,47%	0,34%	-4,12%	18,32%	18,50%
9FH	FTSE All-Share Index		7,92%	6,30%	0,34%	-4,27%	18,32%	18,14%
9G	FTSE All-Share Index		7,92%	10,23%	0,34%	-2,65%	18,32%	19,29%
9UH	FTSE All-Share Index		7,92%	10,92%	0,34%	-1,40%	18,32%	19,57%
CT (Lux) Japan Equities*								
AE	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,30%	n/d	n/d	n/d	n/d
AEC	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,39%	n/d	n/d	n/d	n/d
AEH	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,39%	n/d	n/d	n/d	n/d
AJ	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,27%	n/d	n/d	n/d	n/d
AU	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,78%	n/d	n/d	n/d	n/d
AUH	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,46%	n/d	n/d	n/d	n/d
DEH	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,37%	n/d	n/d	n/d	n/d
IE	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,34%	n/d	n/d	n/d	n/d
IEH	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,44%	n/d	n/d	n/d	n/d
IEP	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,34%	n/d	n/d	n/d	n/d
IFH	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,36%	n/d	n/d	n/d	n/d
IG	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,92%	n/d	n/d	n/d	n/d
IJ	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,31%	n/d	n/d	n/d	n/d
IU	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,82%	n/d	n/d	n/d	n/d
IUH	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,50%	n/d	n/d	n/d	n/d
LE	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,35%	n/d	n/d	n/d	n/d
LEH	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,45%	n/d	n/d	n/d	n/d
LJ	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,32%	n/d	n/d	n/d	n/d
XFH	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,38%	n/d	n/d	n/d	n/d
XJ	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,33%	n/d	n/d	n/d	n/d
XU	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,84%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZE	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,33%	n/d	n/d	n/d	n/d

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Japan Equities* (continuación)								
ZEH	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,42%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZFH	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,35%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZJ	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,30%	n/d	n/d	n/d	n/d
ZU	MSCI Japan Index	Rendimiento desde su lanzamiento el 15 de diciembre de 2023	1,99%	1,81%	n/d	n/d	n/d	n/d
Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha*								
AEH	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 21 de julio de 2023	2,35%	4,64%	1,15%	-10,05%	0,13%	1,63%
AFH	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 21 de julio de 2023	2,35%	3,69%	1,15%	-10,30%	0,13%	1,36%
AGH	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 21 de julio de 2023	2,35%	5,48%	1,15%	-8,84%	0,13%	2,32%
AU	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 21 de julio de 2023	2,35%	5,98%	1,15%	-8,04%	0,13%	2,61%
DEH	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 21 de julio de 2023	2,35%	4,31%	1,15%	-10,56%	0,13%	1,13%
DU	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 21 de julio de 2023	2,35%	5,70%	1,15%	-8,50%	0,13%	2,10%
IEH	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 21 de julio de 2023	2,35%	5,18%	1,15%	-9,33%	0,13%	2,51%
IGH	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 21 de julio de 2023	2,35%	5,89%	1,15%	-8,08%	0,13%	2,92%
IU	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 21 de julio de 2023	2,35%	6,46%	1,15%	-7,26%	0,13%	3,23%
XGH	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 5 de julio de 2023	2,25%	5,08%	1,15%	-7,32%	0,13%	4,04%
ZE	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	2,18%	3,93%	1,15%	-1,30%	0,13%	11,23%
ZEH	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	2,18%	4,76%	1,15%	-9,58%	0,13%	2,40%
ZGH	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 21 de julio de 2023	2,35%	5,91%	1,15%	-8,15%	0,13%	3,14%
ZU	90-day Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	Rendimiento hasta su cierre el 29 de junio de 2023	2,18%	6,04%	1,15%	-7,36%	0,13%	3,03%
CT (Lux) Credit Opportunities								
AE	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor	Rendimiento desde su lanzamiento el 5 de agosto de 2021	3,11%	1,88%	-0,11%	-4,47%	-0,24%	-1,02%
IE	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor	Rendimiento desde su lanzamiento el 5 de agosto de 2021	3,11%	2,55%	-0,11%	-3,96%	-0,24%	-0,82%
ZE	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	2,39%	-0,11%	-4,03%	-0,65%	-0,48%
1E	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	1,91%	-0,11%	-4,48%	-0,65%	-0,88%
1EP	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	1,91%	-0,11%	-4,48%	-0,65%	-0,88%
1GH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,31%	-0,11%	-2,99%	-0,65%	-0,36%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Credit Opportunities (continuación)								
1UH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,90%	-0,11%	-2,78%	-0,65%	-0,17%
2E	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	2,53%	-0,11%	-3,90%	-0,65%	-0,27%
2EP	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	2,50%	-0,11%	-3,90%	-0,65%	-0,18%
2GC	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,93%	-0,11%	-2,35%	-0,65%	0,28%
2GH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,95%	-0,11%	-2,39%	-0,65%	0,26%
4GH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	4,44%	-0,11%	-1,91%	-0,65%	0,75%
8E	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	2,49%	-0,11%	-3,94%	-0,65%	-0,31%
8EP	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	2,49%	-0,11%	-3,94%	-0,65%	-0,31%
8GC	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,89%	-0,11%	-2,42%	-0,65%	0,25%
8GH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,91%	-0,11%	-2,41%	-0,65%	0,22%
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities								
AE	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	1,03%	-0,11%	-4,74%	-0,65%	-1,41%
AFH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	-1,06%	-0,11%	-5,23%	-0,65%	-1,58%
AKH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	0,98%	-0,11%	-4,28%	-0,65%	-1,14%
ANH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	1,29%	-0,11%	-3,28%	-0,65%	-0,78%
AUH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,00%	-0,11%	-3,12%	-0,65%	-0,69%
DE	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	0,47%	-0,11%	-5,27%	-0,65%	-1,88%
IE	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	1,69%	-0,11%	-4,13%	-0,65%	-0,70%
IEP	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	1,50%	-0,11%	-4,14%	-0,65%	-0,76%
IGH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	2,93%	-0,11%	-2,61%	-0,65%	-0,11%
INH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	1,80%	-0,11%	-2,52%	-0,65%	-0,09%
IU	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	5,06%	-0,11%	-9,97%	-0,65%	-7,81%
IUH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,53%	-0,11%	-2,48%	-0,65%	-0,05%
JE	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	1,54%	-0,11%	-4,06%	-0,65%	-0,73%
JGH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,03%	-0,11%	-2,57%	-0,65%	-0,01%
JUH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,80%	-0,11%	-2,42%	-0,65%	0,01%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities (continuación)								
LE	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	1,84%	-0,11%	-3,99%	-0,65%	-0,57%
LEP	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	1,81%	-0,11%	-3,82%	-0,65%	-0,56%
LGH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,22%	-0,11%	-2,28%	-0,65%	0,12%
XE	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	2,00%	-0,11%	-3,77%	-0,65%	-0,30%
XGH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,50%	-0,11%	-2,25%	-0,65%	0,22%
XUH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,99%	-0,11%	-2,04%	-0,65%	0,51%
YE	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	1,49%	-0,11%	-4,24%	-0,65%	-0,87%
YGH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	2,93%	-0,11%	-2,74%	-0,65%	-0,24%
YUH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,75%	-0,11%	-2,58%	-0,65%	-0,21%
ZE	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	1,44%	-0,11%	-4,35%	-0,65%	-0,94%
ZFH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	-0,58%	-0,11%	-4,77%	-0,65%	-1,13%
ZGH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	2,87%	-0,11%	-2,83%	-0,65%	-0,31%
ZUH	Compounded euro short-term rate (€STR) average rate, 1 month tenor		3,11%	3,56%	-0,11%	-2,59%	-0,65%	-0,24%
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha								
AE	3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,43%	11,35%	0,34%	-8,70%	-0,55%	7,41%
AEP	3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,43%	11,35%	0,34%	-8,70%	-0,55%	6,49%
AUH	3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,43%	13,58%	0,34%	-6,21%	-0,55%	7,97%
DE	3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,43%	10,79%	0,34%	-9,16%	-0,55%	6,00%
IE	3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,43%	12,35%	0,34%	-7,88%	-0,55%	6,83%
IGH	3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,43%	13,75%	0,34%	-6,62%	-0,55%	7,42%
LE	3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,43%	12,77%	0,34%	-7,53%	-0,55%	7,00%
XGH	3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,43%	14,69%	0,34%	-5,92%	-0,55%	9,16%
ZE	3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,43%	12,24%	0,34%	-7,97%	-0,55%	7,37%
ZF	3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,43%	5,54%	0,34%	-12,42%	-0,55%	3,39%
ZFH	3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,43%	9,78%	0,34%	-8,19%	-0,55%	6,53%
ZGH	3 month Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,43%	13,67%	0,34%	-6,84%	-0,55%	8,94%

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Rendimiento de la clase de acciones (sin auditar)

(continuación)

Clase de Acciones	Nombre del índice de referencia	Comentarios	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera	Índice de referencia	Rendimiento de la cartera
CT (Lux) American Extended Alpha								
AEH	S&P 500 Index		26,29%	18,76%	-18,11%	-29,77%	28,71%	23,64%
AU	S&P 500 Index		26,29%	21,65%	-18,11%	-27,31%	28,71%	24,80%
DEH	S&P 500 Index		26,29%	18,19%	-18,11%	-30,13%	28,71%	22,95%
DU	S&P 500 Index		26,29%	21,05%	-18,11%	-27,67%	28,71%	24,18%
IU	S&P 500 Index		26,29%	22,75%	-18,11%	-26,65%	28,71%	25,93%
ZU	S&P 500 Index		26,29%	22,43%	-18,11%	-26,83%	28,71%	25,84%
1E	S&P 500 Index		26,29%	17,66%	-18,11%	-22,46%	28,71%	34,43%
1EH	S&P 500 Index		26,29%	18,89%	-18,11%	-29,71%	28,71%	23,74%
1U	S&P 500 Index		26,29%	21,79%	-18,11%	-27,23%	28,71%	24,94%
2E	S&P 500 Index		26,29%	18,67%	-18,11%	-21,79%	28,71%	35,61%
2U	S&P 500 Index		26,29%	22,80%	-18,11%	-26,61%	28,71%	26,14%
3U	S&P 500 Index		26,29%	22,70%	-18,11%	-26,68%	28,71%	25,88%
8E	S&P 500 Index		26,29%	18,63%	-18,11%	-21,82%	28,71%	35,53%
8U	S&P 500 Index		26,29%	22,79%	-18,11%	-26,63%	28,71%	25,97%
9U	S&P 500 Index		26,29%	22,76%	-18,11%	-26,62%	28,71%	26,03%
CT (Lux) Global Extended Alpha								
AEH	MSCI ACWI Index		22,81%	22,97%	-17,96%	-28,37%	19,04%	7,85%
AU	MSCI ACWI Index		22,81%	26,19%	-17,96%	-25,81%	19,04%	9,02%
DEH	MSCI ACWI Index		22,81%	22,52%	-17,96%	-28,87%	19,04%	7,35%
DU	MSCI ACWI Index		22,81%	25,57%	-17,96%	-26,18%	19,04%	8,48%
IU	MSCI ACWI Index		22,81%	27,33%	-17,96%	-25,14%	19,04%	10,00%
ZU	MSCI ACWI Index		22,81%	26,97%	-17,96%	-25,28%	19,04%	9,92%
1E	MSCI ACWI Index		22,81%	22,05%	-17,96%	-20,86%	19,04%	17,43%
1U	MSCI ACWI Index		22,81%	26,33%	-17,96%	-25,73%	19,04%	9,14%
2E	MSCI ACWI Index		22,81%	23,01%	-17,96%	-20,18%	19,04%	18,52%
2U	MSCI ACWI Index		22,81%	27,40%	-17,96%	-25,09%	19,04%	10,08%
8E	MSCI ACWI Index		22,81%	23,06%	-17,96%	-20,21%	19,04%	18,39%
8U	MSCI ACWI Index		22,81%	27,37%	-17,96%	-25,12%	19,04%	10,04%
CT (Lux) Enhanced Commodities								
AEH	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-10,21%	16,09%	14,13%	27,11%	22,67%
AFH	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-11,99%	16,09%	13,46%	27,11%	22,48%
AGH	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-8,97%	16,09%	15,29%	27,11%	23,16%
ASH	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-9,54%	16,09%	16,09%	27,11%	23,70%
AU	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-8,04%	16,09%	16,83%	27,11%	24,03%
DEH	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-10,45%	16,09%	13,85%	27,11%	22,07%
DU	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-8,27%	16,09%	16,54%	27,11%	23,44%
IEH	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-9,95%	16,09%	14,46%	27,11%	23,89%
IG	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-12,97%	16,09%	31,81%	27,11%	26,34%
IGH	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-8,70%	16,09%	15,64%	27,11%	24,40%
IU	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-7,76%	16,09%	17,18%	27,11%	25,26%
NG	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-12,66%	16,09%	32,40%	27,11%	26,86%
XU	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-7,02%	16,09%	18,12%	27,11%	26,32%
ZEH	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-9,97%	16,09%	14,45%	27,11%	23,83%
ZFH	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-11,63%	16,09%	13,72%	27,11%	23,58%
ZGH	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-8,70%	16,09%	15,60%	27,11%	24,31%
ZU	Bloomberg Commodity Index		-7,91%	-7,76%	16,09%	17,14%	27,11%	25,19%

* Consulte la Nota 1.

Notas: El rendimiento total es histórico y no es una garantía de resultados futuros. El Valor liquidativo de las Clases de Acciones puede aumentar o disminuir. El rendimiento es el neto de todas las comisiones aplicables, así como de las distribuciones realizadas durante el año calendario terminado el 31 de diciembre (pero no refleja un cargo por ventas como se indica en la nota 5 de los estados financieros). El rendimiento es diferente entre las distintas Clases de Acciones en función de las comisiones aplicables por gestión de activos y servicios a los accionistas, tal y como se indica en la Nota 5 de los estados financieros. Además, las fluctuaciones monetarias también pueden afectar al rendimiento en función de la divisa de denominación de la Clase de Acciones y de la divisa base de la Cartera. Los rendimientos se expresan en la divisa en la que están denominadas las Carteras.

Reglamento de operaciones de financiación de valores (sin auditar)

El Reglamento (UE) 2015/2365 del Parlamento Europeo y del Consejo sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización («SFTR», por sus siglas en inglés) presenta los requisitos de información de operaciones de financiación de valores («SFT», por sus siglas en inglés) y de swaps de rentabilidad total. Una SFT viene definida en el artículo 3(11) del SFTR como:

- un acuerdo de recompra o recompra inversa;
- préstamos de valores o materias primas y empréstitos de valores o materias primas;
- una operación de compra con pacto de reventa o una operación de venta con pacto de recompra; o
- una operación de préstamo de márgenes.

A 31 de marzo de 2024, la SICAV realizó swaps de rentabilidad total («SRT») como tipo de instrumentos en el alcance del SFTR.

Datos globales

Nombre de la Cartera	Tipo de activo	Ganancias y pérdidas no realizadas en la divisa base de la Cartera y en valor absoluto	% del patrimonio neto
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	SRT	95.986	0,25
CT (Lux) American Extended Alpha	SRT	125.699	0,23
CT (Lux) Global Extended Alpha	SRT	479.895	0,51
CT (Lux) Enhanced Commodities	SRT	444.833	0,28

Datos sobre la reutilización de garantías

No hubo reutilización de garantías durante el ejercicio cerrado a 31 de marzo de 2024.

Datos de concentración

Todas las garantías recibidas con respecto a SRT a 31 de marzo de 2024 son garantías en efectivo. Por consiguiente, no se aplica la disposición sobre los diez mayores emisores.

La siguiente tabla proporciona detalles de las diez principales contrapartes (basadas en el volumen bruto de transacciones pendientes) con respecto a SRT mantenidas por cada Cartera a 31 de marzo de 2024:

Nombre de la Cartera	Tipo de activo	Contraparte	Ganancias y pérdidas no realizadas en la divisa base de la Cartera y en valor absoluto
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	SRT	UBS	90.481
		Goldman Sachs	5.505
CT (Lux) American Extended Alpha	SRT	Bank of America Merrill Lynch	86.198
		UBS	39.501
CT (Lux) Global Extended Alpha	SRT	UBS	479.895
		Goldman Sachs	255.237
CT (Lux) Enhanced Commodities	SRT	Macquarie	143.336
		JPMorgan	46.260

Custodia de las garantías recibidas

La garantía en efectivo se recibe en la cuenta de efectivo de cada Cartera en Citibank Europe plc, Sucursal de Luxemburgo.

La siguiente tabla muestra los depósitos a plazo que mantiene la SICAV a 31 de marzo de 2024:

Nombre de la Cartera	Tipo de garantía	Contraparte	Divisa de garantía	Importe de garantía
CT (Lux) Global Extended Alpha	Efectivo	UBS	USD	480.000
		Total	USD	480.000

Reglamento de operaciones de financiación de valores (sin auditar)

(continuación)

Datos generales de operaciones

Nombre de la Cartera	Tipo de garantía	Plazo de vencimiento (garantía)	Divisa de garantía	Plazo de vencimiento (SFT/SRT)	País de establecimiento (contraparte)	Liquidación y compensación	Calidad de la garantía
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	Efectivo	Vencimiento abierto	EUR	De 3 meses a 1 año / Más de 1 año	Reino Unido	Bilateral	N/D – Efectivo
CT (Lux) American Extended Alpha	Efectivo	Vencimiento abierto	USD	De 3 meses a 1 año / Más de 1 año	Reino Unido	Bilateral	N/D – Efectivo
CT (Lux) Global Extended Alpha	Efectivo	Vencimiento abierto	USD	De 1 mes a 3 meses / De 3 meses a 1 año / Más de 1 año	Reino Unido	Bilateral	N/D – Efectivo
CT (Lux) Enhanced Commodities	Efectivo	Vencimiento abierto	USD	De 1 día a 1 mes	Reino Unido	Bilateral	N/D – Efectivo

Custodia de las garantías otorgadas

Las garantías en efectivo y en valores pagadas a las contrapartes se ingresan en cuentas separadas de la contraparte.

El importe de la garantía concedida por SRT a 31 de marzo de 2024 es el siguiente:

Nombre de la Cartera	Tipo de garantía	Contraparte	Divisa de garantía	Importe de garantía	% de garantías mantenidas a final de año por categoría
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	Efectivo	UBS	EUR	650.000	1,71
		Total	EUR	650.000	1,71
CT (Lux) American Extended Alpha	Efectivo	UBS	USD	180.000	0,33
		Bank of America Merrill Lynch	USD	100.000	0,18
		Total	USD	280.000	0,51
CT (Lux) Enhanced Commodities	Efectivo	JPMorgan	USD	1.190.000*	0,75
		Goldman Sachs	USD	490.000	0,31
		Macquarie	USD	290.000	0,18
		Total	USD	1.970.000	1,24

Rendimiento/Costes

El rendimiento y los costes operativos de SRT a 31 de marzo de 2024 se muestran en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto de la Cartera correspondiente bajo los títulos «Gastos por intereses en swaps», «Ganancia/(Pérdida) neta realizada en swaps» y «Cambio en la ganancia/(pérdida) neta no realizada en swaps».

* Este importe de garantía podrá estar relacionado con operaciones que no sean SRT que no están cubiertas por la divulgación del SFTR.

Plantilla de información periódica de los productos financieros a que se refiere el artículo 9, apartados 1 a 4 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 5, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Nombre del producto: CT (Lux) Global Social Bond
Identificador de entidad jurídica: 5493000LMR3JD1PAQT62

Objetivo de inversión sostenible

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Sí	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del ____ de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> con un objetivo social
<input checked="" type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: <u>96,79%</u>	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

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



¿En qué grado se cumplió el objetivo de inversión sostenible de este producto financiero?

El objetivo de inversión sostenible de la cartera proporcionó resultados sociales positivos al invertir en bonos que respaldaban o financiaban el desarrollo o actividades beneficiosas para la sociedad, según se evalúa con la metodología de calificación social de Columbia Threadneedle.

La cartera logró su objetivo social a través de las siguientes medidas:

- (i) Inversión en bonos que contribuyen positivamente a una o más de las siguientes áreas de resultados sociales. Estas se basan en el enfoque de jerarquía social de las necesidades, en el que las necesidades sociales «primarias», como la vivienda, son fundamentales y sustituyen a las necesidades sociales más generales. Los resultados sociales también se ajustan a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas, como el conjunto principal de prioridades para el desarrollo social y sostenible.

El subasesor utiliza un modelo propio de categorización y calificación (la «metodología de calificación social») para llevar a cabo una evaluación pormenorizada de la contribución del bono al objetivo social perseguido por la cartera. El subasesor solo selecciona, para su inclusión en la cartera, bonos calificados como inversiones sociales.

Categoría de resultado social	ODS principal	Áreas de resultado social
Necesidades sociales primarias	Ciudades y comunidades sostenibles	Vivienda asequible, p. ej., bonos sociales (centrados en la vivienda)
Necesidades sociales básicas	Salud y bienestar	Salud y bienestar, p. ej., servicios sanitarios
Habilitación social	Educación de calidad	Educación y formación, p. ej., impresiones y ediciones
Empoderamiento social	Trabajo decente y crecimiento económico	Empleo, p. ej., sector minorista
Mejora social	Ciudades y comunidades sostenibles	Comunidades, p. ej., bonos sociales (centrados en la comunidad)
Facilitación social	Reducción de las desigualdades	Acceso a servicios, p. ej., servicios financieros (centrados en la sociedad)
Desarrollos sociales	Industria, innovación e infraestructura	Regeneración y desarrollo económicos, p. ej., bonos verdes

- (ii) Exclusión de bonos de emisores que:
 - a. obtuvieron ingresos por encima de determinados umbrales de sectores o actividades que consideraba que ofrecían beneficios sociales mínimos o que presentaban un alto riesgo de resultados negativos para la sociedad o el medioambiente;
 - b. incumplieron las normas y principios internacionales aceptados de gobernanza determinados por el subasesor, como, entre otros, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las Normas laborales de la Organización Internacional del Trabajo y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- (iii) Implicación con emisores para mejorar el enfoque y los estándares sociales de la cartera. Como titular de bonos, el subasesor buscó activamente oportunidades de implicación con los emisores con el fin de comprender mejor su valor social e influir positivamente en el mismo.

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

El subasesor utiliza los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el logro del objetivo social de la cartera:

- (i) El número de bonos considerados y calificados como inversiones sociales (inversiones sostenibles) en virtud de la metodología de calificación social. En el período de referencia, el fondo presentó la siguiente asignación a bonos calificados como inversiones sociales (inversiones sostenibles) con arreglo a la metodología de calificación social:

Calificación social	Fondo
Inversiones de impacto	54,33% (27 bonos)
Inversión con impacto	35,19% (31 bonos)
Financiación al desarrollo	7,26% (5 bonos)

- (ii) El número de bonos de emisores que se considera que incumplen los criterios de exclusión de la cartera. En el período de referencia, ningún bono incumplía los criterios de exclusión.

El número de bonos considerados y calificados como inversiones sociales se sometió a una revisión de verificación externa.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

Este es el primer informe, por lo que no es posible efectuar ninguna comparación con un período anterior.

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

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

● ***¿De qué manera las inversiones sostenibles no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?***

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causen un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.



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

El fondo consideró las principales incidencias adversas (PIA) sobre los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

Las exclusiones aplicadas al fondo se debieron a la exposición a combustibles fósiles, la producción de energía no renovable, las normas globales y las armas controvertidas. En el período de referencia, el fondo no incumplió ninguna de estas exclusiones. Además, de acuerdo con los estándares mínimos establecidos en las directrices de inversión social aplicadas al fondo, no se realizaron inversiones en entidades soberanas o Estados considerados como «No libres» por la ONG Freedom House. Por lo tanto, evitamos aquellos Estados que Freedom House consideraba «No libres». La corrupción de las entidades soberanas y supranacionales también se evalúa teniendo en cuenta el grado en que se percibe que existe corrupción en el sector público, según el marco de Transparency International, y si un país presenta una alta prevalencia de blanqueo de capitales, con arreglo al Índice anual de Basilea contra el blanqueo de capitales del Basel Institute on Governance.

El fondo también contempló las PIA como parte del análisis de las empresas en las que se invierte, así como la implicación con las mismas, con respecto a los indicadores de sostenibilidad medioambiental relacionados con la descarbonización y la biodiversidad, y los factores sociales. La actividad de implicación se describe más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para lograr el objetivo de inversión sostenible durante el período de referencia?» de este informe.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen la **mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Inversiones más importantes	Sector	% de activos	País
Japan International Cooperation Agency	Servicios financieros	3,59%	Japón
Pension Insurance Corporation	Servicios financieros	2,46%	Reino Unido
Intesa Sanpaolo	Servicios financieros	2,38%	Italia
Motability	Consumo discrecional	2,35%	Reino Unido
Pearson	Servicios financieros	2,31%	Reino Unido
Centene Corp	Atención sanitaria	2,27%	EE. UU.
Bupa	Atención sanitaria	2,03%	Reino Unido
KBC Groep	Servicios financieros	2,01%	Bélgica
Orange	Servicios de comunicación	2,01%	Francia
Banque Federative Du Credit Mutual	Servicios financieros	2,00%	Francia
AIB Group	Servicios financieros	1,99%	Irlanda
Eli Lilly	Atención sanitaria	1,97%	EE. UU.
Chile	Entidades soberanas	1,96%	Chile
Korea Housing Finance Corporation	Servicios financieros	1,96%	Corea
NatWest	Servicios financieros	1,96%	Reino Unido

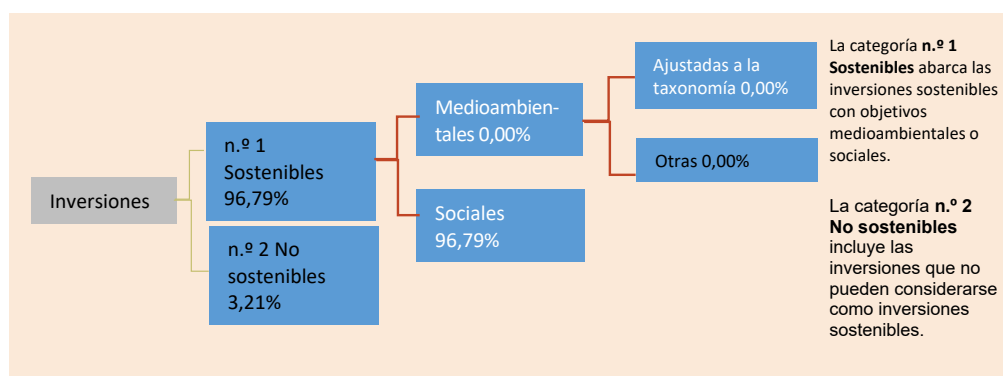


¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El 96,79% del fondo se invirtió en bonos que proporcionaban resultados sociales positivos mediante el respaldo o la financiación del desarrollo y actividades beneficiosos para la sociedad, según se evalúa con la metodología de calificación social.

El 3,21% del producto financiero se invirtió en efectivo y derivados.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?



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

Sector	% del patrimonio neto
Servicios financieros	24,50%
Entidades supranacionales	18,15%
Atención sanitaria	15,13%
Servicios públicos	12,00%
Consumo discrecional	6,15%
Entidades soberanas	5,52%
Propiedades inmobiliarias	5,27%
Servicios de comunicación	5,26%
Entidades subsoberanas	4,81%
Efectivo y derivados	3,21%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la

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

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

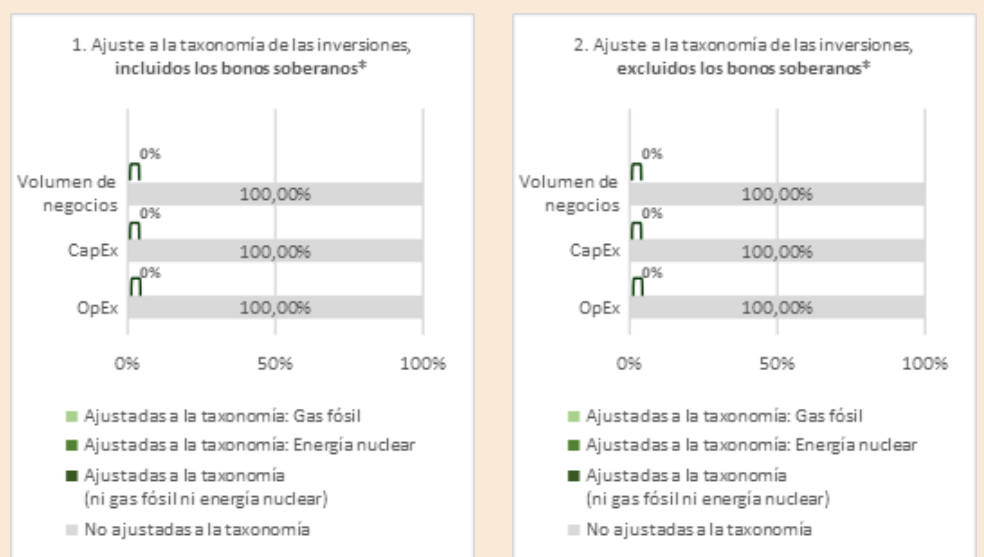
● **¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE¹?**

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

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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



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

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

El fondo tenía un 0% en actividades facilitadoras y un 0% en actividades de transición.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

Este es el primer informe, por lo que no se puede realizar ninguna comparación.

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



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE.



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

0%: el fondo no tiene un objetivo medioambiental.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 96,79% de la cartera se invirtió en inversiones sostenibles que contribuyen a un objetivo social.



¿Qué inversiones se han incluido en «no sostenibles» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

Las participaciones clasificadas como «no sostenibles» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería, y (iii) derivados con fines de cobertura.

Estas otras inversiones no se utilizan para cumplir el objetivo de inversión sostenible de la cartera. No obstante, la cartera aplicará garantías medioambientales o sociales mínimas para garantizar que dichas inversiones no afecten al logro del objetivo de inversión sostenible global de la cartera de forma continua. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



¿Qué medidas se han adoptado para lograr el objetivo de inversión sostenible durante el período de referencia?

Como titular de bonos, buscamos activamente oportunidades de implicación con los emisores con el fin de comprender mejor su valor social e influir positivamente en el mismo. Asimismo, nos implicamos con los emisores para desarrollar el mercado con vistas al uso específico del producto de las emisiones, la manifestación de prácticas recomendadas, la estructura de bonos y los informes de impacto.

Pretendemos garantizar la minimización de los impactos sociales negativos de la transición. Además, nuestro objetivo es hacer frente a estos retos mediante la implicación activa con los emisores a este respecto para promover el crecimiento inclusivo.

Durante el período analizado (desde su creación el 5 de diciembre de 2023 hasta el 31 de marzo de 2024), se llevaron a cabo 4 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera, lideradas por el equipo de inversión responsable. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 4 empresas de 3 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	1
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	0
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	1
Derechos humanos		0
Normas laborales		2
Salud pública		1
Gobernanza corporativa		4

Además de las actividades de implicación del equipo de inversión responsable, se realizaron varias actividades de implicación a través del equipo de inversión y de analistas especializados. Esta actividad de implicación contribuye principalmente al objetivo social del fondo de movilizar capital para respaldar la inclusión y hacer frente a las carencias. El fondo se centra principalmente en respaldar las mejores prácticas para la elaboración de informes de impacto, en particular en lo que respecta a instruir sobre la importancia de tener en cuenta la visión de la comunidad en la elaboración de informes de impacto dentro de los grupos de trabajo de la ICMA (Asociación Internacional de Mercados de Capitales) y entre los emisores líderes del mercado. El objetivo es aumentar la predominancia de la visión de la población objetivo en los informes de impacto, escuchando directamente a las personas beneficiadas por el respaldo de los bonos, para comprender exactamente su impacto y en qué aspectos deben mejorar los proyectos futuros. Asimismo, se ha trabajado de forma significativa en aumentar la prevalencia de las consideraciones sociales en todo el mercado de bonos de impacto mediante la promoción de informes de cobeneficios sociales con emisores de bonos verdes. Los principales logros han sido la publicación de marcos de bonos verdes por parte de los departamentos del Tesoro del Reino Unido y Australia, en los que reconocen la importancia de medir los resultados sociales de los proyectos ecológicos, lo que proporciona pruebas adicionales de resultados sociales positivos independientemente de la etiqueta atribuida al bono.



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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar el ajuste del índice de referencia con el objetivo de inversión sostenible?**

No es aplicable.

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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra el objetivo de inversión sostenible.

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

Nombre del producto: CT (Lux) Global Corporate Bond
Identificador de entidad jurídica: 549300SUFYEH07NXZV66

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>38,73%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

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

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



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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.
- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Invertir al menos el 5% del fondo en inversiones sostenibles, emisores que contribuyen a resultados medioambientales o sociales.
- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.
- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,40 y la del índice de referencia era 2,52 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).

- Durante el período, más del 50% de las participaciones del fondo se mantuvieron en emisores con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 76,00% en emisores con una calificación ESG sólida.

- Durante el período, el fondo invirtió más del 5% en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 38,73% en emisores considerados sostenibles.

- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No es aplicable: este es el primer año en el que se informa de los indicadores de sostenibilidad del fondo.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.

2. El uso específico de los ingresos del bono contribuye a un objetivo medioambiental o social, por ejemplo, bonos verdes.

3. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - o estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
Estados Unidos de América	Entidades soberanas	5,18%	EE. UU.
Roche Inc	Atención sanitaria	2,37%	EE. UU.
Amgen Inc	Atención sanitaria	2,34%	EE. UU.
Bank of America Corp	Servicios financieros	2,11%	EE. UU.
Unitedhealth Group Inc	Atención sanitaria	1,78%	EE. UU.
JP Morgan Chase & Co	Servicios financieros	1,62%	EE. UU.
NBN Co Ltd	Consumo discrecional	1,56%	Australia
Amprion GmbH	Servicios públicos	1,53%	Alemania
NiSource Inc	Servicios públicos	1,51%	EE. UU.
HSBC Plc	Servicios financieros	1,48%	Reino Unido
DS Smith Plc	Materiales	1,44%	Reino Unido
Nestle Inc	Bienes de consumo básicos	1,44%	EE. UU.
Diageo Capital Plc	Bienes de consumo básicos	1,36%	Reino Unido
Pfizer	Servicios financieros	1,20%	Singapur
Eversource Energy	Servicios públicos	1,13%	EE. UU.



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

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

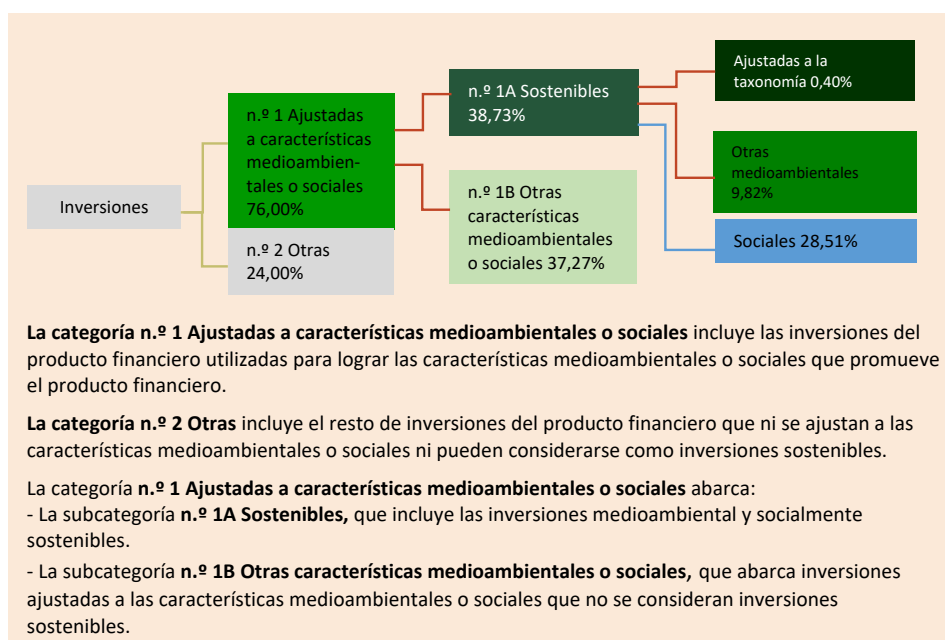
● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 76,00% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco

y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 24,00% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector	% del patrimonio neto
Servicios financieros	24,48%
Servicios públicos	18,47%
Atención sanitaria	12,85%
Servicios de comunicación	6,94%
Entidades soberanas	6,34%
Bienes de consumo básicos	5,54%
Propiedades inmobiliarias	5,05%
Consumo discrecional	4,15%
Productos industriales	3,83%
Energía	2,61%
Tecnologías de la información	2,18%
Materiales	2,09%
Entidades subsoberanas	1,56%
Entidades supranacionales	0,16%
Efectivo y derivados	3,76%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,40% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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

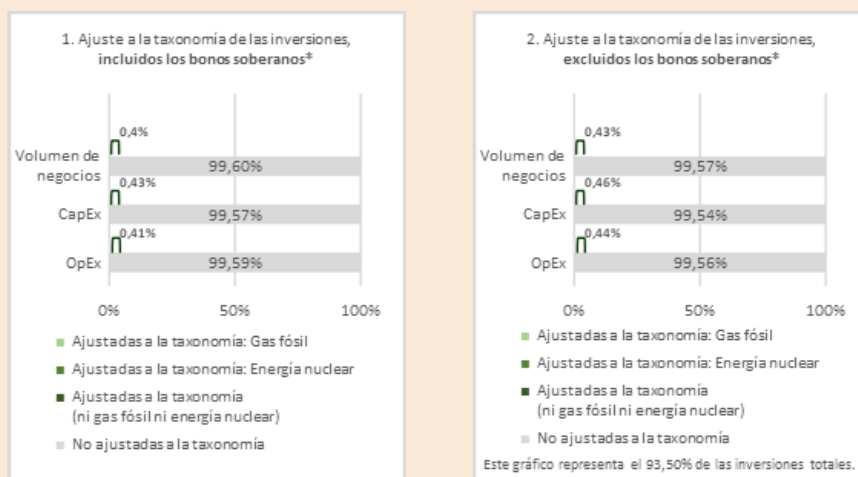
Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

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

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



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

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

El 0,000% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,335% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No es aplicable: esta es la primera vez que publicamos información acerca de este fondo.



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

El 9,82% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 28,51% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 99 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 44 empresas de 8 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

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

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	50%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	23%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	8%
Derechos humanos		19%
Normas laborales		41%
Salud pública		11%
Gobernanza corporativa		39%



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

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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

Nombre del producto: CT (Lux) European Corporate Bond
Identificador de entidad jurídica: 549300MRKNETV49EZ274

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>43,24%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

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



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

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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.
- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Invertir al menos el 5% del fondo en inversiones sostenibles, que son emisores que contribuyen a resultados medioambientales o sociales.
- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.
- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,24 y la del índice de referencia era 2,33 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- Durante el período, más del 50% de las participaciones del fondo se mantuvieron en emisores con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 73,51% en emisores con una calificación ESG sólida.

- Durante el período, el fondo invirtió más del 5% en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 43,24% en emisores considerados sostenibles.

- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No es aplicable: este es el primer año en el que se informa de los indicadores de sostenibilidad del fondo.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.

2. El uso específico de los ingresos del bono contribuye a un objetivo medioambiental o social, por ejemplo, bonos verdes.

3. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - o estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;

- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
Bundesrepublik Deutschland	Entidades soberanas	7,24%	Alemania
Elia Transmission	Servicios públicos	2,08%	Bélgica
NBN Co Ltd	Consumo discrecional	1,85%	Australia
BNP Paribas	Servicios financieros	1,75%	Francia
RCI Banque	Consumo discrecional	1,65%	Francia
Amprion GmbH	Servicios públicos	1,61%	Alemania
RTE Reseau De Transport D Electricite	Servicios públicos	1,56%	Francia
Wolters Kluwer N.V.	Productos industriales	1,44%	Países Bajos
Vier Gas Transport GmbH	Energía	1,40%	Alemania
Virgin Money UK Plc	Servicios financieros	1,37%	Reino Unido
Credit Agricole	Servicios financieros	1,33%	Francia
Banque Federative Du Credit Mutuel	Servicios financieros	1,32%	Francia
DNB Bank	Servicios financieros	1,30%	Noruega
DS Smith Plc	Materiales	1,29%	Reino Unido
ING Groep N.V.	Servicios financieros	1,29%	Países Bajos

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.



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

- ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

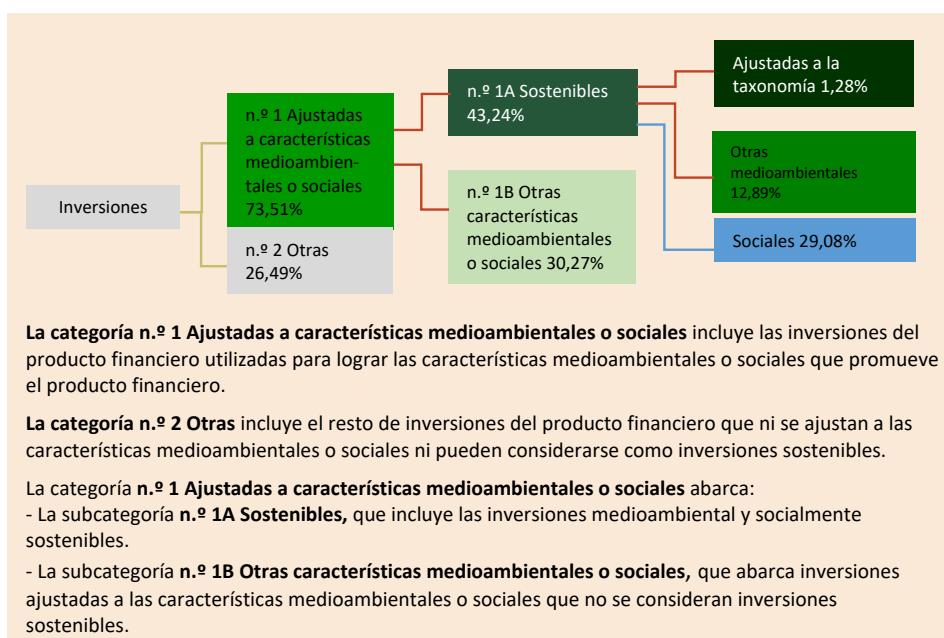
El 73,51% del fondo se invirtió en emisores con:

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

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o

- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 26,49% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector	% del patrimonio neto
Servicios financieros	30,70%
Servicios públicos	17,85%
Entidades soberanas	7,24%
Propiedades inmobiliarias	6,64%
Productos industriales	6,37%
Consumo discrecional	6,31%
Servicios de comunicación	5,95%
Entidades subsoberanas	5,52%
Atención sanitaria	3,79%
Bienes de consumo básicos	2,87%
Materiales	2,78%
Energía	1,38%
Entidades supranacionales	0,73%

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

Tecnologías de la información	0,47%
Efectivo y derivados	1,40%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 1,28% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

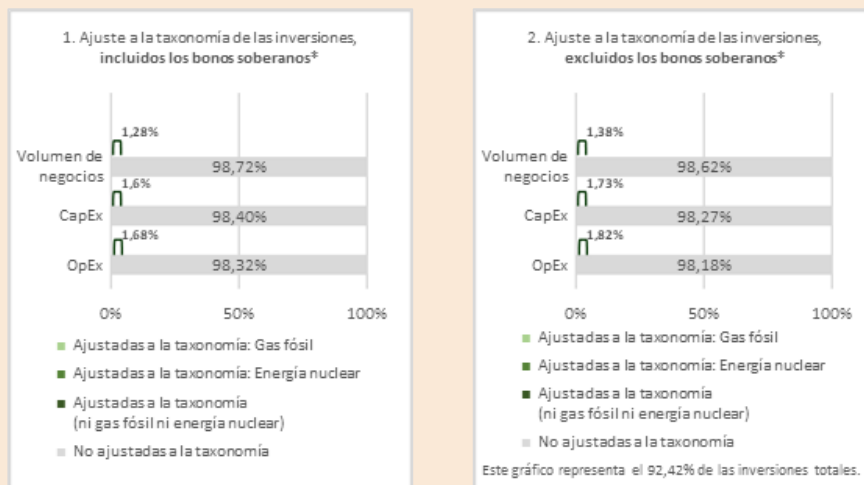
Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

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

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



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

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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 1,17% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No es aplicable: esta es la primera vez que publicamos información acerca de este fondo.



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

El 12,89% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 29,08% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.


Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 83 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 36 empresas de 9 países en diferentes temas.

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

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	45%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	15%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	6%
Derechos humanos		9%
Normas laborales		29%
Salud pública		11%
Gobernanza corporativa		36%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) European High Yield Bond
 Identificador de entidad jurídica: 54930067E3IWWEY1X181

Características medioambientales o sociales

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

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

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>27,61%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales , pero no realizó ninguna inversión sostenible



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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.

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

- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.

- Mantener al menos el 5% en inversiones sostenibles, que son empresas que contribuyen positivamente a la sociedad o el medioambiente.

- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.

- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.

- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.

- Implicarse con empresas con calificaciones de materialidad ESG bajas para fomentar la mejora progresiva de sus prácticas ESG en temas tales como el cambio climático, la independencia de la junta directiva o la diversidad.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,47 y la del índice de referencia era 2,55 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).

- Durante el período analizado, más del 50% de las participaciones del producto financiero se mantuvieron en emisores con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 59,01% en emisores con una calificación ESG sólida.

- Durante el período analizado, el producto financiero mantuvo más del 5% en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 27,61% en inversiones sostenibles.

- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la

generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

	2024	2023
Calificación de materialidad ESG del fondo frente a la del índice de referencia (Media en un período consecutivo de 12 meses)	2,47 frente a 2,55	2,54 frente a 2,76
Al menos el 50% del fondo en empresas con una calificación ESG sólida	59,01%	55,33%
Al menos el 5% del fondo en inversiones sostenibles	27,61%	N/D
Exclusiones a las normas mundiales	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusiones al carbón térmico, armas civiles y el tabaco	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusión a las armas controvertidas	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.

2. El uso específico de los ingresos del bono contribuye a un objetivo medioambiental o social, por ejemplo, bonos verdes.

3. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

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

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de emisores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;

- obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
- estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
Telefonica Europe B.V.	Servicios de comunicación	2,74%	Países Bajos
TELECOM ITALIA SPA	Servicios de comunicación	2,62%	Italia
FORVIA SE	Consumo discrecional	1,98%	Francia
VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Servicios de comunicación	1,90%	Reino Unido
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V.	Atención sanitaria	1,70%	Países Bajos
PINEWOOD FINCO PLC	Medios de comunicación	1,61%	Reino Unido
Grifols, S.A.	Atención sanitaria	1,43%	España
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Servicios públicos	1,38%	Francia
EDP - Energias de Portugal, S.A.	Servicios públicos	1,25%	Portugal
ILIAD SA	Servicios de comunicación	1,24%	Francia
IQVIA INC.	Atención sanitaria	1,22%	EE. UU.
ZF Europe Finance B.V.	Automoción	1,14%	Países Bajos
LORCA TELECOM BONDCO SA	Servicios de comunicación	1,14%	España
Bayer Aktiengesellschaft	Atención sanitaria	1,12%	Alemania
VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC	Servicios de comunicación	1,08%	Reino Unido



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

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

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

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

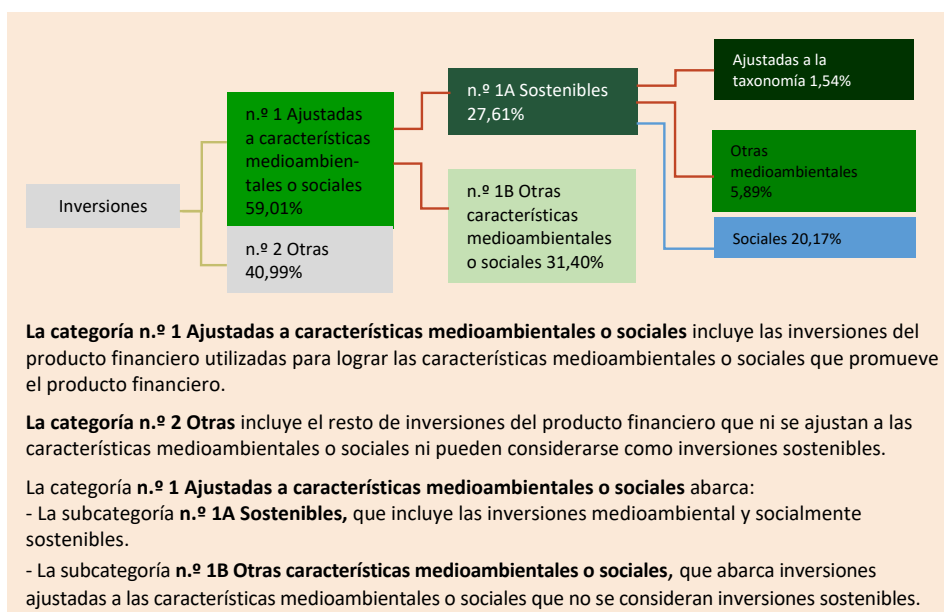
Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

El 59,01% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco

y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 40,99% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



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

Sector	% del patrimonio neto
Servicios financieros	12,10%
Servicios de comunicación	25,60%
Consumo discrecional	14,30%
Atención sanitaria	11,80%

Productos industriales	9,60%
Servicios públicos	6,80%
Materiales	7,00%
Bienes de consumo básicos	5,10%
Propiedades inmobiliarias	1,60%
Efectivo y derivados	3,00%
Tecnologías de la información	1,70%
Energía	1,40%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 1,54% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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

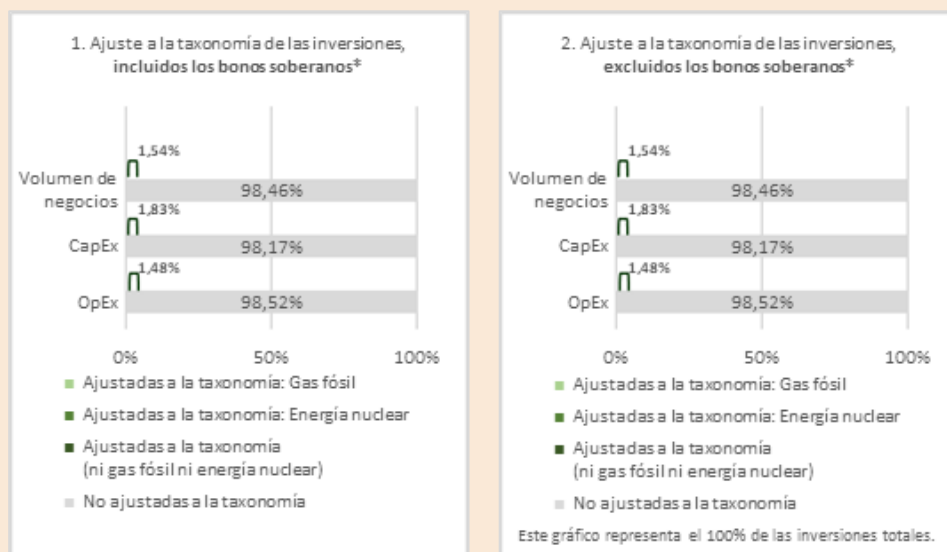
Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

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

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



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


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

El 0,007% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,599% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

- **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

	31/03/2024	31/03/2023
Ajustadas a la taxonomía de la UE	1,54%	0,00%

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



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

El 5,89% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 20,17% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 44 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 22 empresas de 8 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	30,49%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	8,54%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	4,88%
Derechos humanos		4,88%
Normas laborales		17,07%
Salud pública		10,98%
Gobernanza corporativa		23,17%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

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

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

Plantilla de información periódica de los productos financieros a que se refiere el artículo 9, apartados 1 a 4 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 5, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Nombre del producto: CT (Lux) European Social Bond
Identificador de entidad jurídica: 549300071NVI9LFDKW96

Objetivo de inversión sostenible

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Sí	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del ____ de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> con un objetivo social
<input checked="" type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : <u>96,34%</u>	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

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



¿En qué grado se cumplió el objetivo de inversión sostenible de este producto financiero?

El objetivo de inversión sostenible de la cartera proporcionó resultados sociales positivos al invertir en bonos que respaldaban o financiaban el desarrollo o actividades beneficiosos para la sociedad, según se evalúa con la metodología de calificación social de Columbia Threadneedle.

La cartera logró su objetivo social a través de las siguientes medidas:

- (i) Inversión en bonos que contribuyeron positivamente a una o más de las siguientes áreas de resultados sociales. Estas se basan en el enfoque de jerarquía social de las necesidades, en el que las necesidades sociales «primarias», como la vivienda, son fundamentales y sustituyen a las necesidades sociales más generales. Los resultados sociales también se ajustan a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas, como el conjunto principal de prioridades para el desarrollo social y sostenible.

El subasesor utiliza un modelo propio de categorización y calificación (la «metodología de calificación social») para llevar a cabo una evaluación pormenorizada de la contribución del bono al objetivo social perseguido por la cartera. El subasesor solo selecciona, para su inclusión en la cartera, bonos calificados como inversiones sociales.

Categoría de resultado social	ODS principal	Áreas de resultado social
Necesidades sociales primarias	Ciudades y comunidades sostenibles	Vivienda asequible, p. ej., bonos sociales (centrados en la vivienda)
Necesidades sociales básicas	Salud y bienestar	Salud y bienestar, p. ej., servicios sanitarios
Habilitación social	Educación de calidad	Educación y formación, p. ej., impresiones y ediciones
Empoderamiento social	Trabajo decente y crecimiento económico	Empleo, p. ej., sector minorista
Mejora social	Ciudades y comunidades sostenibles	Comunidades, p. ej., bonos sociales (centrados en la comunidad)
Facilitación social	Reducción de las desigualdades	Acceso a servicios, p. ej., servicios financieros (centrados en la sociedad)
Desarrollos sociales	Industria, innovación e infraestructura	Regeneración y desarrollo económicos, p. ej., bonos verdes

- (ii) Exclusión de bonos de emisores que:
 - a. obtuvieron ingresos por encima de determinados umbrales de sectores o actividades que consideraba que ofrecían beneficios sociales mínimos o que presentaban un alto riesgo de resultados negativos para la sociedad o el medioambiente;
 - b. incumplieron las normas y principios internacionales aceptados de gobernanza determinados por el subasesor, como, entre otros, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las Normas laborales de la Organización Internacional del Trabajo y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- (iii) Implicación con emisores para mejorar el enfoque y los estándares sociales de la cartera. Como titular de bonos, el subasesor buscó activamente oportunidades de implicación con los emisores con el fin de comprender mejor su valor social e influir positivamente en el mismo.

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

El subasesor utiliza los siguientes indicadores de sostenibilidad para medir el logro del objetivo social del fondo:

- (i) El número de bonos considerados y calificados como inversiones sociales (inversiones sostenibles) en virtud de la metodología de calificación social. En el período de referencia, el fondo presentó la siguiente asignación a bonos calificados como inversiones sociales (inversiones sostenibles) con arreglo a la metodología de calificación social:

Calificación social	Cartera
Inversiones de impacto	42,64% (88 bonos)
Inversión con impacto	36,38% (101 bonos)
Financiación al desarrollo	17,32% (43 bonos)

- (ii) El número de bonos de emisores que se considera que incumplen los criterios de exclusión de la cartera. En el período de referencia, ningún bono incumplía los criterios de exclusión de la cartera.

El número de bonos considerados y calificados como inversiones sociales se sometió a una revisión de verificación externa.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

En el período anterior, el fondo era un fondo según el artículo 8. El año pasado se notificaron los siguientes datos:

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

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

Puntuaciones de las calificaciones sociales, % de la cartera

	1: Fuerte	2: Buena	3: Moderada	4: Menor
A	37,0%	1,9%	–	–
B	6,3%	17,6%	13,8%	0,7%
C	7,0%	4,0%	5,5%	5,1%

Datos a 31/03/2023.

(Nota: «A» se refiere a inversiones de impacto; «B» a inversiones con impacto, y «C», a financiación al desarrollo).

En comparación con los datos de este año, en el siguiente cuadro se muestra un desglose comparativo de las calificaciones de impacto social.

Calificación social	31/03/2024	31/03/2023
Inversiones de impacto (A)	42,64%	38,86%
Inversión con impacto (B)	36,38%	38,38%
Financiación al desarrollo (C)	17,32%	21,60%

Además, el fondo también fue coherente al no infringir ninguno de los criterios de exclusión en comparación con el último período.

El número de bonos considerados y calificados como inversiones sociales se sometió a una revisión de verificación externa.

¿De qué manera las inversiones sostenibles no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causen un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.



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

El fondo consideró las PIA a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas. Las exclusiones aplicadas al fondo se debieron a la exposición a combustibles fósiles, la producción de energía no renovable, las normas globales y las armas controvertidas. En el período de referencia, el fondo no incumplió ninguna de estas exclusiones. Además, de acuerdo con los estándares mínimos establecidos en las directrices de inversión social aplicadas al fondo, no se realizaron inversiones en países con menos libertades o cuyas acciones contravengan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Por lo tanto, evitamos aquellos Estados que la ONG Freedom House consideraba «No libres», así como aquellos con una calificación baja con arreglo al Índice de percepción de la corrupción de Transparency International.

El fondo también contempló las PIA como parte del análisis de las empresas en las que se invierte, así como la implicación con las mismas, con respecto a los indicadores de sostenibilidad medioambiental relacionados con la descarbonización y la biodiversidad, y los factores sociales. La actividad de implicación se describe más detalladamente en la sección

«¿Qué medidas se han adoptado para lograr el objetivo de inversión sostenible durante el período de referencia?» de este informe.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Inversiones más importantes	Sector	% de activos	País
Bundesrepublik Deutschland	Entidades soberanas	3,80%	Alemania
Consejo de Europa	Entidades supranacionales	2,44%	Francia
UNEDIC	Productos industriales	2,35%	Francia
The Wellcome Trust	Servicios financieros	2,20%	Reino Unido
Vonovia	Propiedades inmobiliarias	2,20%	Alemania
Motability	Consumo discrecional	2,12%	Reino Unido
Unión Europea	Servicios financieros	2,11%	Bélgica
Caisse D'amortissement De La Social	Servicios financieros	2,10%	Francia
Orange	Servicios de comunicación	2,04%	Francia
AIB Group	Servicios financieros	2,01%	Irlanda
Suez	Productos industriales	1,92%	Francia
NatWest	Servicios financieros	1,86%	Reino Unido
KBC Groep	Servicios financieros	1,86%	Bélgica
Amprion	Servicios públicos	1,79%	Alemania
Banque Federative Du Credit Mutuel	Servicios financieros	1,72%	Francia



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

El 96,34% del fondo se invirtió en bonos que proporcionaban resultados sociales positivos mediante el respaldo o la financiación del desarrollo y actividades beneficiosos para la sociedad, según se evalúa con la metodología de calificación social.

El 3,66% del producto financiero se invirtió en efectivo y derivados.

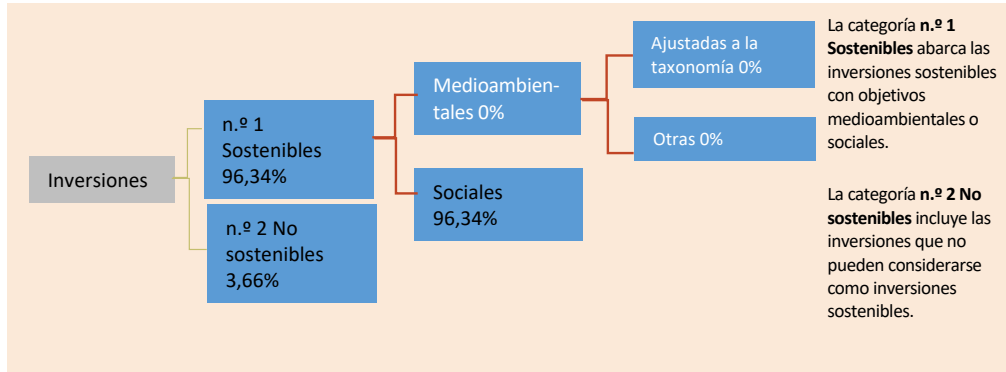
La asignación de activos describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

● **¿Cuál ha sido la asignación de activos?**



● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector	% del patrimonio neto
Servicios financieros	32,31%
Servicios públicos	12,74%
Entidades subsoberanas	12,72%
Entidades supranacionales	10,00%
Propiedades inmobiliarias	7,22%
Servicios de comunicación	5,89%
Entidades soberanas	5,21%
Atención sanitaria	4,56%
Consumo discrecional	2,75%
Productos industriales	2,16%
Materiales	0,57%
Bienes de consumo básicos	0,21%
Efectivo y derivados	3,66%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra no se incluye al no disponer de datos fiables.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra no se incluye al no disponer de datos fiables.
Transición a una economía circular	Esta cifra no se incluye al no disponer de datos fiables.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra no se incluye al no disponer de datos fiables.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra no se incluye al no disponer de datos fiables.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

● **¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE¹?**

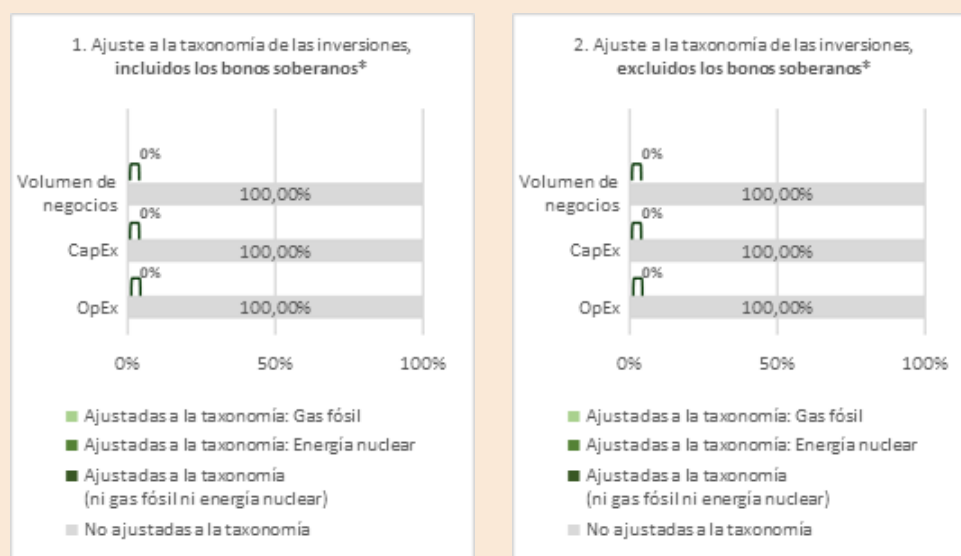
Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

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

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



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

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

El fondo tenía un 0% en actividades facilitadoras y un 0% en actividades de transición.

- **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

	31/03/2024	31/03/2023
Ajustadas a la taxonomía de la UE	0,00%	0,00%



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

0%: el fondo no tiene un objetivo medioambiental.



- **¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE.

El 96,34% de la cartera se invirtió en inversiones sostenibles que contribuyen a un objetivo social.



¿Qué inversiones se han incluido en «no sostenibles» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

Las participaciones clasificadas como «no sostenibles» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería, y (iii) derivados con fines de cobertura.

Estas otras inversiones no se utilizan para cumplir el objetivo de inversión sostenible de la cartera. No obstante, la cartera aplicará garantías medioambientales o sociales mínimas para garantizar que dichas inversiones no afecten al logro del objetivo de inversión sostenible global de la cartera de forma continua. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



¿Qué medidas se han adoptado para lograr el objetivo de inversión sostenible durante el período de referencia?

Como titular de bonos, buscamos activamente oportunidades de implicación con los emisores con el fin de comprender mejor su valor social e influir positivamente en el mismo. Asimismo, nos implicamos con los emisores para desarrollar el mercado con vistas al uso específico del producto de las emisiones, la manifestación de prácticas recomendadas, la estructura de bonos y los informes de impacto.

Pretendemos garantizar la minimización de los impactos sociales negativos de la transición. Además, nuestro objetivo es hacer frente a estos retos mediante la implicación activa con los emisores a este respecto para promover el crecimiento inclusivo.

Durante el período analizado (del 31/03/2023 al 31/03/2024), se llevaron a cabo 42 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera, lideradas por el equipo de inversión responsable. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 22 empresas de 9 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	19
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	11

Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	5
Derechos humanos		4
Normas laborales		11
Salud pública		8
Gobernanza corporativa		15

Además de las actividades de implicación del equipo de inversión responsable, se realizaron numerosas actividades de implicación a través del equipo de inversión y de analistas especializados. Esta actividad de implicación contribuye principalmente al objetivo social del fondo de movilizar capital para respaldar la inclusión y hacer frente a las carencias. El fondo se centra principalmente en respaldar las mejores prácticas para la elaboración de informes de impacto, en particular en lo que respecta a instruir sobre la importancia de tener en cuenta la visión de la comunidad en la elaboración de informes de impacto dentro de los grupos de trabajo de la ICMA (Asociación Internacional de Mercados de Capitales) y entre los emisores líderes del mercado. El objetivo es aumentar la predominancia de la visión de la población objetivo en los informes de impacto, escuchando directamente a las personas beneficiadas por el respaldo de los bonos, para comprender exactamente su impacto y en qué aspectos deben mejorar los proyectos futuros. Asimismo, se ha trabajado de forma significativa en aumentar la prevalencia de las consideraciones sociales en todo el mercado de bonos de impacto mediante la promoción de informes de cobeneficios sociales con emisores de bonos verdes. Los principales logros han sido la publicación de marcos de bonos verdes por parte de los departamentos del Tesoro del Reino Unido y Australia, en los que reconocen la importancia de medir los resultados sociales de los proyectos ecológicos, lo que proporciona pruebas adicionales de resultados sociales positivos independientemente de la etiqueta atribuida al bono.



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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar el ajuste del índice de referencia con el objetivo de inversión sostenible?**

No es aplicable.

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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra el objetivo de inversión sostenible.

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

Nombre del producto: CT (Lux) Global Focus
Identificador de entidad jurídica: 549300N6B2IZVI8Z4Q40

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>69,68%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

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



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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.

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

- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Mantener al menos el 5% de las participaciones del fondo en inversiones sostenibles, que son empresas que contribuyen positivamente a la sociedad o el medioambiente.
- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.
- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. Nuestros sistemas de cumplimiento supervisaron diariamente la calificación positiva de materialidad ESG en relación con el índice. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,15 y la del índice de referencia era 2,46 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- Durante el período, más del 50% de las participaciones del fondo se mantuvieron en emisores con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 91,25% en emisores con una calificación ESG sólida.

- Durante el período, más del 5% de las participaciones del fondo se mantuvieron en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 69,68% en inversiones sostenibles.
- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.
- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.
- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

	2024	2023
Calificación de materialidad ESG del fondo frente a la del índice de referencia (Media en un período consecutivo de 12 meses)	2,15 frente a 2,46	2,41 frente a 2,73
Al menos el 50% del fondo en empresas con una calificación ESG sólida	91,25%	76,95%
Al menos el 5% del fondo en inversiones sostenibles	69,68%	N/D
Exclusiones a las normas mundiales	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusiones al carbón térmico, armas civiles y el tabaco	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusión a las armas controvertidas	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causen un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

Las principales incidencias adversas

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

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
MICROSOFT CORPORATION	Tecnologías de la información	8,79%	EE. UU.
MASTERCARD INCORPORATED.	Servicios financieros	5,11%	EE. UU.
AMAZON.COM, INC.	Consumo discrecional	4,21%	EE. UU.
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	Materiales	4,03%	Reino Unido
VISA INC.	Servicios financieros	3,94%	EE. UU.
NVIDIA CORPORATION	Tecnologías de la información	3,58%	EE. UU.
APPLIED MATERIALS, INC.	Tecnologías de la información	3,12%	EE. UU.
LAM RESEARCH CORPORATION	Tecnologías de la información	2,98%	EE. UU.
KEYENCE CORPORATION	Tecnologías de la información	2,94%	Japón
ALPHABET INC.	Servicios de comunicación	2,90%	EE. UU.
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Tecnologías de la información	2,76%	Taiwán
ELI LILLY AND COMPANY	Atención sanitaria	2,26%	EE. UU.
HOWMET AEROSPACE INC.	Productos industriales	2,22%	EE. UU.
INTUIT INC.	Tecnologías de la información	2,11%	EE. UU.
INSULET CORPORATION	Atención sanitaria	2,03%	EE. UU.



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

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

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

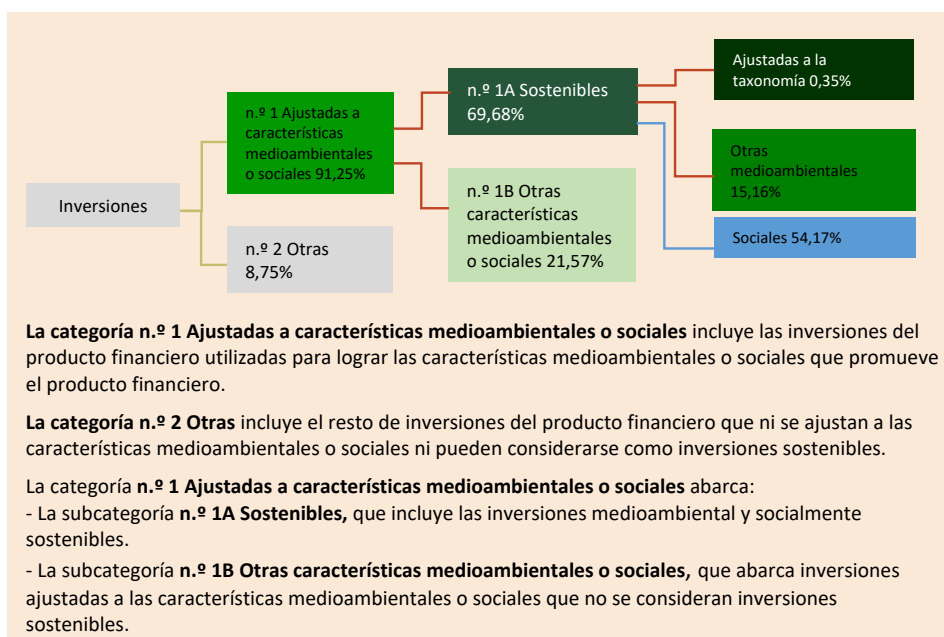
Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 91,25% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 8,75% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

Sector	% del patrimonio neto
Tecnologías de la información	28,26%

Servicios financieros	16,15%
Atención sanitaria	14,43%
Productos industriales	13,94%
Consumo discrecional	10,67%
Materiales	6,29%
Servicios de comunicación	4,47%
Bienes de consumo básicos	3,91%
Efectivo y derivados	1,88%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,35% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

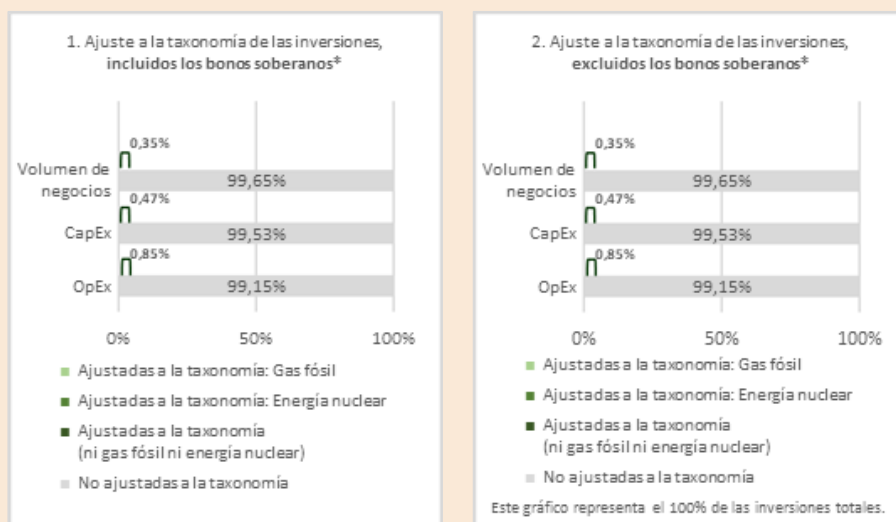
Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

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

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



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

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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,33% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

- **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

	31/03/2024	31/03/2023
Ajustadas a la taxonomía de la UE	0,35%	0,00%



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



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

El 15,16% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 54,17% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 48 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 26 empresas de 10 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	26,67%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	18,10%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	9,52%
Derechos humanos		7,62%
Normas laborales		15,24%
Salud pública		2,86%
Gobernanza corporativa		20,00%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) Global Emerging Market Equities
Identificador de entidad jurídica: 5493000595IG2G7M5Y50

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>37,31%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.

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

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

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

- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Mantener al menos el 5% de las participaciones del fondo en inversiones sostenibles, que son empresas que contribuyen positivamente a la sociedad o el medioambiente.
- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.
- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,67 y la del índice de referencia era 2,68 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- Durante el período, más del 50% de las participaciones del fondo se mantuvieron en emisores con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 72,71% en emisores con una calificación ESG sólida.

- Durante el período, más del 5% de las participaciones del fondo se mantuvieron en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 37,31% en inversiones sostenibles.

- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

● ***¿...y en comparación con períodos anteriores?***

No es aplicable: en el próximo informe incluiremos una comparación de los indicadores de sostenibilidad con un período anterior.

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

El fondo invierte parcialmente en inversiones sostenibles con el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. La empresa obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. La empresa ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba las empresas de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Las principales incidencias adversas

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - o estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;

- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Tecnologías de la información	9,24%	Taiwán
Samsung Electronics Co., Ltd.	Tecnologías de la información	6,39%	Corea
Tencent Holdings Limited	Servicios de comunicación	3,90%	China
SK hynix Inc.	Tecnologías de la información	3,52%	Corea
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Servicios financieros	2,66%	Indonesia
ICICI BANK LIMITED	Servicios financieros	2,52%	India
LARSEN AND TOUBRO LIMITED	Productos industriales	2,45%	India
INDUSIND BANK LTD.	Servicios financieros	2,24%	India
PT Bank Central Asia Tbk	Servicios financieros	2,21%	Indonesia
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	Servicios financieros	2,07%	México
PDD Holdings Inc.	Consumo discrecional	2,07%	Irlanda
BYD COMPANY LIMITED	Consumo discrecional	1,76%	China
NATIONAL BANK OF GREECE S.A.	Servicios financieros	1,75%	Grecia
BAJAJ FINANCE LIMITED	Servicios financieros	1,75%	India
MercadoLibre, Inc.	Consumo discrecional	1,63%	Uruguay



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

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

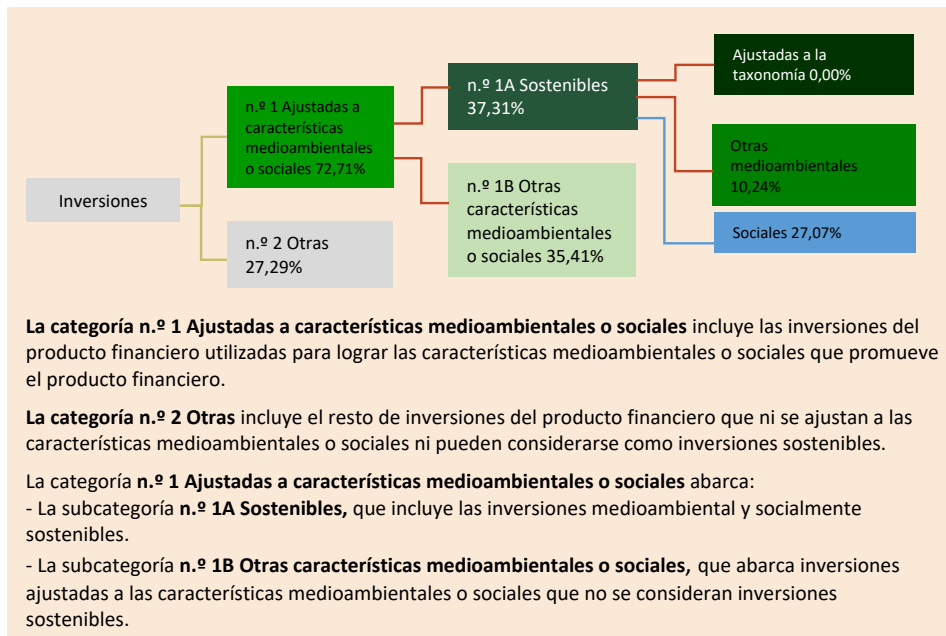
El 72,71% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban

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

inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 27,29% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector	% del patrimonio neto
Servicios financieros	28,96%
Tecnologías de la información	28,41%
Consumo discrecional	10,87%
Productos industriales	9,04%
Servicios de comunicación	6,33%
Bienes de consumo básicos	5,46%
Energía	2,99%
Efectivo y derivados	2,27%
Atención sanitaria	2,24%
Materiales	1,63%
Propiedades inmobiliarias	1,55%
Servicios públicos	0,26%

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

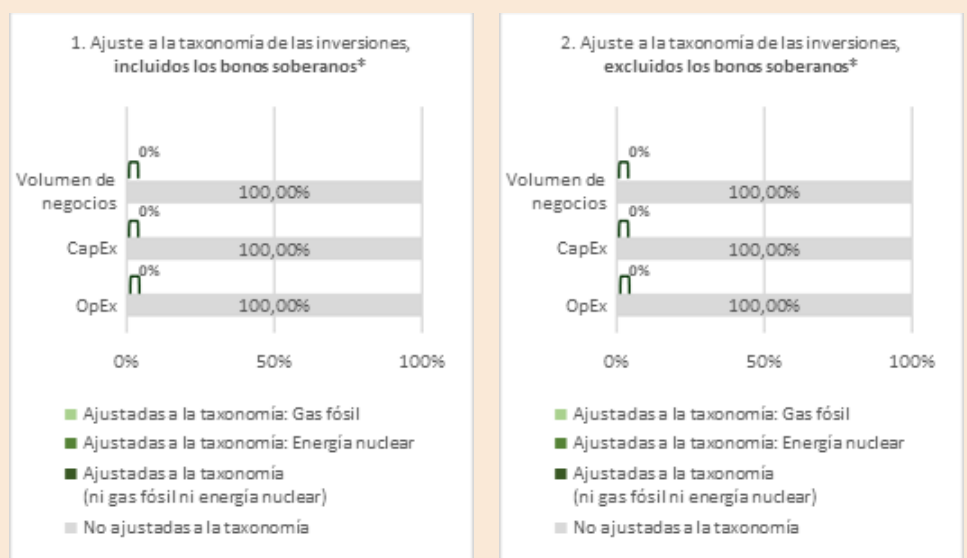
Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

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

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

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



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


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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No es aplicable: esta es la primera vez que publicamos información acerca del ajuste a la taxonomía del fondo.

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



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

El 10,24% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 27,07% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 65 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 31 empresas de 11 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	23,40%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	14,89%
Práctica comercial		8,51%

Derechos humanos	Asuntos sociales y laborales	7,80%
Normas laborales		12,77%
Salud pública		0,71%
Gobernanza corporativa		31,91%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) Global Equity Income
Identificador de entidad jurídica: 549300WX6ZDL2WOHJS77

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>61,25%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

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



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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.

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

- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Mantener al menos el 5% de las participaciones del fondo en inversiones sostenibles, que son empresas que contribuyen positivamente a la sociedad o el medioambiente.
- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.
- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. Nuestros sistemas de cumplimiento supervisaron diariamente la calificación positiva de materialidad ESG en relación con el índice. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,32 y la del índice de referencia era 2,45 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- Durante el período, más del 50% de las participaciones del fondo se mantuvieron en empresas con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 97,07% en empresas con una calificación ESG sólida.
- Durante el período, más del 5% de las participaciones del fondo se mantuvieron en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 61,25% en inversiones sostenibles.

- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.
- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.
- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

	2024	2023
Calificación de materialidad ESG del fondo frente a la del índice de referencia (Media en un período consecutivo de 12 meses)	2,32 frente a 2,45	2,19 frente a 2,73
Al menos el 50% del fondo en empresas con una calificación ESG sólida	97,07%	78,76%
Al menos el 5% del fondo en inversiones sostenibles	61,25%	N/D
Exclusiones a las normas mundiales	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusiones al carbón térmico, armas civiles y el tabaco	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusión a las armas controvertidas	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causen un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

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

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
MICROSOFT CORPORATION	Tecnologías de la información	4,93%	EE. UU.
Samsung Electronics Co., Ltd.	Tecnologías de la información	3,18%	Corea
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Tecnologías de la información	2,86%	Taiwán
INTERCONTINENTAL EXCHANGE, INC.	Servicios financieros	2,44%	EE. UU.
MEDTRONIC PUBLIC LIMITED COMPANY	Atención sanitaria	2,32%	Irlanda
AMERICAN EXPRESS COMPANY	Servicios financieros	2,23%	EE. UU.
THE PROCTER & GAMBLE COMPANY	Bienes de consumo básicos	2,03%	EE. UU.
Deutsche Telekom AG	Servicios de comunicación	2,03%	Alemania

CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	Productos industriales	1,98%	Canadá
GENERAL MOTORS COMPANY	Consumo discrecional	1,96%	EE. UU.
CONOCOPHILLIPS	Energía	1,93%	EE. UU.
Siemens Aktiengesellschaft	Productos industriales	1,92%	Alemania
ELEVANCE HEALTH, INC.	Atención sanitaria	1,88%	EE. UU.
BROADCOM INC.	Tecnologías de la información	1,84%	EE. UU.
MediaTek Inc.	Tecnologías de la información	1,76%	Taiwán

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

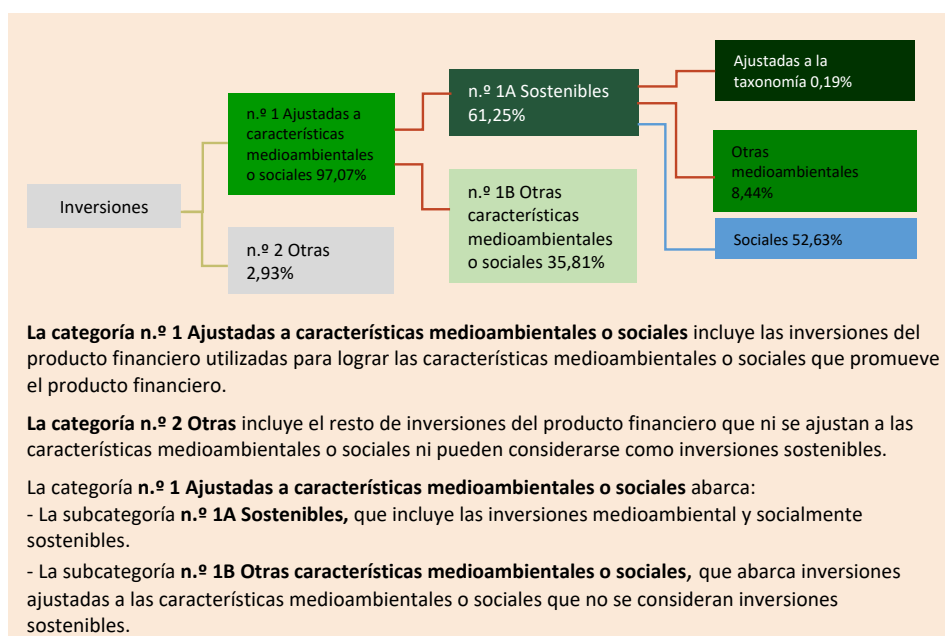


¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 97,07% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 2,93% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector	% del patrimonio neto
Tecnologías de la información	21,82%
Atención sanitaria	14,61%
Servicios financieros	14,57%
Productos industriales	13,02%
Materiales	7,90%
Bienes de consumo básicos	7,20%
Consumo discrecional	5,53%
Energía	5,10%
Servicios públicos	4,36%
Servicios de comunicación	3,90%
Propiedades inmobiliarias	1,02%
Efectivo y derivados	0,97%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,19% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

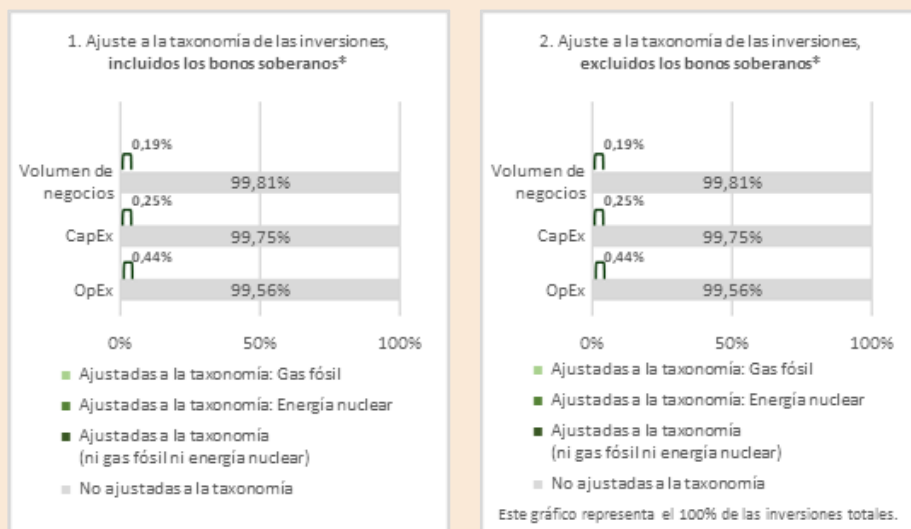
Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

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

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

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



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

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

El 0,000% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

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

El 0,162% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

- **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

	31/03/2024	31/03/2023
Ajustadas a la taxonomía de la UE	0,19%	0,00%



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

El 8,44% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 52,63% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

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

Durante el ejercicio, se produjeron 64 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 34 empresas de 9 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	21,19%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	14,41%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	5,08%
Derechos humanos		11,02%
Normas laborales		13,56%
Salud pública		7,63%
Gobernanza corporativa		27,12%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

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

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

No es aplicable.

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

Nombre del producto: CT (Lux) Global Select
Identificador de entidad jurídica: 5493004VNS7Y85HXL113

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>70,58%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible 	

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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.

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

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



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

- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Mantener al menos el 5% de las participaciones del fondo en inversiones sostenibles, que son empresas que contribuyen positivamente a la sociedad o el medioambiente.
- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.
- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. Nuestros sistemas de cumplimiento supervisaron diariamente la calificación positiva de materialidad ESG en relación con el índice. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,18 y la del índice de referencia era 2,45 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- Durante el período, más del 50% de las participaciones del fondo se mantuvieron en emisores con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 94,82% en emisores con una calificación ESG sólida.
- Durante el período, más del 5% de las participaciones del fondo se mantuvieron en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 70,58% en inversiones sostenibles.
- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a

la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.
 - También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

	2024	2023
Calificación de materialidad ESG del fondo frente a la del índice de referencia (Media en un período consecutivo de 12 meses)	2,18 frente a 2,45	2,45 frente a 2,73
Al menos el 50% del fondo en emisores con una calificación ESG sólida	94,82%	71,21%
Al menos el 5% del fondo en inversiones sostenibles	70,58%	N/D
Exclusiones a las normas mundiales	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusiones al carbón térmico, armas civiles y el tabaco	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusión a las armas controvertidas	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor

Las principales incidencias adversas

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

para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;

- estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
MICROSOFT CORPORATION	Tecnologías de la información	6,47%	EE. UU.
NVIDIA CORPORATION	Tecnologías de la información	4,57%	EE. UU.
AMAZON.COM, INC.	Consumo discrecional	4,17%	EE. UU.
MASTERCARD INCORPORATED.	Servicios financieros	3,39%	EE. UU.
ALPHABET INC.	Servicios de comunicación	3,16%	EE. UU.
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Tecnologías de la información	2,49%	Taiwán
T-MOBILE US, INC.	Servicios de comunicación	2,48%	EE. UU.
ELI LILLY AND COMPANY	Atención sanitaria	1,99%	EE. UU.
THE COOPER COMPANIES, INC.	Atención sanitaria	1,97%	EE. UU.
MICRON TECHNOLOGY, INC.	Tecnologías de la información	1,96%	EE. UU.
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	Atención sanitaria	1,93%	EE. UU.
ELEVANCE HEALTH, INC.	Atención sanitaria	1,93%	EE. UU.
UNION PACIFIC CORPORATION	Productos industriales	1,84%	EE. UU.
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	Materiales	1,72%	Reino Unido
UBER TECHNOLOGIES, INC.	Productos industriales	1,64%	EE. UU.



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

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

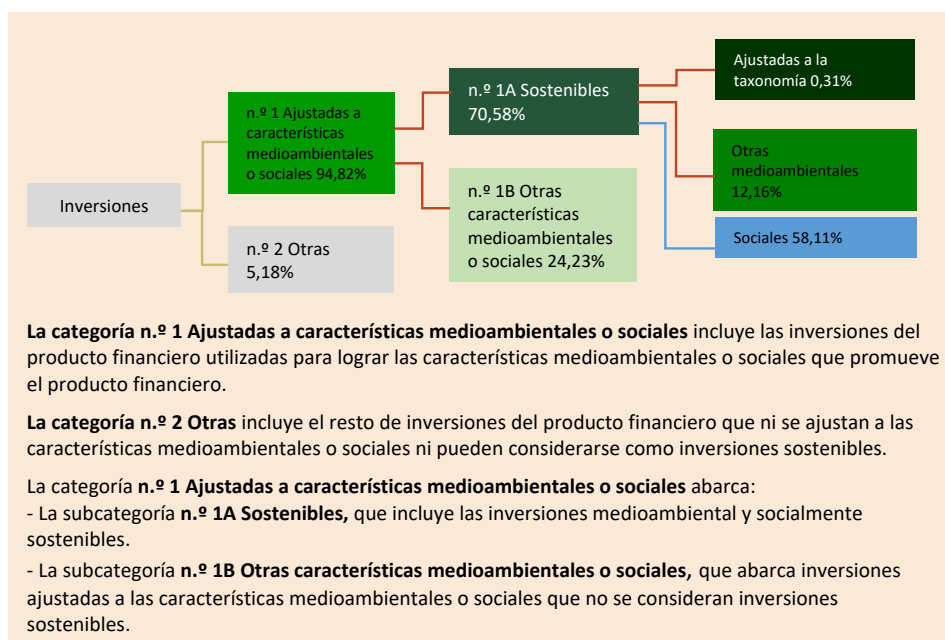
● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 94,82% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se

ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 5,18% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector	% del patrimonio neto
Tecnologías de la información	27,73%
Atención sanitaria	16,16%
Servicios financieros	12,23%
Productos industriales	10,32%
Consumo discrecional	9,48%
Materiales	7,38%
Servicios de comunicación	6,85%
Energía	3,90%
Bienes de consumo básicos	3,42%
Servicios públicos	1,24%
Propiedades inmobiliarias	0,92%
Efectivo y derivados	0,39%

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,31% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

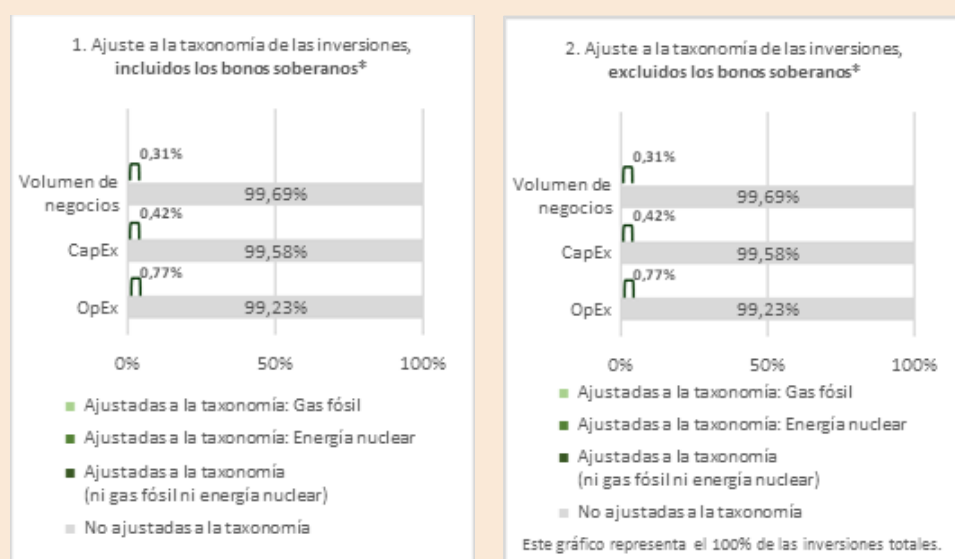
No

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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

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



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

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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,31% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

	31/03/2024	31/03/2023
Ajustadas a la taxonomía de la UE	0,31%	0,00%



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



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

El 12,16% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 58,11% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 57 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 33 empresas de 13 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	23,08%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	14,53%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	8,55%
Derechos humanos		8,55%
Normas laborales		19,66%
Salud pública		3,42%
Gobernanza corporativa		22,22%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) Global Smaller Companies
Identificador de entidad jurídica: 549300U3LV1YG52NP397

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>38,78%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.

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

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



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

- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Mantener al menos el 5% de las participaciones del fondo en inversiones sostenibles, que son empresas que contribuyen positivamente a la sociedad o el medioambiente.
- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.
- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. Nuestros sistemas de cumplimiento supervisaron diariamente la calificación positiva de materialidad ESG en relación con el índice. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,56 y la del índice de referencia era 2,74 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- Durante el período, más del 50% de las participaciones del producto financiero se mantuvieron en empresas con una calificación sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 82,34% en empresas con una calificación sólida.

- Durante el período, más del 5% de las participaciones del fondo se mantuvieron en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 38,78% en inversiones sostenibles.
- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.
- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.
- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

	2024	2023
Calificación de materialidad ESG del fondo frente a la del índice de referencia (Media en un período consecutivo de 12 meses)	2,56 frente a 2,74	2,61 frente a 3,02
Al menos el 50% del fondo en empresas con una calificación ESG sólida	82,34%	60,56%
Al menos el 5% del fondo en inversiones sostenibles	38,78%	N/D
Exclusiones a las normas mundiales	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusiones al carbón térmico, armas civiles y el tabaco	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusión a las armas controvertidas	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
3. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

Las principales incidencias adversas

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

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - o estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión. Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
CTS Eventim AG & Co. KGaA	Servicios de comunicación	2,38%	Alemania
SPX TECHNOLOGIES, INC.	Productos industriales	2,29%	EE. UU.
CLEAN HARBORS, INC.	Productos industriales	2,19%	EE. UU.
ALTAIR ENGINEERING INC.	Tecnologías de la información	2,14%	EE. UU.
JAPAN ELEVATOR SERVICE HOLDINGS CO.,LTD.	Productos industriales	2,10%	Japón
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES, INC.	Propiedades inmobiliarias	2,07%	EE. UU.
INTAPP, INC.	Tecnologías de la información	2,02%	EE. UU.
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDINGS CORP.	Productos industriales	1,98%	EE. UU.

Tecan Group AG	Atención sanitaria	1,96%	Suiza
WORKIVA INC.	Tecnologías de la información	1,93%	EE. UU.
SPS COMMERCE, INC.	Tecnologías de la información	1,91%	EE. UU.
QUAKER CHEMICAL CORPORATION	Materiales	1,89%	EE. UU.
Games Workshop Group PLC	Consumo discrecional	1,88%	Reino Unido
FRESHPET, INC.	Bienes de consumo básicos	1,88%	EE. UU.
LATTICE SEMICONDUCTOR CORPORATION	Tecnologías de la información	1,84%	EE. UU.

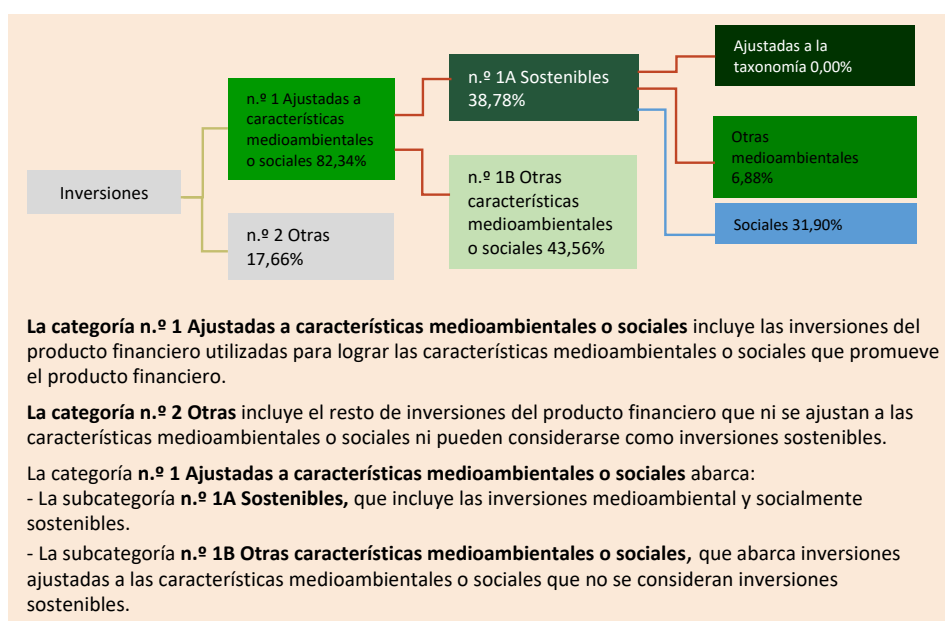
¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 82,34% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 17,66% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



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

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector	% del patrimonio neto
Productos industriales	34,37%
Tecnologías de la información	21,35%
Atención sanitaria	10,75%
Consumo discrecional	8,82%
Servicios financieros	8,60%
Bienes de consumo básicos	5,03%
Materiales	4,01%
Servicios de comunicación	3,97%
Propiedades inmobiliarias	2,07%
Efectivo y derivados	1,04%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles. Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

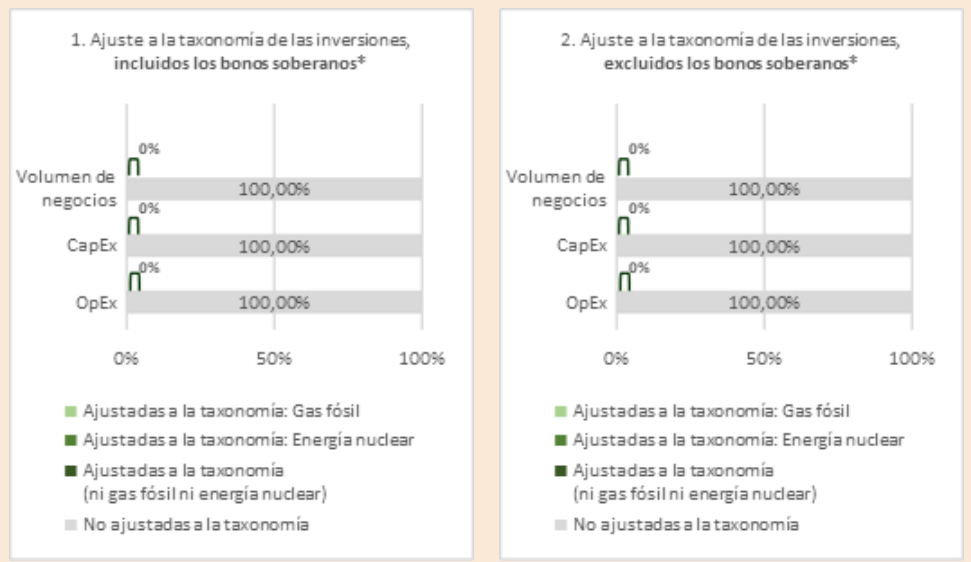
- Sí:
- En el gas fósil En la energía nuclear
- No

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

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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



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


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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

	31/03/2024	31/03/2023
Ajustadas a la taxonomía de la UE	0,00%	0,00%

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



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

El 6,88% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 31,90% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 18 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 13 empresas de 6 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	9,38%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	6,25%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	0%
Derechos humanos		3,13%
Normas laborales		28,13%
Salud pública		6,25%
Gobernanza corporativa		46,88%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) American
Identificador de entidad jurídica: 549300DPU5Y0HRX49161

Características medioambientales o sociales

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

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

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Sí	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>45,64%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible



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

El producto promovió características medioambientales o sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable:

- Obtener una calificación de materialidad ESG mejor que la del índice de referencia, el S&P 500, en períodos consecutivos de 12 meses, a través del modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle.

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

- Invertir al menos el 50% de la cartera en empresas con una calificación de materialidad ESG sólida. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por su modelo de calificación de materialidad ESG, considerando que tienen una calificación sólida a través de su propio análisis, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Mantener al menos el 5% de las participaciones del fondo en inversiones sostenibles, que son empresas que contribuyen positivamente a la sociedad o el medioambiente.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a las empresas que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las Normas laborales de la Organización Internacional del Trabajo y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a las empresas con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle, y a las empresas con participación directa en armas nucleares.
- Implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar la mejora progresiva de sus prácticas ESG en temas tales como el cambio climático, la independencia de la junta directiva o la diversidad.

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

Se utilizan indicadores de sostenibilidad específicos para medir la consecución de las características medioambientales o sociales promovidas por la cartera:

- La cartera mantuvo una calificación positiva de materialidad ESG con respecto al S&P 500 Index, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses, a través del modelo de calificación de materialidad ESG. A lo largo del período analizado, la cartera mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia. A 31 de marzo de 2024, la calificación de la cartera era 2,19 y la del índice de referencia era 2,50 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- El subasesor invirtió al menos el 50% de la cartera en empresas con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, la cartera mantenía un 89,51% en empresas con una calificación ESG sólida.

- Durante el período, más del 5% de las participaciones del fondo se mantuvieron en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 45,64% en inversiones sostenibles.

- El subasesor excluyó empresas que, según su criterio, infringían las normas internacionales aceptadas, como los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, y que obtenían ingresos por encima de determinados umbrales de sectores y actividades perjudiciales para el medioambiente o la sociedad. La cartera cumplió la política de exclusión.

- El subasesor cumplió su política sobre armas controvertidas y excluyó a empresas con participación directa en armas nucleares.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

● ***¿...y en comparación con períodos anteriores?***

No es aplicable: en el próximo informe incluiremos una comparación de los indicadores de sostenibilidad con un período anterior.

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

El subasesor emplea, al menos, uno de los siguientes criterios para identificar inversiones sostenibles que contribuyen a un objetivo medioambiental o social:

- La contribución de una empresa a uno o más de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) con un objetivo medioambiental o social. Esto se determina a través del porcentaje de flujos de ingresos de una empresa que contribuye positivamente a los ODS. Cuando los ingresos de una empresa se ajustan positivamente en, al menos, un 50%, significa que dicha empresa obtiene la mayor parte de sus ingresos de soluciones sostenibles.

- Una evaluación cualitativa de que una empresa ofrece soluciones sostenibles, en la que el subasesor, a través de su proceso de diligencia debida, concluye y acredita que la contribución de los ingresos de la empresa a los ODS aumentará en el medio plazo.

- Una evaluación cualitativa y pruebas documentales de que la sostenibilidad es un catalizador comercial significativo en las operaciones o el enfoque comercial de una empresa, y que contribuye al logro de resultados medioambientales o sociales positivos.

El porcentaje relativamente elevado de inversiones sostenibles de la cartera (45,64%) se ha invertido con arreglo a los objetivos mencionados anteriormente, y han contribuido a los mismos, durante los 12 meses anteriores. Este nivel de inversiones sostenibles supera el nivel mínimo requerido para este producto (5%).

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

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

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;

- estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
MICROSOFT CORPORATION	Tecnologías de la información	7,33%	EE. UU.
NVIDIA CORPORATION	Tecnologías de la información	5,82%	EE. UU.
AMAZON.COM, INC.	Consumo discrecional	4,34%	EE. UU.
ALPHABET INC.	Servicios de comunicación	3,75%	EE. UU.
LAM RESEARCH CORPORATION	Tecnologías de la información	3,44%	EE. UU.
ELI LILLY AND COMPANY	Atención sanitaria	3,14%	EE. UU.
META PLATFORMS, INC.	Servicios de comunicación	2,95%	EE. UU.
THE SHERWIN-WILLIAMS COMPANY	Materiales	2,89%	EE. UU.
BROADCOM INC.	Tecnologías de la información	2,79%	EE. UU.
THE WALT DISNEY COMPANY	Servicios de comunicación	2,60%	EE. UU.
INTUITIVE SURGICAL, INC.	Atención sanitaria	2,51%	EE. UU.
VOYA FINANCIAL, INC.	Servicios financieros	2,47%	EE. UU.
THE PROCTER & GAMBLE COMPANY	Bienes de consumo básicos	2,28%	EE. UU.
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	Atención sanitaria	2,22%	EE. UU.
PROLOGIS, INC.	Propiedades inmobiliarias	2,14%	EE. UU.

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.



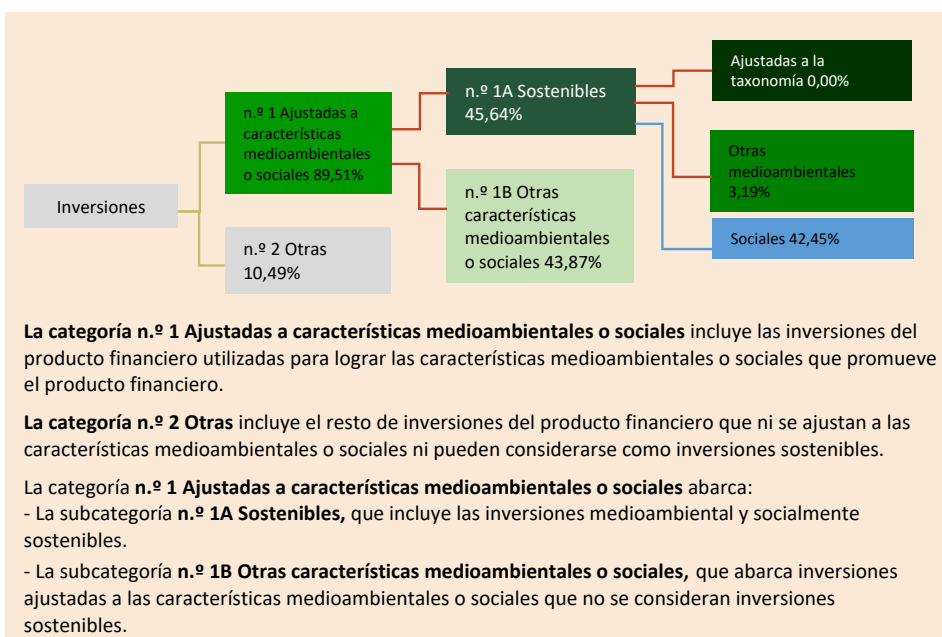
¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 89,51% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 10,49% del fondo se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

Sector	% del patrimonio neto
Tecnologías de la información	31,34%
Atención sanitaria	14,38%
Servicios de comunicación	12,30%

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

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

Servicios financieros	10,05%
Consumo discrecional	7,91%
Bienes de consumo básicos	7,18%
Productos industriales	6,73%
Materiales	3,46%
Energía	3,33%
Propiedades inmobiliarias	2,91%
Efectivo y derivados	0,39%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

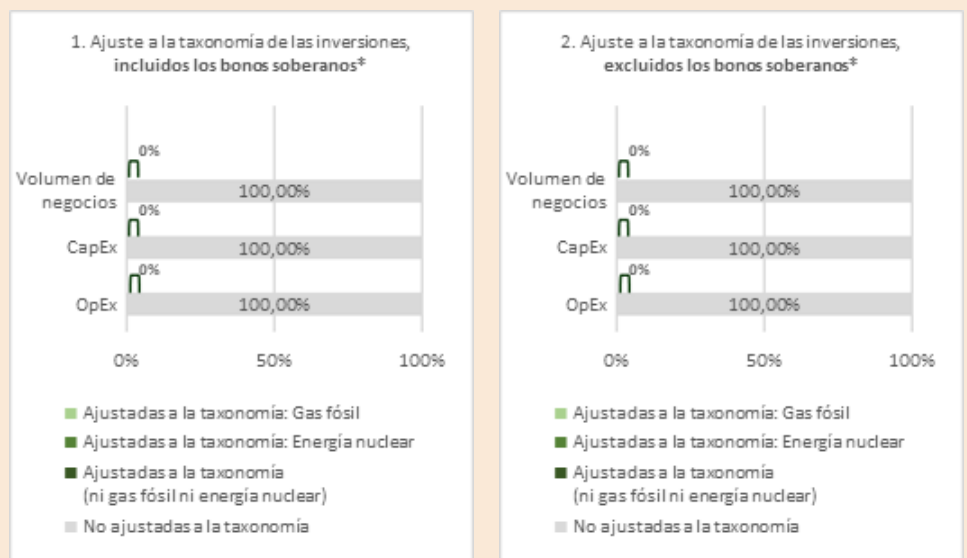
Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

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

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



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

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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No es aplicable: este es el primer período sobre el que se emite un informe para el fondo.



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

El 3,19% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 42,45% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 39 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 21 empresas de 1 país en diferentes temas.

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

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	15,4%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	12,8%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	6,4%
Derechos humanos		19,2%
Normas laborales		16,7%
Salud pública		3,8%
Gobernanza corporativa		25,6%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) American Select
Identificador de entidad jurídica: 549300J8ZUHECEKDE474

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>37,42%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

El producto promovió características medioambientales o sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable:

- Obtener una calificación de materialidad ESG mejor que la del índice de referencia, el S&P 500, en períodos consecutivos de 12 meses, a través del modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle.



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

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

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

- Invertir al menos el 50% de la cartera en empresas con una calificación de materialidad ESG sólida. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por su modelo de calificación de materialidad ESG, considerando que tienen una calificación sólida a través de su propio análisis, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Invertir al menos el 5% de los activos de la cartera en inversiones sostenibles, que son empresas que contribuyen positivamente a la sociedad o el medioambiente.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a las empresas que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las Normas laborales de la Organización Internacional del Trabajo y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a las empresas con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle, y a las empresas con participación directa en armas nucleares.
- Implicarse con empresas con calificaciones de materialidad ESG bajas para fomentar la mejora progresiva de sus prácticas ESG en temas tales como el cambio climático, la independencia de la junta directiva o la diversidad.

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

Se utilizan indicadores de sostenibilidad específicos para medir la consecución de las características medioambientales o sociales promovidas por la cartera:

- La cartera mantuvo una calificación positiva de materialidad ESG con respecto al S&P 500 Index, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses, a través del modelo de calificación de materialidad ESG. A lo largo del período analizado, la cartera mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia. A 31 de marzo de 2024, la calificación de la cartera era 2,21 y la del índice de referencia era 2,50 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- El subasesor invirtió al menos el 50% de la cartera en empresas con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, la cartera mantenía un 89,35% en empresas con una calificación ESG sólida.

- Durante el período, más del 5% de las participaciones del fondo se mantuvieron en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 37,42% en inversiones sostenibles.

- El subasesor excluyó empresas que, según su criterio, infringían las normas internacionales aceptadas, como los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, y que obtenían ingresos por encima de determinados umbrales de sectores y actividades perjudiciales para el medioambiente o la sociedad. La cartera cumplió la política de exclusión.

- El subasesor cumplió su política sobre armas controvertidas y excluyó a empresas con participación directa en armas nucleares.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

● ***¿...y en comparación con períodos anteriores?***

No es aplicable: en el próximo informe incluiremos una comparación de los indicadores de sostenibilidad con un período anterior.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen la **mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
MICROSOFT CORPORATION	Tecnologías de la información	7,89%	EE. UU.
AMAZON.COM, INC.	Consumo discrecional	4,97%	EE. UU.
VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	Atención sanitaria	4,10%	EE. UU.
LAM RESEARCH CORPORATION	Tecnologías de la información	3,89%	EE. UU.
QUALCOMM INCORPORATED	Tecnologías de la información	3,82%	EE. UU.
THE CHARLES SCHWAB CORPORATION	Servicios financieros	3,41%	EE. UU.
THE COCA-COLA COMPANY	Bienes de consumo básicos	3,40%	EE. UU.
THE WALT DISNEY COMPANY	Servicios de comunicación	3,09%	EE. UU.
INTUITIVE SURGICAL, INC.	Atención sanitaria	3,08%	EE. UU.
NVIDIA CORPORATION	Tecnologías de la información	3,03%	EE. UU.
META PLATFORMS, INC.	Servicios de comunicación	2,98%	EE. UU.
THE PROCTER & GAMBLE COMPANY	Bienes de consumo básicos	2,82%	EE. UU.
AGILENT TECHNOLOGIES, INC.	Atención sanitaria	2,72%	EE. UU.
GLOBAL PAYMENTS INC.	Servicios financieros	2,71%	EE. UU.
ENDEAVOR GROUP HOLDINGS, INC.	Servicios de comunicación	2,62%	EE. UU.



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

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

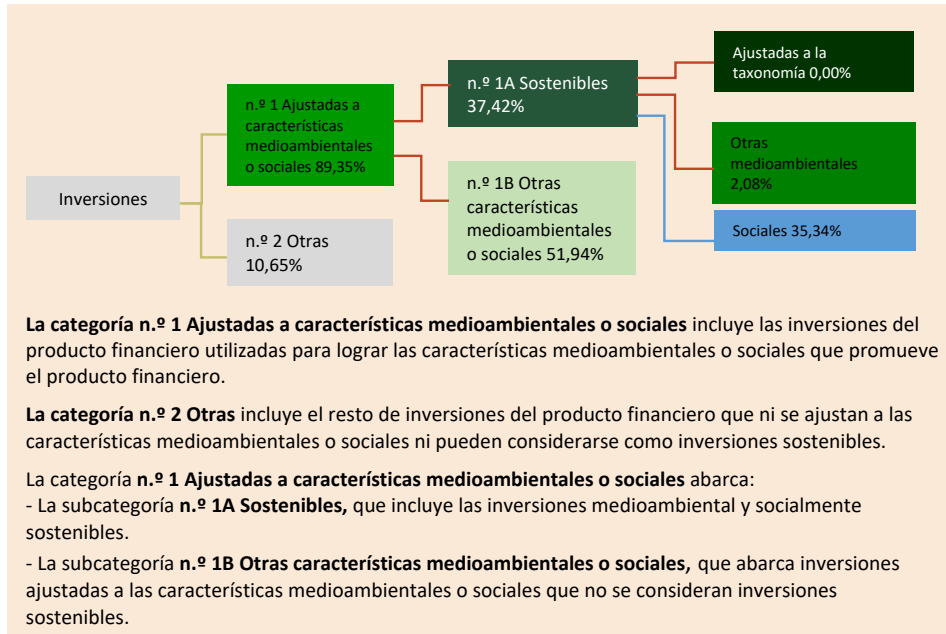
El 89,35% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 10,65% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no

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

se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector	% del patrimonio neto
Tecnologías de la información	27,74%
Atención sanitaria	14,76%
Servicios financieros	13,83%
Servicios de comunicación	10,97%
Bienes de consumo básicos	8,43%
Consumo discrecional	8,37%
Productos industriales	6,62%
Materiales	3,13%
Propiedades inmobiliarias	2,61%
Energía	2,35%
Efectivo y derivados	1,18%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

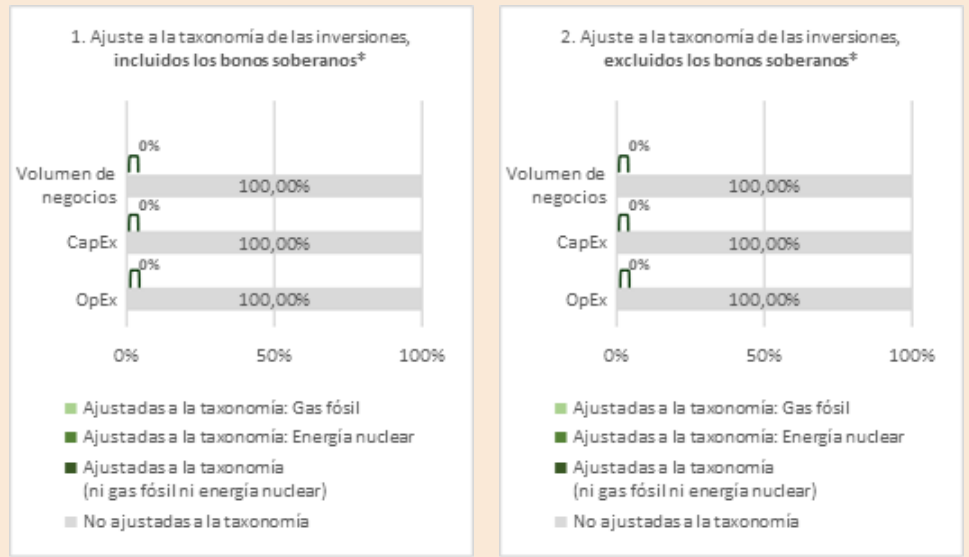
- Sí:
- En el gas fósil En la energía nuclear
- No

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

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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



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


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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No es aplicable: esta es la primera vez que publicamos información acerca del ajuste a la taxonomía del fondo.

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



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

El 2,08% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 35,34% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 29 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 16 empresas de 1 país en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	20,3%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	15,3%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	6,8%
Derechos humanos		15,3%
Normas laborales		16,9%
Salud pública		1,7%
Gobernanza corporativa		23,7%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) American Smaller Companies
Identificador de entidad jurídica: 549300FL849SFZ3EMB26

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>25,52%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales , pero no realizó ninguna inversión sostenible



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

El producto promovió características medioambientales o sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable:

- Obtener una calificación de materialidad ESG mejor que la del índice de referencia, el Russell 2500, en períodos consecutivos de 12 meses, a través del modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle.
- Invertir al menos el 50% de la cartera en empresas con una calificación de

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

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

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

materialidad ESG sólida. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por su modelo de calificación de materialidad ESG, considerando que tienen una calificación sólida a través de su propio análisis, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.

- Invertir al menos el 5% de los activos de la cartera en inversiones sostenibles en empresas que contribuyen positivamente a la sociedad o el medioambiente.

- Excluir a las empresas que obtengan ingresos por encima de un determinado umbral de sectores y actividades que no promueven características medioambientales o sociales.

- Excluir a las empresas que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las Normas laborales de la Organización Internacional del Trabajo y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.

- Excluir a las empresas con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle, y a las empresas con participación directa en armas nucleares.

- Implicarse con empresas con bajas calificaciones o sin calificación con arreglo al modelo de calificación de materialidad ESG, con vistas a influir en los equipos directivos para mejorar sus prácticas ESG o la información que comunican.

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

Se utilizan indicadores de sostenibilidad específicos para medir la consecución de las características medioambientales o sociales promovidas por la cartera:

- La cartera mantuvo una calificación positiva de materialidad ESG con respecto al Russell 2500 Index, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses, a través del modelo de calificación de materialidad ESG. A lo largo del período analizado, la cartera mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia. A 31 de marzo de 2024, la calificación de la cartera era 2,53 y la del índice de referencia era 2,79 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).

- El subasesor invirtió al menos el 50% de la cartera en empresas con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, la cartera mantenía un 83,01% en empresas con una calificación ESG sólida.

- La cartera invirtió al menos el 5% de sus activos en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, la cartera mantenía un 25,52% en inversiones sostenibles.

- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

	2024	2023
Calificación de materialidad ESG del fondo frente a la del índice de referencia	2,53 frente a 2,79	2,41 frente a 2,97
Al menos el 50% del fondo en empresas con una calificación ESG sólida	83,01%	76,1%
Al menos el 5% del fondo en inversiones sostenibles	25,52%	N/D
Exclusiones a las normas mundiales	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusiones al carbón térmico, armas civiles y el tabaco	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusión a las armas controvertidas	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

Las principales incidencias adversas

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

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
AVISTA CORPORATION	Servicios públicos	3,54%	EE. UU.
MOELIS & COMPANY	Servicios financieros	3,06%	EE. UU.
Kontoor Brands, Inc.	Consumo discrecional	2,91%	EE. UU.
HOULIHAN LOKEY, INC.	Servicios financieros	2,70%	EE. UU.
VOYA FINANCIAL, INC.	Servicios financieros	2,51%	EE. UU.
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC.	Propiedades inmobiliarias	2,49%	EE. UU.
NOV INC.	Energía	2,41%	EE. UU.
Qualys Inc	Tecnologías de la información	2,35%	EE. UU.
GLAUKOS CORPORATION	Atención sanitaria	2,34%	EE. UU.

IMPINJ, INC.	Tecnologías de la información	2,34%	EE. UU.
QUANEX BUILDING PRODUCTS CORPORATION	Productos industriales	2,14%	EE. UU.
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INCORPORATED	Materiales	2,11%	EE. UU.
RAPID7, INC.	Tecnologías de la información	2,02%	EE. UU.
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDINGS CORP.	Productos industriales	1,98%	EE. UU.
SKYLINE CHAMPION CORPORATION	Consumo discrecional	1,97%	EE. UU.



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

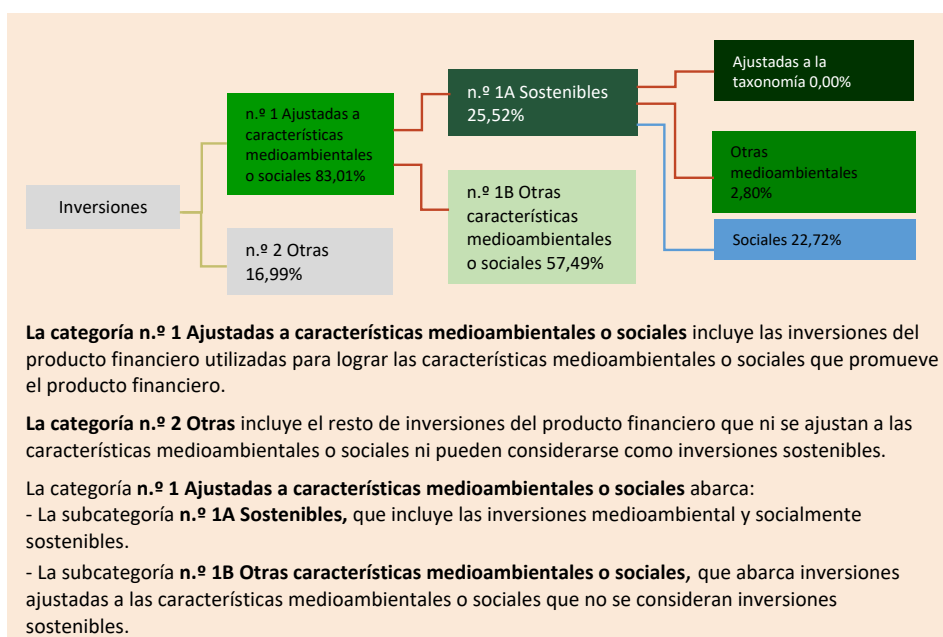
● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 83,01% del producto financiero se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco

y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 16,99% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector	% del patrimonio neto
Productos industriales	20,26%
Consumo discrecional	14,87%
Tecnologías de la información	14,07%
Atención sanitaria	13,35%
Servicios financieros	13,03%
Materiales	5,66%
Propiedades inmobiliarias	5,28%
Energía	3,69%
Servicios públicos	3,54%
Bienes de consumo básicos	2,62%
Servicios de comunicación	2,32%
Efectivo y derivados	1,31%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

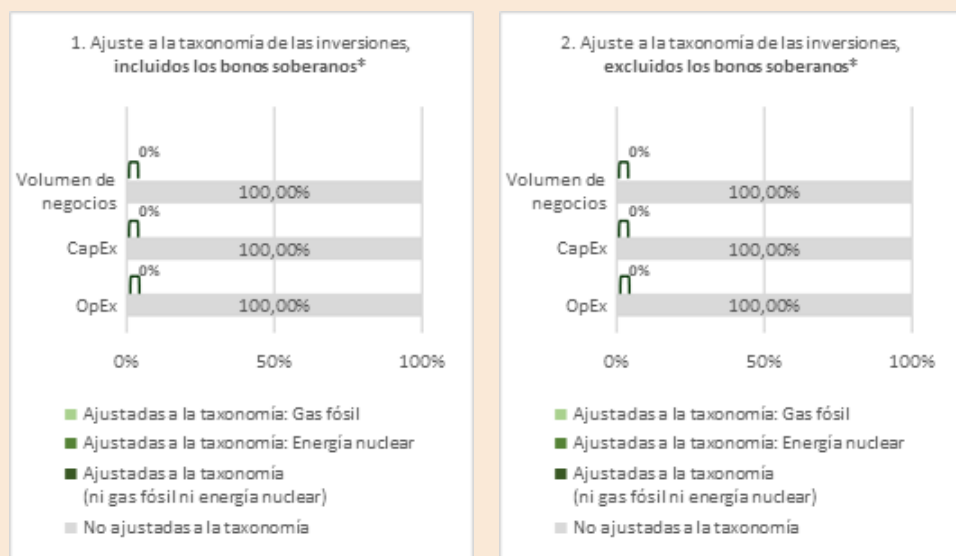
Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

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

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



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


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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

- **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

	31/03/2024	31/03/2023
Ajustadas a la taxonomía de la UE	0,00%	0,00%

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



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

El 2,80% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 22,72% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 9 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 9 empresas de 1 país en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	15,8%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	15,8%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	5,3%
Derechos humanos		10,5%
Normas laborales		15,8%
Salud pública		5,3%
Gobernanza corporativa		31,6%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) Asia Equities
Identificador de entidad jurídica: 549300NJZIV56FVQ648

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

●● <input type="checkbox"/> Sí	●○ <input checked="" type="checkbox"/> No
<p><input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <p><input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>36,84%</u> de inversiones sostenibles</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social <p><input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible</p>

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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.



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

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

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

- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por su modelo de calificación de materialidad ESG, considerando que tienen una calificación sólida a través de su propio análisis, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.
- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. Nuestros sistemas de cumplimiento supervisaron diariamente la calificación positiva de materialidad ESG en relación con el índice. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,43 y la del índice de referencia era 2,57 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- Durante el período, más del 50% de las participaciones del producto financiero se mantuvieron en emisores con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, este dato ascendía al 81,16%.
- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las

Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

	2024	2023
Calificación de materialidad ESG del fondo frente a la del índice de referencia	2,43 frente a 2,57	2,08 frente a 2,48
Al menos el 50% del fondo en empresas con una calificación ESG sólida.	81,16%	88,80%
Exclusiones a las normas mundiales	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusiones al carbón térmico, armas civiles y el tabaco	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusión a las armas controvertidas	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

El fondo no se compromete a invertir un porcentaje mínimo de sus participaciones en inversiones sostenibles. Sin embargo, el fondo invirtió parcialmente en inversiones sostenibles con el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

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

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. La empresa obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. La empresa ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba las empresas de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha

producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Tecnologías de la información	10,00%	Taiwán
Samsung Electronics Co., Ltd.	Tecnologías de la información	6,39%	Corea
Tencent Holdings Limited	Servicios de comunicación	3,98%	China
SK hynix Inc.	Tecnologías de la información	3,59%	Corea
ICICI BANK LIMITED	Servicios financieros	3,03%	India
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	Energía	2,98%	India
ANZ GROUP HOLDINGS LIMITED	Servicios financieros	2,97%	Australia
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	Servicios financieros	2,78%	China
GOODMAN GROUP	Propiedades inmobiliarias	2,68%	Australia
PT Bank Central Asia Tbk	Servicios financieros	2,07%	Indonesia
RIO TINTO LIMITED	Materiales	2,06%	Australia
CSL LIMITED	Atención sanitaria	1,97%	Australia
DETERRA ROYALTIES LIMITED	Materiales	1,96%	Australia
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Servicios financieros	1,94%	Indonesia
LARSEN AND TOUBRO LIMITED	Productos industriales	1,93%	India



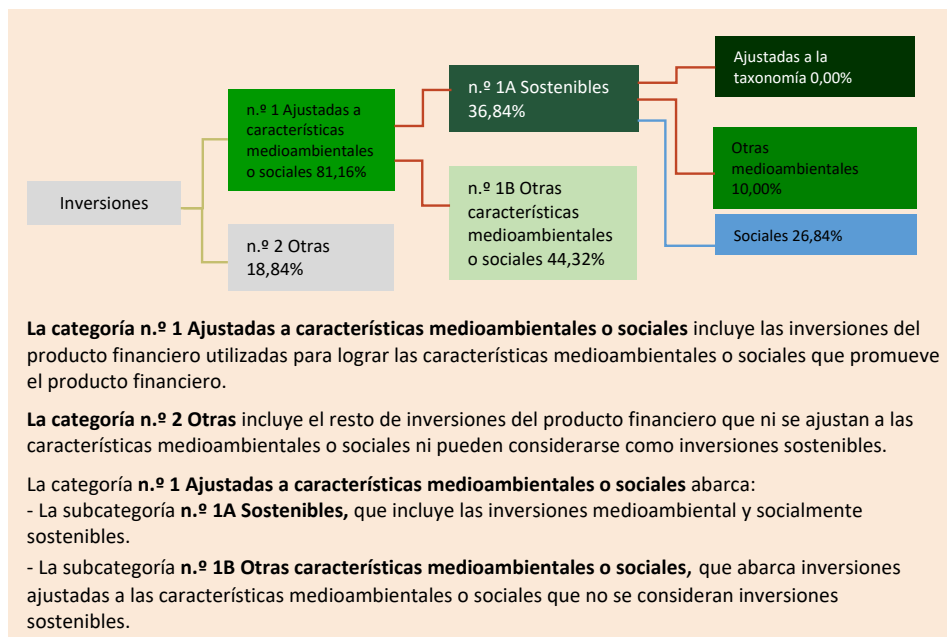
¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 81,16% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 18,84% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



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

Sector	% del patrimonio neto
Tecnologías de la información	28,50%
Servicios financieros	24,41%

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

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

Consumo discrecional	10,29%
Servicios de comunicación	8,47%
Productos industriales	7,16%
Propiedades inmobiliarias	4,56%
Energía	4,49%
Materiales	4,36%
Atención sanitaria	4,14%
Efectivo y derivados	1,66%
Servicios públicos	0,99%
Bienes de consumo básicos	0,96%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

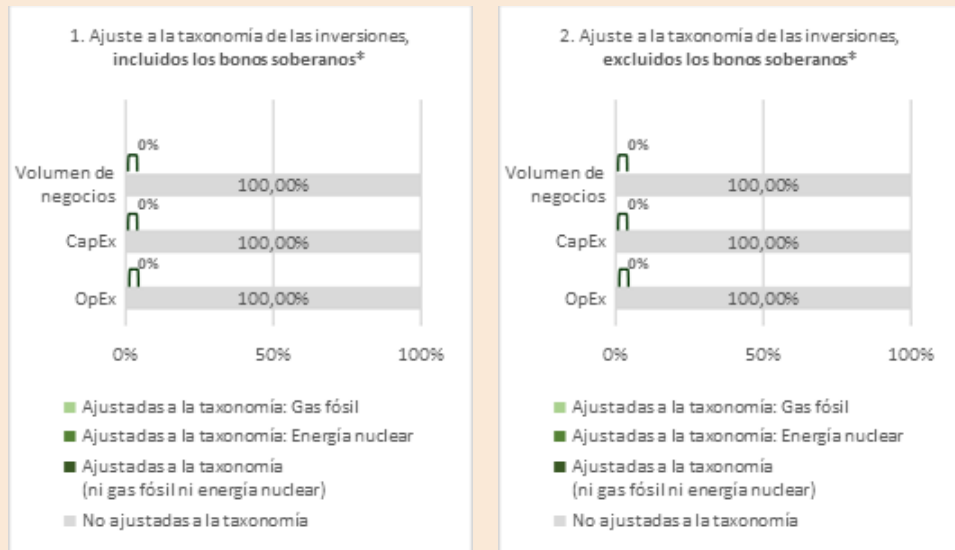
Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

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

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

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



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

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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.


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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

- **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

	31/03/2024	31/03/2023
Ajustadas a la taxonomía de la UE	0,00%	0,00%

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



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

El 10,00% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 26,84% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.

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



Durante el ejercicio, se produjeron 64 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 27 empresas de 8 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	22,07%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	12,41%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	6,90%
Derechos humanos		8,87%
Normas laborales		18,62%
Salud pública		0,69%
Gobernanza corporativa		30,24%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) US Contrarian Core Equities
Identificador de entidad jurídica: 5493001802H517KS6C10

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>47,13%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.



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

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

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

- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.
- Implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,48 y la del índice de referencia era 2,54 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- Durante el período, más del 50% de las participaciones del producto financiero se mantuvieron en empresas con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 97,11% en empresas con una calificación ESG sólida.
- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

● ***¿...y en comparación con períodos anteriores?***

No es aplicable: en el próximo informe incluiremos una comparación de los indicadores de sostenibilidad con un período anterior.

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

El fondo no se compromete a invertir un porcentaje mínimo de sus participaciones en inversiones sostenibles. Sin embargo, el fondo invirtió parcialmente en inversiones sostenibles con el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. La empresa obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. La empresa ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba las empresas de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar

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

prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo dispone de exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
MICROSOFT CORPORATION	Tecnologías de la información	6,92%	EE. UU.
APPLE INC.	Tecnologías de la información	6,38%	EE. UU.
NVIDIA CORPORATION	Tecnologías de la información	6,09%	EE. UU.
AMAZON.COM, INC.	Consumo discrecional	5,28%	EE. UU.
ALPHABET INC.	Servicios de comunicación	3,12%	EE. UU.
META PLATFORMS, INC.	Servicios de comunicación	2,72%	EE. UU.
CHEVRON CORPORATION	Energía	2,05%	EE. UU.
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	Atención sanitaria	2,01%	EE. UU.
GENERAL ELECTRIC COMPANY	Productos industriales	1,86%	EE. UU.
BANK OF AMERICA CORPORATION	Servicios financieros	1,83%	EE. UU.
MASTERCARD INCORPORATED.	Servicios financieros	1,82%	EE. UU.
VISA INC.	Servicios financieros	1,79%	EE. UU.
ELEVANCE HEALTH, INC.	Atención sanitaria	1,70%	EE. UU.
EMERSON ELECTRIC CO.	Productos industriales	1,66%	EE. UU.
BLACKROCK, INC.	Servicios financieros	1,56%	EE. UU.



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

¿Cuál ha sido la asignación de activos?

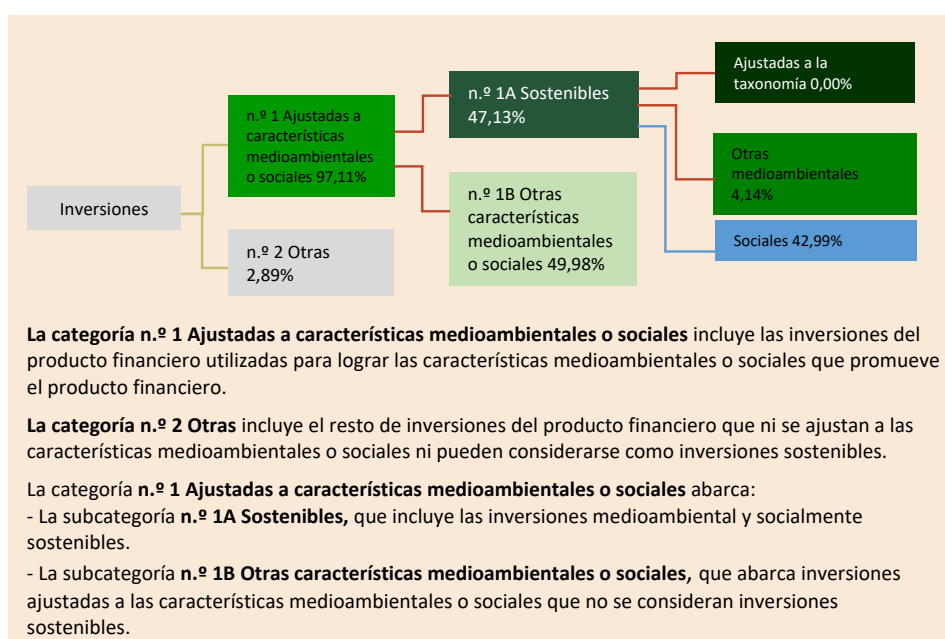
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

El 97,11% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se

ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 2,89% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector	% del patrimonio neto
Tecnologías de la información	31,69%
Servicios financieros	12,17%
Atención sanitaria	11,53%
Servicios de comunicación	10,16%
Consumo discrecional	9,19%
Productos industriales	8,38%
Bienes de consumo básicos	5,52%
Energía	3,76%
Efectivo y derivados	2,89%
Materiales	1,98%
Servicios públicos	1,73%
Propiedades inmobiliarias	1,00%

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

● **¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplían la taxonomía de la UE?**

Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

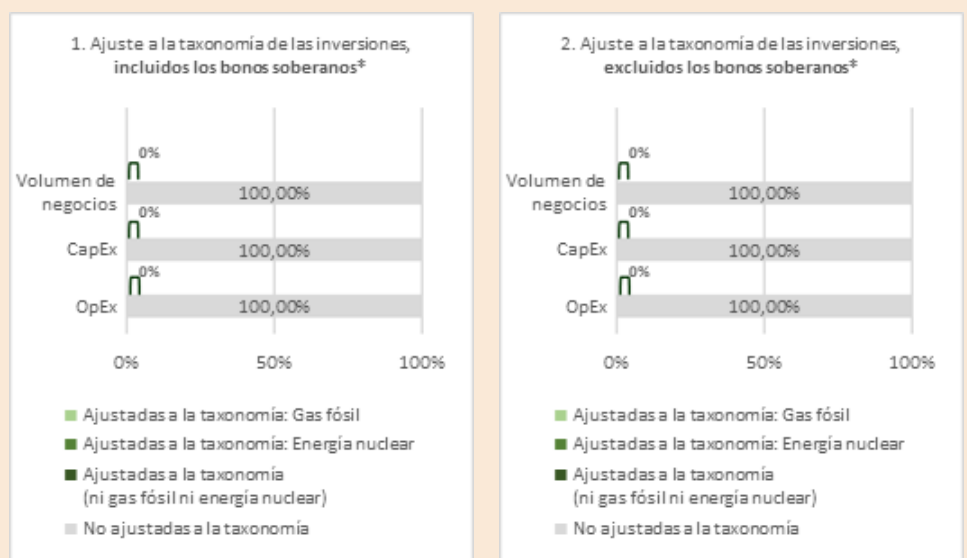
No

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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

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



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

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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No es aplicable: esta es la primera vez que publicamos información acerca de este fondo.



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



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

El 4,14% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 42,99% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 65 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 38 empresas de 2 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	16,67%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	10,32%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	6,35%
Derechos humanos		14,29%
Normas laborales		19,05%
Salud pública		7,14%
Gobernanza corporativa		26,19%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

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

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

Nombre del producto: CT (Lux) Pan European ESG Equities
Identificador de entidad jurídica: 5493003HOJGB5U7D3492

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>61,28%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.

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

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



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

- Invertimos al menos el 80% de la cartera en empresas con características ESG sólidas o en proceso de mejora, medidas mediante una combinación de la calificación de materialidad ESG y el análisis fundamental de las empresas de la cartera. La cartera tratará de priorizar a las empresas que obtengan una puntuación alta en el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle, dando así a la cartera una inclinación positiva hacia las características ESG en comparación con las del MSCI Europe Index, durante períodos consecutivos de 12 meses. Se considera que todas las empresas con una calificación sólida se ajustan a las características medioambientales o sociales promovidas por la cartera. Sin embargo, la cartera puede invertir en empresas con una calificación inferior que también se considere que se ajustan a las características medioambientales o sociales promovidas por la cartera, con arreglo a que, a pesar de dicha calificación, (i) se determine, a través de nuestro análisis fundamental, que estos valores ya demuestran prácticas ESG sólidas o (ii) que disponen de margen para mejorar sus prácticas ESG. Tratamos de fomentar dichas mejoras mediante la aplicación de nuestra política de implicación.

- Excluir a los emisores que determinemos que infringen las normas y principios de gobernanza internacionales aceptados como, entre otros, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las Normas laborales de la Organización Internacional del Trabajo y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.

- Excluir a los emisores que obtengan ingresos por encima de un determinado umbral de sectores y actividades que no promueven características medioambientales o sociales.

- Invertir al menos el 5% de los activos de la cartera en inversiones sostenibles.

- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia, evaluada durante períodos consecutivos de 12 meses. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 1,98 y la del índice de referencia era 2,21 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).

Invertimos al menos el 80% de la cartera en empresas con características ESG sólidas o en proceso de mejora. A 31 de marzo de 2024, la cartera invirtió un 98,12% en empresas con características ESG sólidas o en proceso de mejora.

Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas y principios de gobernanza internacionales aceptados. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

Invertimos al menos el 5% de los activos de la cartera en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, la cartera invirtió un 61,28% en inversiones sostenibles.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

	2024	2023
Calificación de materialidad ESG del fondo frente a la del índice de referencia	1,98 frente a 2,21	2,70 frente a 2,79
Al menos el 80% del fondo en emisores con características ESG sólidas o en proceso de mejora	98,12%	98,60%
Inversión de al menos el 5% de los activos de la cartera en inversiones sostenibles	61,28%	N/D
Exclusión de emisores que incumplen las normas internacionales aceptadas.	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusión de emisores que obtienen ingresos por encima de determinados umbrales de sectores y actividades perjudiciales para el medioambiente o la sociedad	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusión a las armas controvertidas	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

Las principales incidencias adversas

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

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - o obtengan >5% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - o obtengan >25% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - o estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
NOVO NORDISK A/S	Atención sanitaria	6,67%	Dinamarca
ASML Holding N.V.	Tecnologías de la información	4,90%	Países Bajos
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Consumo discrecional	4,25%	Francia
TotalEnergies SE	Energía	3,76%	Francia
3I GROUP PLC	Servicios financieros	3,43%	Reino Unido
ASTRAZENECA PLC	Atención sanitaria	3,32%	Reino Unido
SAP SE	Tecnologías de la información	2,95%	Alemania
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Productos industriales	2,92%	Francia
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in Muenchen	Servicios financieros	2,88%	Alemania
Siemens Aktiengesellschaft	Productos industriales	2,73%	Alemania
UBS Group AG	Servicios financieros	2,73%	Suiza
CRH PUBLIC LIMITED COMPANY	Materiales	2,67%	Irlanda
PUBLICIS GROUPE SA	Servicios de comunicación	2,46%	Francia
Deutsche Telekom AG	Servicios de comunicación	2,41%	Alemania
Novartis AG	Atención sanitaria	2,41%	Suiza



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

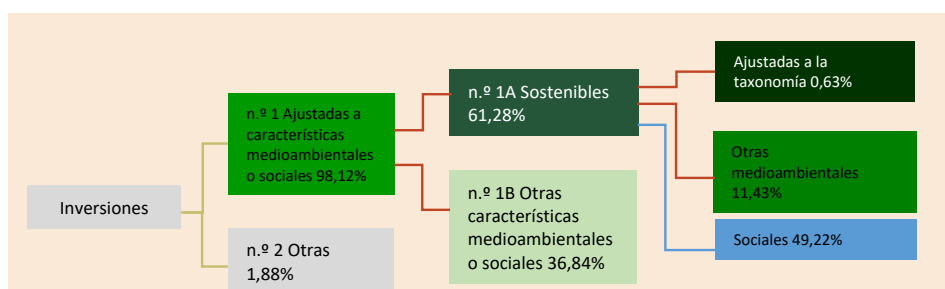
¿Cuál ha sido la asignación de activos?

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

El modelo de calificación de materialidad ESG es una de las medidas utilizadas para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas por la cartera. La cartera tratará de priorizar a las empresas que obtengan una puntuación alta en el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle, dando así a la cartera una inclinación positiva hacia las características ESG en comparación con las del MSCI Europe Index, durante períodos consecutivos de 12 meses. Se considera que todas las empresas con una calificación sólida (de 1 a 3) se ajustan a las características medioambientales o sociales promovidas por la cartera. Sin embargo, la cartera puede invertir en

empresas con una calificación inferior, o empresas que no se han evaluado con arreglo al modelo de calificación de materialidad ESG, que también se considere que se ajustan a las características medioambientales o sociales promovidas por la cartera, con arreglo a que, a pesar de dicha calificación (o en ausencia de la misma), (i) el subasesor determine, a través del análisis fundamental, que estos valores ya demuestran prácticas ESG sólidas o (ii) que disponen de margen para mejorar sus prácticas ESG. El subasesor trata de fomentar dichas mejoras mediante la aplicación de su política de implicación. El 98,12% del producto financiero se invirtió en emisores que se ajustan a características medioambientales o sociales.

El 1,88% del producto financiero se invirtió en: (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería, y (iii) derivados con fines de cobertura.



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

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

La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales abarca:

- La subcategoría n.º 1A Sostenibles, que incluye las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.

- La subcategoría n.º 1B Otras características medioambientales o sociales, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

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

Sector	% del patrimonio neto
Productos industriales	18,77%
Servicios financieros	17,49%
Consumo discrecional	13,76%
Atención sanitaria	12,40%
Tecnologías de la información	11,99%
Materiales	8,55%

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

Servicios de comunicación	6,15%
Energía	3,76%
Bienes de consumo básicos	3,63%
Efectivo y derivados	1,88%
Servicios públicos	1,63%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,63% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

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

Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

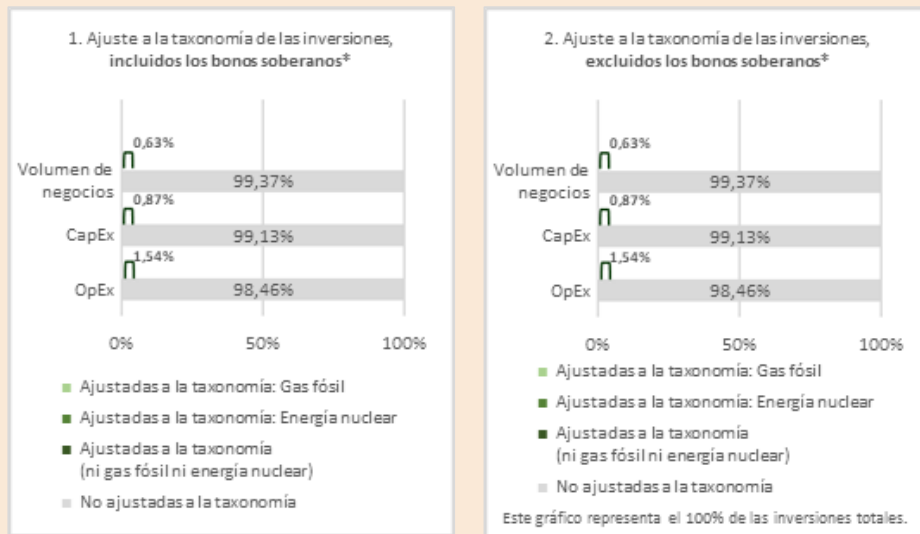
Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen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

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

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

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



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

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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,59% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

- **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

	31/03/2024	31/03/2023
Ajustadas a la taxonomía de la UE	0,63%	0,00%



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

El 11,43% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 49,22% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Otras inversiones incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería, y (iii) derivados con fines de cobertura.

En el caso de los activos líquidos auxiliares, los depósitos bancarios y los derivados, las consideraciones ESG se integraron en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 44 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 23 empresas de 4 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	24,10%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	19,28%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	3,61%
Derechos humanos		8,43%
Normas laborales		22,89%
Salud pública		6,02%
Gobernanza corporativa		15,66%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities
Identificador de entidad jurídica: 54930003H2F9R836UM93

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>20,35%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.



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

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

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

- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Mantener al menos el 5% de las participaciones del fondo en inversiones sostenibles, que son empresas que contribuyen positivamente a la sociedad o el medioambiente.
- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.
- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. Nuestros sistemas de cumplimiento supervisaron diariamente la calificación positiva de materialidad ESG en relación con el índice. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,16 y la del índice de referencia era 2,22 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- Durante el período, más del 50% de las participaciones del fondo se mantuvieron en emisores con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 77,61% en emisores con una calificación ESG sólida.

- Durante el período, más del 5% de las participaciones del fondo se mantuvieron en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 20,35% en inversiones sostenibles.

- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

● ***¿...y en comparación con períodos anteriores?***

En el próximo informe incluiremos una comparación de los indicadores de sostenibilidad con un período anterior.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Las principales incidencias adversas

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - o estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
Munters Group AB	Productos industriales	2,74%	Suecia
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	Productos industriales	2,73%	Reino Unido
CTS Eventim AG & Co. KGaA	Servicios de comunicación	2,61%	Alemania
FLUIDRA S.A.	Productos industriales	2,51%	España
Karnov Group AB (publ)	Servicios de comunicación	2,34%	Suecia
VERALLIA SA	Materiales	2,29%	Francia
JOHNSON SERVICE GROUP PLC	Productos industriales	2,17%	Reino Unido
CAREL INDUSTRIES S.P.A.	Productos industriales	2,16%	Italia
Belimo Holding AG	Productos industriales	2,15%	Suiza
SIG Group AG	Materiales	1,96%	Suiza
GLOBALDATA PLC	Productos industriales	1,92%	Reino Unido
LECTRA SA	Tecnologías de la información	1,90%	Francia
VZ Holding AG	Servicios financieros	1,90%	Suiza
RIGHTMOVE PLC	Servicios de comunicación	1,88%	Reino Unido
NEMETSCHKE SE	Tecnologías de la información	1,80%	Alemania



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

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

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

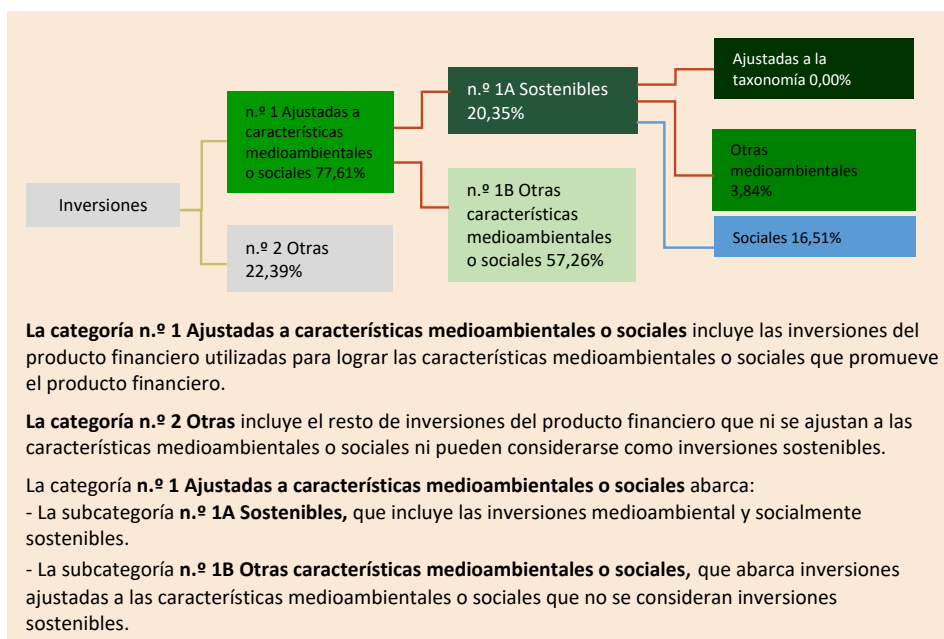
Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 77,61% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 22,39% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



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

Sector	% del patrimonio neto
Productos industriales	36,69%
Tecnologías de la información	13,27%

Atención sanitaria	11,09%
Servicios de comunicación	10,90%
Servicios financieros	9,56%
Materiales	7,53%
Consumo discrecional	5,87%
Bienes de consumo básicos	1,66%
Energía	1,46%
Propiedades inmobiliarias	1,00%
Efectivo y derivados	0,97%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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

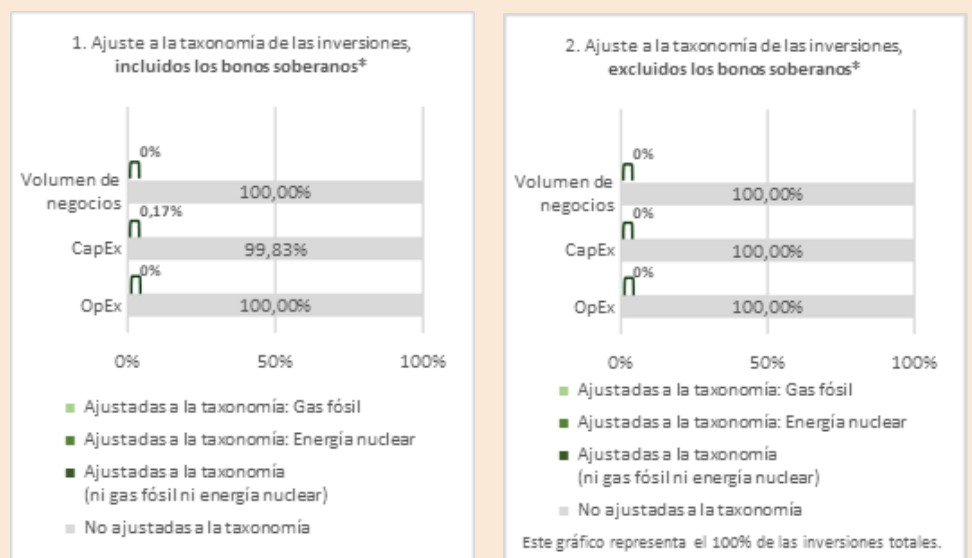
Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

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

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



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

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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No es aplicable: esta es la primera vez que se publican datos de taxonomía de la UE con respecto al fondo.



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

El 3,84% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 16,51% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 20 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 17 empresas de 5 países en diferentes temas.

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

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	19,44%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	8,33%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	0,00%
Derechos humanos		8,33%
Normas laborales		27,78%
Salud pública		2,78%
Gobernanza corporativa		33,33%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

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

No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) Pan European Smaller Companies
Identificador de entidad jurídica: 549300FG0S32L53EKJ87

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>33,72%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

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



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

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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.

- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Mantener al menos el 5% de las participaciones del fondo en inversiones sostenibles, que son empresas que contribuyen positivamente a la sociedad o el medioambiente.
- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.
- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. Nuestros sistemas de cumplimiento supervisaron diariamente la calificación positiva de materialidad ESG en relación con el índice. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,29 y la del índice de referencia era 2,32 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- Durante el período, más del 50% de las participaciones del producto financiero se mantuvieron en empresas con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 86,32% en empresas con una calificación ESG sólida.

- Durante el período, más del 5% de las participaciones del fondo se mantuvieron en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 33,72% en inversiones sostenibles.

- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

	2024	2023
Calificación de materialidad ESG del fondo frente a la del índice de referencia	2,29 frente a 2,32	2,76 frente a 2,97
Al menos el 50% del fondo en empresas con una calificación ESG sólida	86,32%	57,9%
Al menos el 5% de las participaciones del fondo en inversiones sostenibles	33,72%	N/D
Exclusiones a las normas mundiales	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusiones al carbón térmico, armas civiles y el tabaco	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusión a las armas controvertidas	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

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

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
CTS Eventim AG & Co. KGaA	Servicios de comunicación	2,91%	Alemania
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	Productos industriales	2,72%	Reino Unido
FLUIDRA S.A.	Productos industriales	2,64%	España
FINECOBANK BANCA FINECO S.P.A.	Servicios financieros	2,30%	Italia
ASM International N.V.	Tecnologías de la información	2,29%	Países Bajos
VERALLIA SA	Materiales	2,23%	Francia
SIG Group AG	Materiales	2,21%	Suiza
Belimo Holding AG	Productos industriales	2,19%	Suiza
VAT Group AG	Productos industriales	2,17%	Suiza
ELIS SA	Productos industriales	2,03%	Francia
RIGHTMOVE PLC	Servicios de comunicación	1,92%	Reino Unido

ASCENTIAL PLC	Servicios de comunicación	1,88%	Reino Unido
BE Semiconductor Industries N.V.	Tecnologías de la información	1,84%	Países Bajos
ROTORK P.L.C.	Productos industriales	1,82%	Reino Unido
Gerresheimer AG	Atención sanitaria	1,81%	Alemania



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

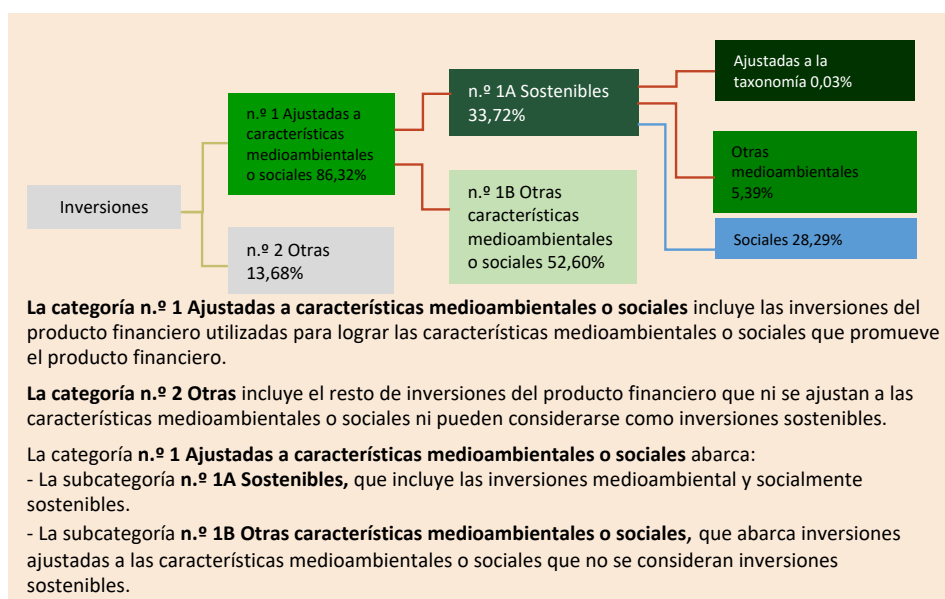
● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 86,32% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 13,68% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.

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



Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector	% del patrimonio neto
Productos industriales	31,28%
Atención sanitaria	12,89%
Tecnologías de la información	12,54%
Servicios financieros	12,29%
Consumo discrecional	8,83%
Servicios de comunicación	8,49%
Materiales	7,82%
Bienes de consumo básicos	2,61%
Energía	1,46%
Propiedades inmobiliarias	0,99%
Efectivo y derivados	0,80%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,03% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

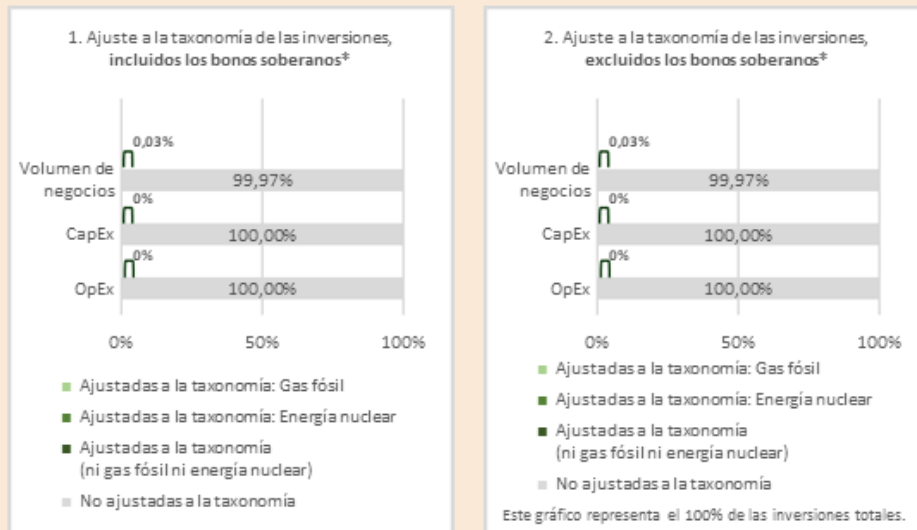
Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

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

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



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

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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,03% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

	31/03/2024	31/03/2023
Ajustadas a la taxonomía de la UE	0,03%	0,00%



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

El 5,39% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 28,29% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 21 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 18 empresas de 7 países en diferentes temas.

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

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	20,00%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	7,50%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	2,50%
Derechos humanos		7,50%
Normas laborales		27,50%
Salud pública		5,00%
Gobernanza corporativa		30,00%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) European Select
Identificador de entidad jurídica: 549300MKHX2X26Q8CM51

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>56,24%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.



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

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

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

- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.
- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Mantener al menos el 5% de las participaciones del fondo en inversiones sostenibles, que son empresas que contribuyen positivamente a la sociedad o el medioambiente.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.
- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. Nuestros sistemas de cumplimiento supervisaron diariamente la calificación positiva de materialidad ESG en relación con el índice. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 1,87 y la del índice de referencia era 2,17 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- Durante el período, más del 50% de las participaciones del producto financiero se mantuvieron en emisores con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 94,97% en empresas con una calificación ESG sólida.
- Más del 5% de las participaciones del producto financiero se mantuvieron en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 56,24% en inversiones sostenibles.

- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

	2024	2023
Calificación de materialidad ESG del fondo frente a la del índice de referencia	1,87 frente a 2,17	2,34 frente a 2,73
Al menos el 50% del fondo en empresas con una calificación ESG sólida	95,0%	79,50%
Al menos el 5% del fondo en inversiones sostenibles	56,24%	N/D
Exclusiones a las normas mundiales	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusiones al carbón térmico, armas civiles y el tabaco	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusión a las armas controvertidas	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causen un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3

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

del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - o estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
NOVO NORDISK A/S	Atención sanitaria	5,90%	Dinamarca
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Consumo discrecional	5,39%	Francia
ASML Holding N.V.	Tecnologías de la información	5,26%	Países Bajos
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Productos industriales	5,25%	Francia
SAP SE	Tecnologías de la información	4,99%	Alemania
Industria de Diseño Textil, S.A.	Consumo discrecional	4,55%	España
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in Muenchen	Servicios financieros	4,47%	Alemania
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	Productos industriales	3,90%	Francia
ASM International N.V.	Tecnologías de la información	3,88%	Países Bajos
Hannover Rueck SE	Servicios financieros	3,65%	Alemania
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Consumo discrecional	2,92%	Suiza
HERMES INTERNATIONAL S.C.A.	Consumo discrecional	2,89%	Francia
Amadeus IT Group, S.A.	Consumo discrecional	2,87%	España
RELX PLC	Productos industriales	2,84%	Reino Unido
Siemens Healthineers AG	Atención sanitaria	2,82%	Alemania

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.



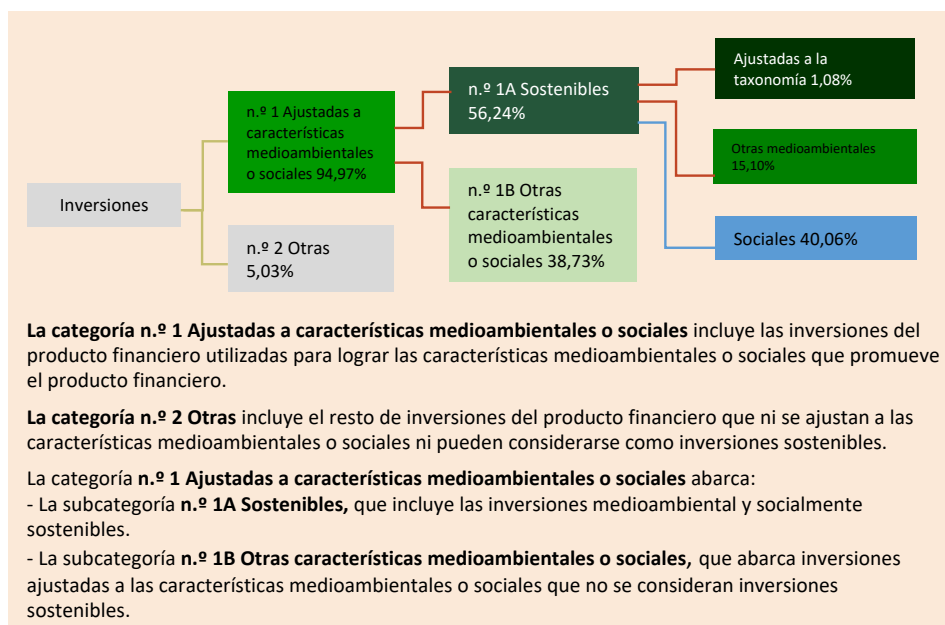
¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 94,97% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 5,03% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



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

Sector	% del patrimonio neto
Productos industriales	26,73%
Consumo discrecional	19,52%
Servicios financieros	16,41%
Tecnologías de la información	16,37%

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

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

Atención sanitaria	8,72%
Materiales	5,51%
Bienes de consumo básicos	2,93%
Servicios de comunicación	2,26%
Efectivo y derivados	1,54%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 1,08% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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

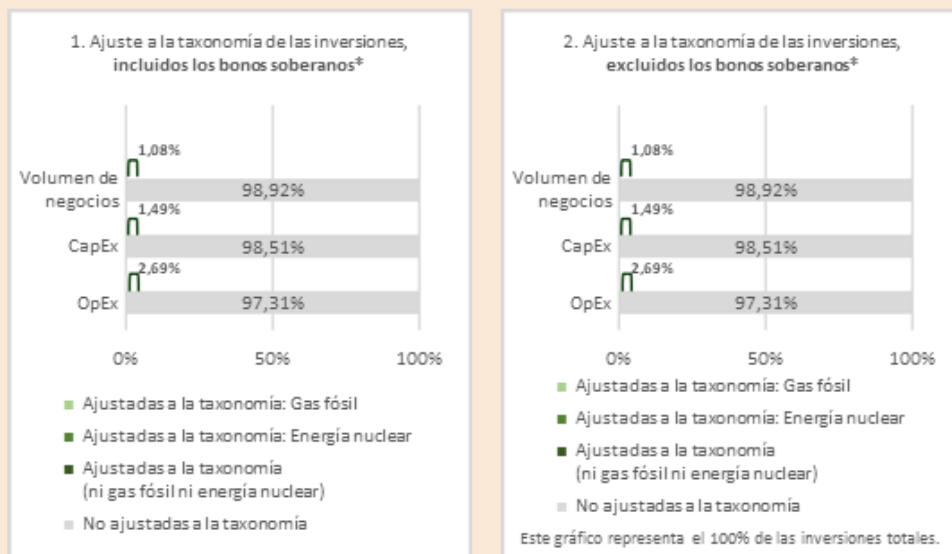
Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

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

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



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

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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 1,06% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

- **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

	31/03/2024	31/03/2023
Ajustadas a la taxonomía de la UE	1,08%	0,00%

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



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

El 15,10% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 40,06% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 26 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 14 empresas de 5 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	23,53%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	15,69%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	3,92%
Derechos humanos		3,92%
Normas laborales		25,49%
Salud pública		3,92%
Gobernanza corporativa		23,53%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) European Smaller Companies
Identificador de entidad jurídica: 54930003VV6JZQNNIC16

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>39,62%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

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



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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.
- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una

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

calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.

- Mantener al menos el 5% de las participaciones del fondo en inversiones sostenibles, que son empresas que contribuyen positivamente a la sociedad o el medioambiente.
- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.
- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.
- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.
- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. Nuestros sistemas de cumplimiento supervisaron diariamente la calificación positiva de materialidad ESG en relación con el índice. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,23 y la del índice de referencia era 2,26 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).
- Durante el período, más del 50% de las participaciones del producto financiero se mantuvieron en empresas con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 84,32% en empresas con una calificación ESG sólida.
- Durante el período, más del 5% de las participaciones del fondo se mantuvieron en inversiones sostenibles. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 39,62% en inversiones sostenibles.

- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

	2024	2023
Calificación de materialidad ESG del fondo frente a la del índice de referencia	2,23 frente a 2,26	2,79 frente a 2,99
Al menos el 50% del fondo en empresas con una calificación ESG sólida	84,32%	51,4%
Al menos el 5% del fondo en inversiones sostenibles	39,62%	N/D
Exclusiones a las normas mundiales	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusiones al carbón térmico, armas civiles y el tabaco	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.
Exclusión a las armas controvertidas	No se han detectado infracciones.	No se han detectado infracciones.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

El fondo se compromete a invertir un porcentaje mínimo del 5% en inversiones sostenibles. Las inversiones sostenibles realizadas tienen el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

Las principales incidencias adversas

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

1. El emisor obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. El emisor ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba los emisores de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor

para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;

- o obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
- o estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión. Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación. .



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

La lista incluye las inversiones que constituyen la **mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
CTS Eventim AG & Co. KGaA	Servicios de comunicación	2,83%	Alemania
ASM International N.V.	Tecnologías de la información	2,77%	Países Bajos
Belimo Holding AG	Productos industriales	2,54%	Suiza
NEMETSCHKE SE	Tecnologías de la información	2,51%	Alemania
FLUIDRA S.A.	Productos industriales	2,48%	España
IMCD N.V.	Productos industriales	2,37%	Países Bajos
Konecranes Abp	Productos industriales	2,35%	Finlandia
BUREAU VERITAS SA	Productos industriales	2,15%	Francia
Burckhardt Compression Holding AG	Productos industriales	2,10%	Suiza
FINECOBANK BANCA FINECO S.P.A.	Servicios financieros	2,06%	Italia
SIG Group AG	Materiales	1,98%	Suiza
VAT Group AG	Productos industriales	1,96%	Suiza
BE Semiconductor Industries N.V.	Tecnologías de la información	1,93%	Países Bajos
Huhtamaki Oyj	Materiales	1,90%	Finlandia
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE S.P.A.	Servicios de comunicación	1,88%	Italia



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

- *¿Cuál ha sido la asignación de activos?*

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

El 84,32% del fondo se invirtió en emisores con:

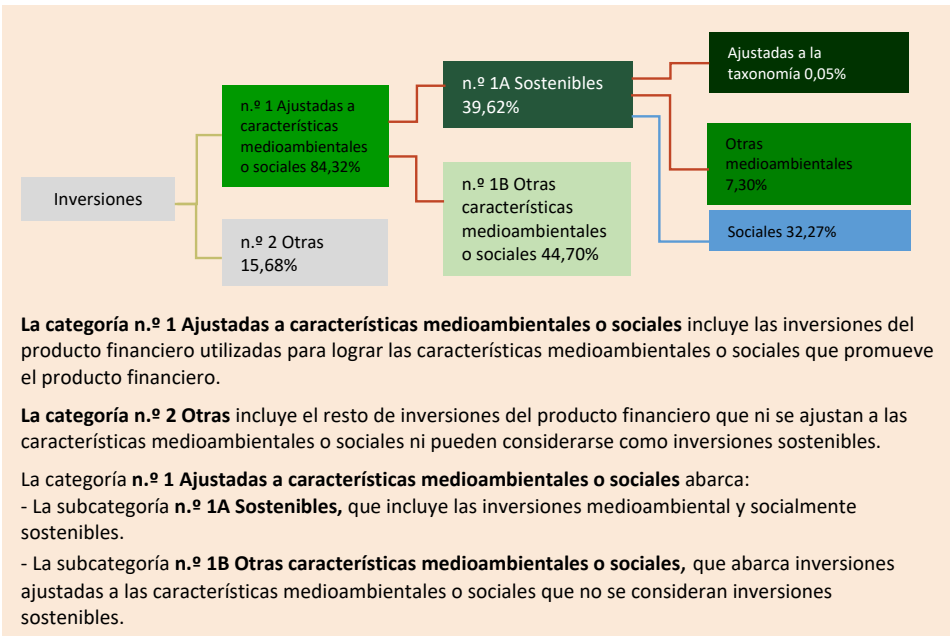
- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

El 15,68% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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



● **¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?**

Sector	% del patrimonio neto
Productos industriales	32,32%
Tecnologías de la información	16,21%
Servicios financieros	10,16%
Atención sanitaria	10,06%
Materiales	9,01%
Servicios de comunicación	5,94%
Consumo discrecional	5,54%
Efectivo y derivados	5,05%
Bienes de consumo básicos	4,26%

Energía	1,46%
---------	-------



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,05% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

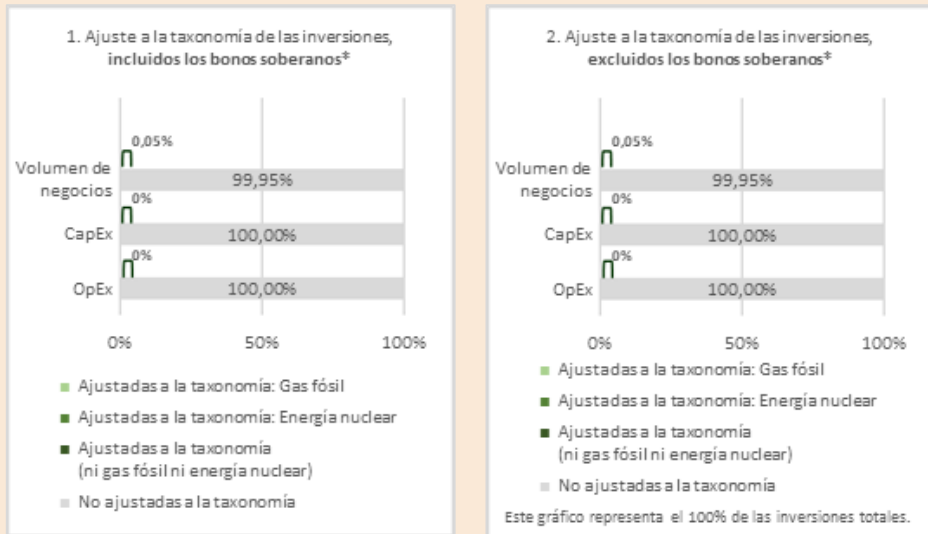
Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

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

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



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

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

El 0,000% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,056% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

	31/03/2024	31/03/2023
Ajustadas a la taxonomía de la UE	0,05%	0,00%



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

El 7,30% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 32,27% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 17 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 16 empresas de 6 países en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

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

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	15,79%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	7,89%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	2,63%
Derechos humanos		2,63%
Normas laborales		34,21%
Salud pública		2,63%
Gobernanza corporativa		34,21%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

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

Nombre del producto: CT (Lux) UK Equities
Identificador de entidad jurídica: 549300XFQJOSJSM28C10

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>46,46%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

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



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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle

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

Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.

- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.

- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.

- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.

- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.

- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 2,08 y la del índice de referencia era 2,48 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).

- Durante el período, más del 50% de las participaciones del producto financiero se mantuvieron en emisores con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 93,18% en emisores con una calificación ESG sólida.

- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La

política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No es aplicable: en el próximo informe incluiremos una comparación de los indicadores de sostenibilidad con un período anterior.

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

El fondo no se compromete a invertir un porcentaje mínimo de sus participaciones en inversiones sostenibles. Sin embargo, el fondo invirtió parcialmente en inversiones sostenibles con el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. La empresa obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. La empresa ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba las empresas de esta categoría.

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

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causen un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio

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

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

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

significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - o estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen



más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es: del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
SHELL PLC	Energía	6,13%	Reino Unido
ASTRAZENECA PLC	Atención sanitaria	6,00%	Reino Unido
RELX PLC	Productos industriales	4,29%	Reino Unido
UNILEVER PLC	Bienes de consumo básicos	3,85%	Reino Unido
GSK PLC	Atención sanitaria	3,66%	Reino Unido
EXPERIAN PLC	Productos industriales	3,15%	Irlanda
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC	Servicios financieros	3,06%	Reino Unido
ASHTREAD GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Productos industriales	2,85%	Reino Unido
CRH PUBLIC LIMITED COMPANY	Materiales	2,80%	Irlanda
COMPASS GROUP PLC	Consumo discrecional	2,73%	Reino Unido
INFORMA PLC	Servicios de comunicación	2,67%	Reino Unido
THE SAGE GROUP PLC.	Tecnologías de la información	2,44%	Reino Unido
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	Servicios financieros	2,44%	Reino Unido
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Servicios financieros	2,25%	Reino Unido
CONVATEC GROUP PLC	Atención sanitaria	2,17%	Reino Unido



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

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 93,18% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

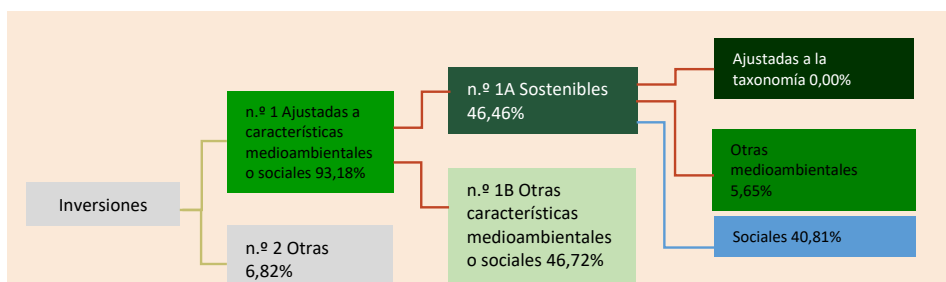
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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

El 6,82% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.



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

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

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles**, que incluye las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

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

Sector	% del patrimonio neto
Productos industriales	20,07%
Servicios financieros	13,36%
Atención sanitaria	12,56%
Materiales	11,50%
Bienes de consumo básicos	11,12%
Consumo discrecional	10,67%
Energía	6,13%
Tecnologías de la información	3,86%
Propiedades inmobiliarias	3,80%
Servicios de comunicación	3,58%
Efectivo y derivados	1,69%
Servicios públicos	1,65%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones

sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra se basa en datos fiables disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

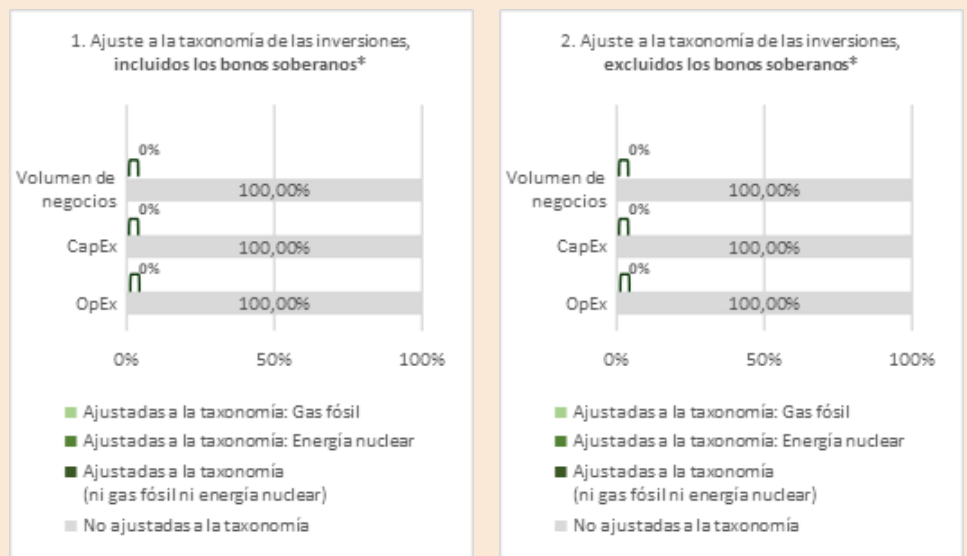
No

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

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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



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

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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No es aplicable: esta es la primera vez que publicamos información acerca de este fondo.



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



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

El 5,65% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 40,81% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 34 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 15 empresas del Reino Unido en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	25,86%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	17,24%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	0,00%
Derechos humanos		5,17%
Normas laborales		20,69%
Salud pública		13,79%
Gobernanza corporativa		17,24%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

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

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

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

Nombre del producto: CT (Lux) Japan Equities
Identificador de entidad jurídica: 5493000LMPLEZ8VQSU41

Características medioambientales o sociales

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
●● <input type="checkbox"/> Sí	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: ____ <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE 	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del <u>23,90%</u> de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE <input checked="" type="checkbox"/> con un objetivo social
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

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



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

El producto financiero promovió características medioambientales y sociales mediante la integración de las siguientes medidas de inversión responsable en el proceso de toma de decisiones de inversión:

- Compararse favorablemente con el índice en criterios ESG importantes, medidos por el modelo de calificación de materialidad ESG de Columbia Threadneedle Investments, durante períodos consecutivos de 12 meses.

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

- Mantener al menos el 50% de las participaciones del fondo en empresas con una calificación de materialidad ESG de 1-3 de Columbia Threadneedle Investments. Cuando sea necesario, el subasesor podrá evaluar empresas que no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG a través de un análisis fundamental, implicarse con empresas con una calificación de materialidad ESG baja para fomentar su mejora, o incluir empresas que o bien tengan una calificación de materialidad ESG baja o bien no estén cubiertas por el modelo de calificación de materialidad ESG, que se consideren inversiones sostenibles, con el fin de lograr este compromiso mínimo del 50%.

- Excluir a los emisores que infrinjan las normas y principios internacionales aceptados, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.

- Excluir a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco.

- Excluir a los emisores con participación en armas controvertidas, de conformidad con la política sobre armas controvertidas de Columbia Threadneedle Investments, y a los emisores con participación directa en armas nucleares.

- Con el fin de apoyar la promoción de las características medioambientales y sociales, implicarse con las empresas para influir en los equipos de dirección y mejorar sus prácticas, por ejemplo, en cuestiones relacionadas con las emisiones de carbono.

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

El producto financiero tiene los siguientes indicadores de sostenibilidad:

- El indicador principal es la calificación media ponderada positiva de la materialidad ESG del fondo frente al índice de referencia, que se evalúa durante períodos consecutivos de 12 meses. El fondo mantuvo una mejor calificación de materialidad ESG que el índice de referencia durante todo el período. A 31 de marzo de 2024, la calificación del fondo era 1,90 y la del índice de referencia era 1,97 (en una escala del 1 al 5, en la que la calificación más baja es la mejor).

- Durante el período, más del 50% de las participaciones del producto financiero se mantuvieron en emisores con una calificación ESG sólida. A 31 de marzo de 2024, el fondo mantenía un 81,44% en emisores con una calificación ESG sólida.

- Excluimos empresas que determinamos que incumplían las normas internacionales aceptadas, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. La política de exclusión se respetó con la aplicación de estrictas restricciones previas a la negociación y se realizó un seguimiento continuo. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- Excluimos a los emisores (con arreglo a los límites relativos al umbral de ingresos individuales) con participación en armas convencionales, la extracción y la generación de carbón térmico, y la producción de tabaco. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

- También cumplimos nuestra política sobre armas controvertidas y excluimos a los emisores con participación directa en armas nucleares. No se detectaron infracciones a este respecto durante el período analizado.

Los indicadores de sostenibilidad no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

● **¿...y en comparación con períodos anteriores?**

No es aplicable: en el próximo informe incluiremos una comparación de los indicadores de sostenibilidad con un período anterior.

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

El fondo no se compromete a invertir un porcentaje mínimo de sus participaciones en inversiones sostenibles. Sin embargo, el fondo invirtió parcialmente en inversiones sostenibles con el objetivo de contribuir de forma positiva a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los cuales abarcan objetivos medioambientales y sociales.

Con el fin de demostrar que las inversiones sostenibles realizadas contribuyen a dichos objetivos, evaluamos que la inversión pueda acreditar que:

1. La empresa obtiene más del 50% de sus ingresos de actividades ajustadas positivamente a los ODS.
2. La empresa ha demostrado que contribuye a un resultado sostenible a través de indicadores clave de rendimiento fiables, como los gastos de explotación (OpEx) o la inversión en activo fijo (CapEx). Nuestro equipo de inversión responsable revisa y aprueba las empresas de esta categoría.

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

A través del enfoque de inversión del fondo, se valora que las inversiones sostenibles del fondo no causen un perjuicio significativo a otros objetivos de inversión sostenible en diferentes formas:

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

- 1) El fondo excluye a aquellas inversiones que no contribuyan positivamente al medioambiente o a la sociedad. Estos criterios se basan tanto en los productos como en la conducta, y abarcan temas tales como los combustibles fósiles y las armas, así como las infracciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- 2) Los factores ESG se contemplan a lo largo del ciclo a través del análisis de inversión del Gestor de inversiones. De esta forma, se mitigan los riesgos de perjuicio significativo.
- 3) Al evaluar una inversión sostenible, comprobamos explícitamente que no cause un perjuicio significativo a través del marco descrito a continuación.

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

Las inversiones consideradas como inversiones sostenibles se han evaluado para garantizar que no causan un perjuicio significativo a los objetivos de sostenibilidad mediante un modelo de datos interno y el proceso de diligencia debida del equipo de inversión.

El Gestor de inversiones identifica los perjuicios en las evaluaciones de las inversiones sostenibles aplicando umbrales cuantitativos a una selección de indicadores de principales incidencias adversas, incluidos los indicadores obligatorios del cuadro 1, así como algunos indicadores de los cuadros 2 y 3 del anexo I de las normas técnicas de regulación. Aquellos emisores que se sitúen por debajo de estos umbrales se consideran potencialmente perjudiciales y, a continuación, se examinan para determinar si es el emisor el que causa dicho perjuicio significativo. En caso de que no se disponga de datos cuantitativos, los equipos de inversión procurarán garantizar que no se ha producido ningún perjuicio significativo a través de un análisis cualitativo documental junto con el equipo de inversión responsable de la empresa.

En función del tipo y del grado de materialidad del indicador de la principal incidencia adversa, el Gestor de inversiones bien se implicará con el emisor para abordar las prácticas perjudiciales mediante la adopción de medidas adecuadas, o bien limitará la exposición a dichos emisores en la cartera.

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

Sí. El fondo prohíbe explícitamente invertir en empresas que contravienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Además, para identificar prácticas que causen un perjuicio significativo, las inversiones sostenibles se evalúan con arreglo al proceso de diligencia debida de «no causar un perjuicio significativo» aplicado a los factores ajustados a las Líneas Directrices de la OCDE y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

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

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

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



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

El fondo considera de manera proactiva las principales incidencias adversas («PIA») de sus decisiones de inversión que pueden perjudicar los factores de sostenibilidad a través de una combinación de exclusiones, análisis de inversión, supervisión de las empresas en las que se invierte, e implicación con las mismas.

En el marco de la construcción de la cartera y de la selección de valores, el fondo ha implementado exclusiones que se corresponden con los indicadores de sostenibilidad de las PIA y que no se pueden mantener en la cartera. Durante el período de referencia, el fondo cumplió su política de exclusión y no invirtió en empresas que:

- sean activas en el sector de los combustibles fósiles y:
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico;
 - o obtengan >30% de sus ingresos de la generación de carbón térmico;
 - o estén desarrollando nuevas instalaciones de generación de energía o extracción de carbón térmico;
- infrinjan de forma activa los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas;
- participen en la producción, la venta o la distribución de armas controvertidas.

El gestor analizó los temas ESG ajustados a los indicadores de sostenibilidad de las PIA e incorporó dicho análisis en su proceso de inversión.

Además, las actividades de implicación que ha realizado el fondo se ajustaban a determinados indicadores de sostenibilidad de las PIA. Estas actividades se describen más detalladamente en la sección «¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el período de referencia?» a continuación.



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

La lista incluye las inversiones que constituyen **la mayor parte de las inversiones** del producto financiero durante el período de referencia, que es del 31/03/2023 al 31/03/2024.

Nombre del emisor	Sector	Ponderación media	País
TOYOTA MOTOR CORPORATION	Consumo discrecional	6,09%	Japón
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Servicios financieros	5,52%	Japón
Tokyo Electron Limited	Tecnologías de la información	5,15%	Japón
Recruit Holdings Co.,Ltd.	Productos industriales	4,40%	Japón
ITOCHU Corporation	Productos industriales	4,17%	Japón
KEYENCE CORPORATION	Tecnologías de la información	4,06%	Japón
Hitachi, Ltd.	Productos industriales	3,91%	Japón
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	Materiales	3,27%	Japón
KOMATSU LTD.	Productos industriales	3,16%	Japón
Sony Group Corporation	Consumo discrecional	3,10%	Japón
ORIX CORPORATION	Servicios financieros	3,08%	Japón
Daiwabo Holdings Co.,Ltd.	Tecnologías de la información	2,73%	Japón
Sanwa Holdings Corporation	Productos industriales	2,70%	Japón
Sangetsu Corporation	Consumo discrecional	2,62%	Japón
USS Co., Ltd.	Consumo discrecional	2,52%	Japón



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

● ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

El 81,44% del fondo se invirtió en emisores con:

- una calificación de materialidad ESG de 1-3; o
- una calificación de materialidad ESG de 4 o 5, pero que se consideraban inversiones sostenibles en consonancia con nuestro marco y que, por lo tanto, se ajustaban a las características medioambientales o sociales. A los efectos del presente informe, estas inversiones se incluyen en la categoría n.º 1 a continuación.

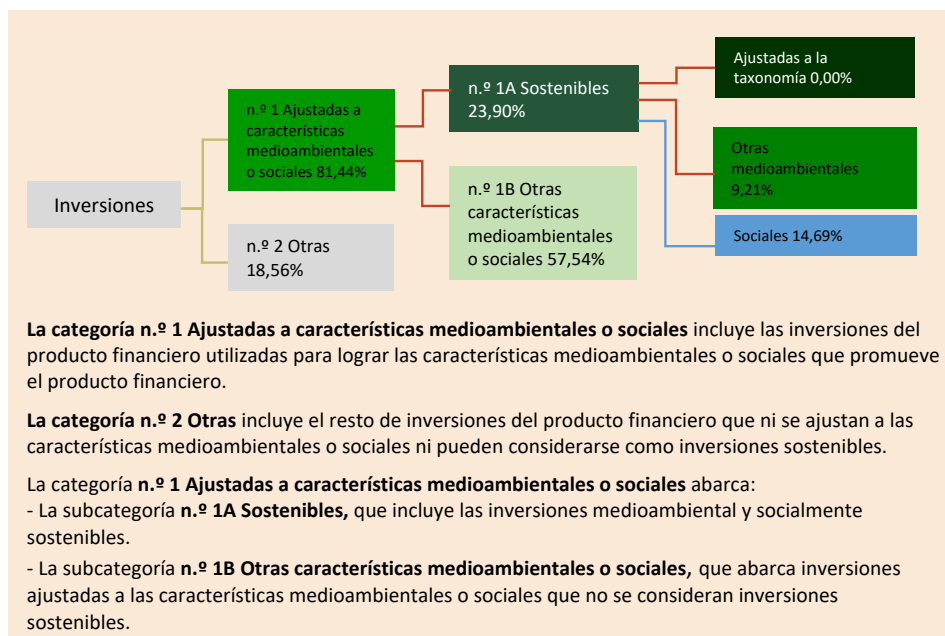
El 18,56% del producto financiero se invirtió en: (1) emisores con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (y que no se consideraban sostenibles) que, por lo tanto, no se ajustaban a las características medioambientales o sociales; (2) emisores no cubiertos por el modelo de materialidad ESG, y (3) efectivo y derivados.

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

Para cumplir la taxonomía de la UE, los criterios para el **gas fósil** incluyen limitaciones de las emisiones y el paso a energías totalmente renovables o combustibles hipocarbónicos para finales de 2035. En el caso de la **energía nuclear**, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

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

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



¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

Sector	% del patrimonio neto
Productos industriales	27,87%
Tecnologías de la información	20,21%
Consumo discrecional	19,86%
Servicios financieros	15,09%
Atención sanitaria	5,83%
Materiales	3,27%
Bienes de consumo básicos	2,49%
Servicios de comunicación	2,37%
Efectivo y derivados	1,69%
Energía	1,34%



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

El fondo no se compromete a mantener un porcentaje mínimo de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental ajustadas al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. No obstante, sí que invertirá, a su criterio, en este tipo de valores para cumplir con su objetivo de inversión.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizaron en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Esta cifra sobre el ajuste a la taxonomía se basa en datos fiables

disponibles hasta la fecha y se calcula a través del porcentaje del volumen de negocios asociado a actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Una actividad económica se considera medioambientalmente sostenible en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE cuando contribuye de manera significativa a uno de los seis objetivos medioambientales. El porcentaje de inversiones del fondo que contribuyó a estos objetivos medioambientales se desglosa a continuación:

Mitigación del cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Adaptación al cambio climático	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Uso sostenible y protección de los recursos marinos e hídricos	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Transición a una economía circular	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Control y prevención de la contaminación	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.
Protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas	Esta cifra se incluirá cuando la calidad de los datos mejore.

Los porcentajes mencionados no se han sometido a ningún control por parte de ningún auditor o tercero.

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

Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

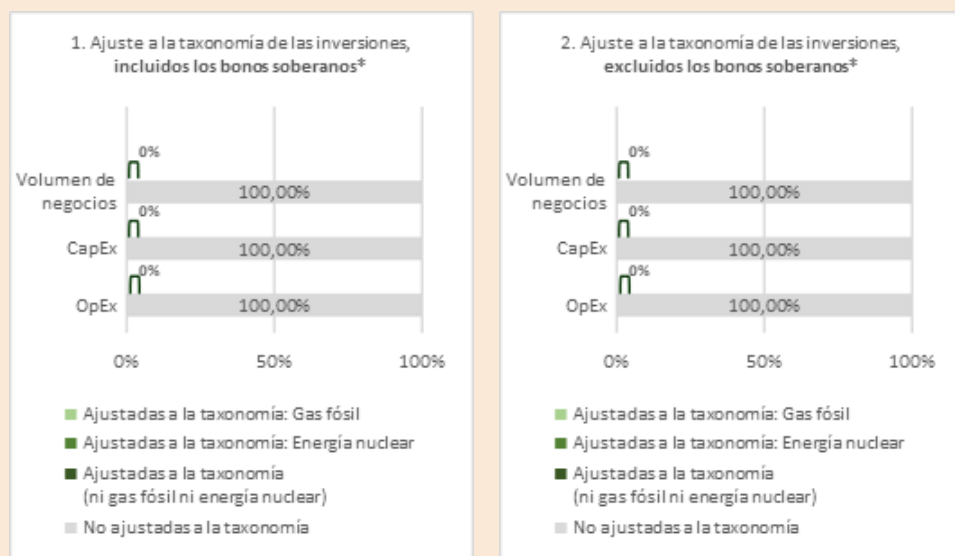
No

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

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

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.
- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

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



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

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

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades de transición, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

El 0,00% de las inversiones del fondo se realizan en actividades facilitadoras, según se definen en el Reglamento sobre la taxonomía de la UE.

● **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los períodos de referencia anteriores?**

No es aplicable: esta es la primera vez que publicamos información acerca de este fondo.



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



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

El 9,21% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo medioambiental no ajustado a la taxonomía de la UE.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

El 14,69% de las inversiones sostenibles tenían un objetivo social.



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

Las participaciones clasificadas como «Otras» incluyen (i) activos líquidos auxiliares (a saber, depósitos bancarios a la vista) que se mantienen con fines de gestión de la liquidez; (ii) depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario mantenidos con fines de tesorería; (iii) derivados con fines de cobertura; (iv) empresas con una calificación de materialidad ESG de 4 o 5 (que no eran inversiones sostenibles), o (v) empresas no cubiertas por el modelo de materialidad ESG.

Estas inversiones no se utilizan para lograr las características medioambientales y sociales del fondo. El objetivo de estos valores es proporcionar un fondo diversificado que pueda alcanzar el objetivo financiero.

Las garantías medioambientales o sociales mínimas se aseguran mediante la realización de un análisis de exclusión a todas las participaciones en las empresas en las que se invierte. En el caso de las posiciones en efectivo y derivados, las consideraciones ESG se integran en la evaluación del riesgo de contraparte.



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

Durante el ejercicio, se produjeron 19 actividades de implicación específicas en materia de ESG con empresas mantenidas en la cartera. Estas actividades de implicación se llevaron a cabo en 12 empresas de Japón en diferentes temas.

La estructura de las actividades de implicación es coherente con los temas de implicación de la empresa, los cuales se ajustan a las PIA. A continuación, se incluye un desglose de las actividades de implicación realizadas:

Tema de implicación	Ajuste a las PIA	Porcentaje de las actividades de implicación
Cambio climático	Emisiones de GEI y eficiencia energética	24,44%
Gestión medioambiental	Biodiversidad, agua y residuos	6,67%
Práctica comercial	Asuntos sociales y laborales	0,00%
Derechos humanos		13,33%
Normas laborales		20,00%
Salud pública		0,00%
Gobernanza corporativa		36,56%



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

No es aplicable: el fondo no tiene un índice de referencia designado que se utilice para medir si alcanza las características medioambientales o sociales que promueve la cartera.

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

- **¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del índice de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice de referencia?**
No es aplicable.
- **¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?**
No es aplicable.

Divulgación de información en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE (sin auditar)

El Reglamento (UE) 2020/852 es un marco para facilitar las inversiones sostenibles, que establece criterios para determinar si una actividad económica cumple los requisitos para considerarse medioambientalmente sostenible a partir de seis objetivos medioambientales (el «Reglamento sobre la taxonomía de la UE»). El Reglamento sobre la taxonomía de la UE requiere la divulgación de determinada información en el presente informe.

Productos financieros con arreglo al artículo 6

Las inversiones subyacentes a los siguientes productos financieros no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento sobre la taxonomía de la UE. Entre los productos financieros con arreglo al artículo 6 se incluyen:

- CT (Lux) American Extended Alpha
- CT (Lux) Asia Contrarian Equity
- CT (Lux) Asian Equity Income
- CT (Lux) Credit Opportunities
- CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds
- CT (Lux) Emerging Market Debt
- CT (Lux) Enhanced Commodities
- CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond
- CT (Lux) European Strategic Bond
- CT (Lux) Flexible Asian Bond
- CT (Lux) Global Dynamic Real Return
- CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds
- CT (Lux) Global Extended Alpha
- CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities
- CT (Lux) Global Multi Asset Income
- CT (Lux) Global Technology
- CT (Lux) Pan European Absolute Alpha
- CT (Lux) Pan European Equity Dividend
- CT (Lux) UK Equity Income
- CT (Lux) US Disciplined Core Equities
- CT (Lux) US High Yield Bond

Productos financieros con arreglo al artículo 8 y el artículo 9

La información requerida en virtud del Reglamento sobre la taxonomía de la UE para los productos financieros con arreglo al artículo 8 y el artículo 9 se incluye en la información periódica del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad (SFDR) incluida en este informe.

Directorio

Domicilio social

31 Z.A. Bourmicht
L-8070 Bertrange
Gran Ducado de Luxemburgo

Asesor de inversiones

Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Sociedad Gestora

Threadneedle Management Luxembourg S.A.
44, rue de la Vallée
L-2661 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Delegado a¹:

Columbia Management
Investment Advisers, LLC
290 Congress Street
Boston MA 02210
Estados Unidos de América

CT (Lux) US High Yield Bond
Threadneedle (Lux) - Emerging Market ESG Equities^{2,3}
CT (Lux) Global Emerging Market Equities³
CT (Lux) US Contrarian Core Equities
CT (Lux) US Disciplined Core Equities
CT (Lux) Global Technology

Threadneedle Asset
Management Limited
Cannon Place
78 Cannon Street
Londres EC4N 6AG
Reino Unido

CT (Lux) Global Social Bond²
CT (Lux) Global Corporate Bond⁴
CT (Lux) European Corporate Bond
CT (Lux) European High Yield Bond
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond
CT (Lux) European Social Bond
CT (Lux) European Strategic Bond
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds⁴
CT (Lux) Emerging Market Debt⁴
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds⁴
CT (Lux) Flexible Asian Bond⁵
Threadneedle (Lux) - Euro Dynamic Real Return²
CT (Lux) Global Dynamic Real Return
CT (Lux) Global Multi Asset Income⁶
CT (Lux) Global Focus
CT (Lux) Global Equity Income
CT (Lux) Global Select
CT (Lux) Global Smaller Companies
CT (Lux) American⁶
CT (Lux) American Select⁶
CT (Lux) American Smaller Companies⁶
CT (Lux) Asia Equities⁵
CT (Lux) Pan European ESG Equities⁶
CT (Lux) Pan European Equity Dividend
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities
CT (Lux) Pan European Smaller Companies
CT (Lux) European Select
CT (Lux) European Smaller Companies
CT (Lux) Asian Equity Income⁵
CT (Lux) UK Equities
CT (Lux) UK Equity Income
CT (Lux) Japan Equities^{2,4}
Threadneedle (Lux) - American Absolute Alpha^{2,6}
CT (Lux) Credit Opportunities
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha
CT (Lux) American Extended Alpha
CT (Lux) Global Extended Alpha
CT (Lux) Enhanced Commodities⁴

Directorio

(continuación)

Threadneedle Investments
Singapore (Pte.) Limited
3 Killiney Road
#07-07 Winsland House 1
Singapur 239519
Singapur

Threadneedle (Lux) - Asia Contrarian Equity^{2,7}

¹ Sujeto a la responsabilidad y supervisión de Threadneedle Management Luxembourg S.A.

² Consulte la nota 1.

³ Threadneedle Asset Management Limited ofrece recomendaciones de inversión a Columbia Management Investment Advisers, LLC y, por lo tanto, proporciona asesoramiento de inversión respaldado por investigación a Columbia Management Investment Advisers, LLC.

⁴ Threadneedle Asset Management Limited podrá, sujeto a su propia responsabilidad, delegar la gestión de inversiones discretionales de parte de los activos de la Cartera a Columbia Management Investment Advisers, LLC.

⁵ Threadneedle Asset Management Limited podrá, sujeto a su propia responsabilidad, delegar la gestión de inversiones discretionales de parte de los activos de la Cartera a Threadneedle Investments Singapore (Pte.) Limited.

⁶ Columbia Management Investment Advisers, LLC hace recomendaciones de inversión a Threadneedle Asset Management Limited y, por lo tanto, proporciona asesoramiento de inversión respaldado por investigación a Threadneedle Asset Management Limited.

⁷ Columbia Management Investment Advisers, LLC hace recomendaciones de inversión a Threadneedle Investments Singapore (Pte.) Limited y, por lo tanto, proporciona asesoramiento de inversión respaldado por investigación a Threadneedle Investments Singapore (Pte.) Limited.

Directorio

(continuación)

Depositario, Agente domiciliario, administrativo y de pagos

Citibank Europe plc, Sucursal de Luxemburgo
31, Z.A. Bourmicht
L-8070 Bertrange
Gran Ducado de Luxemburgo

Secretario y Agente de transferencia

International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Distribuidor (delegado a una variedad de distribuidores)

Threadneedle Management Luxembourg S.A.
44, rue de la Vallée
L-2661 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Representantes y agentes de pago

En Austria

Erste Bank
Am Belvedere 1
A-1100 Viena
Austria

En Bélgica

CACEIS Belgium S.A.
Avenue du Port 86 C b 320
B-1000 Bruselas
Bélgica

En Francia

CACEIS Bank
1/3 Place Valhubert
F-75013 París
Francia

En Alemania

J.P. Morgan AG
Junghofstrasse 14
D-60311 Fráncfort del Meno
Alemania

En Hong Kong

HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited
17/F Tower 2 & 3 HSBC Centre
1 Sham Mong Road
Kowloon
Hong Kong

En Suiza

Caceis Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette
Sucursal de Zúrich
Bleicherweg 7
CH-8027 Zúrich
Suiza

Auditor

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443
L-1014 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Asesores legales en Luxemburgo

Linklaters LLP
35, Avenue John F. Kennedy, B.P. 1107
L-1011 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Para obtener más información, visite columbiathreadneedle.com



Publicado por Threadneedle Management Luxembourg S.A. Registrado en el Registro Mercantil (Luxemburgo), con el número B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. En Reino Unido, publicado por Threadneedle Asset Management Limited (TAML). Registrado en Inglaterra y Gales, con el número de registro 573204, Cannon Place, 78 Cannon Street, Londres EC4N 6AG, Reino Unido. Autorizado y regulado en Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera. Columbia Threadneedle Investments es el nombre comercial global del grupo de sociedades Columbia y Threadneedle. columbiathreadneedle.com 488443