



Schroder GAIA

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Informe semestral

31 de marzo de 2022

No se realizarán suscripciones sobre la base de informes periódicos. Las suscripciones son válidas solo si se realizan sobre la base del folleto informativo vigente y los últimos Documentos de datos fundamentales para el inversor, acompañados por el último informe anual auditado disponible o el informe semestral no auditado, en caso de publicarse posteriormente. Este informe se basa en el folleto informativo vigente.

Los informes anuales auditados, los informes semestrales no auditados, el folleto informativo vigente y los Estatutos de la Sociedad están disponibles, de forma gratuita, en el domicilio social de la Sociedad, en 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo.

En caso de haber alguna discrepancia entre las versiones traducidas y la versión inglesa de este documento, siempre prevalecerá la versión inglesa.

Índice

Schroder GAIA	5
Consejo de Administración	6
Administración	7
Informe de los Consejeros	9
Informe del Gestor de inversiones	10
Balance	12
Cuenta de pérdidas y ganancias	18
Estado de variación patrimonial	20
Distribución sectorial de inversiones	22
Cartera de inversiones	26
Schroder GAIA BlueTrend	26
Schroder GAIA Cat Bond	26
Schroder GAIA Contour Tech Equity	31
Schroder GAIA Egerton Equity	31
Schroder GAIA Helix	32
Schroder GAIA Oaktree Credit	36
Schroder GAIA Sirios US Equity	40
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	41
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	42
Schroder GAIA Wellington Pagosa	43
Notas a los Estados financieros	53
Ratio de gastos totales (“TER”)	137
Anexo I – Operaciones de financiación de valores	139

La Sociedad

Schroder GAIA (la "Sociedad") es una sociedad de inversión abierta con responsabilidad limitada y estructura de fondo paraguas. Está organizada como "société anonyme" y cumple los requisitos para ser considerada una "Société d'Investissement à Capital Variable" (SICAV) de conformidad con la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 en su versión vigente. La Sociedad se constituyó el 21 de octubre de 2009 y sus Estatutos se publicaron en el Memorial el 12 de noviembre de 2009 en su versión vigente.

El presente informe abarca el periodo comprendido entre el 1 de octubre de 2021 y el 31 de marzo de 2022. Los estados financieros se preparan de conformidad con las normativas luxemburguesas relativas a los organismos de inversión colectiva. La última fecha de cálculo de los precios fue el 31 de marzo de 2022, último día hábil del periodo analizado. En la fecha del presente informe, había disponibles en la Sociedad diez subfondos para la inversión (los "subfondos").

Para obtener información completa sobre los objetivos de inversión de los subfondos, así como sobre los límites de inversión, remítase al folleto informativo vigente. El informe del Gestor de inversiones para cada subfondo puede encontrarse en los informes trimestrales de inversión, los cuales pueden obtenerse en el domicilio social de la Sociedad y en el sitio web de Schroder Investment Management (Europe) S.A. (<http://www.schroders.lu>).

Schroders es una organización que cumple con la Ley estadounidense de cumplimiento tributario de cuentas extranjeras (FATCA, por sus siglas en inglés). La clasificación FATCA de esta entidad y su Número de Identificación de Intermediario Global (GIIN, por sus siglas en inglés) son los siguientes: Clasificación de entidades FATCA: Entidad financiera extranjera (FEI, por sus siglas en inglés); Entidad patrocinadora: Schroder Investment Management (Europe) S.A.; GIIN de la Entidad patrocinadora: 4RIMT7.00000.SP.442.

Gobierno corporativo

La Sociedad está sujeta a un gobierno corporativo basado en:

1. Sus obligaciones, tal y como se definen en la Directiva 2009/65/CE de 13 de julio de 2009 relativa a OICVM, según su transposición en el derecho luxemburgués, que está disponible para su consulta en el domicilio social de la Sociedad, en 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo.
2. Sus Estatutos, que podrán consultarse en el domicilio social de la Sociedad y en el registro mercantil de Luxemburgo, Registre de Commerce et des Sociétés ("RCSL").
3. Las obligaciones relativas a la gestión de la Sociedad, para la que la Sociedad ha designado a Schroder Investment Management (Europe) S.A. (la "Sociedad Gestora"), la cual está sujeta a los requisitos de la Directiva 2010/43/CE relativa a las sociedades gestoras, según su transposición en el derecho luxemburgués.
4. Los principios del Código de conducta para Fondos de inversión en Luxemburgo de la Asociación Luxemburguesa de Fondos de Inversión ("ALFI"), que la Sociedad ha adoptado voluntariamente.

Sistemas de control interno y de gestión del riesgo

El Consejo de Administración es responsable de establecer y mantener sistemas de control interno y de gestión del riesgo adecuados dentro de la Sociedad en relación con el proceso de información financiera. Dichos sistemas fueron diseñados para gestionar el riesgo de error o fraude en la consecución de los objetivos de información financiera de la Sociedad, más que para eliminarlo, y solamente pueden ofrecer una garantía relativa y no absoluta frente a declaraciones erróneas o pérdidas significativas.

El Consejo de Administración ha acordado con la Sociedad Gestora la puesta en práctica de procedimientos destinados a garantizar que todos los registros contables importantes se lleven de forma adecuada y estén disponibles en cualquier momento, incluida la elaboración de los informes anuales y semestrales. Los informes anuales y semestrales de la Sociedad requieren la aprobación del Consejo de Administración de la Sociedad, y deberán presentarse ante la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") y, en el caso de los informes anuales, ante el Registre de Commerce et des Sociétés ("RCSL"). Los estados financieros anuales obligatorios deben estar auditados por auditores independientes, quienes informarán al Consejo de Administración sobre sus hallazgos.

El Consejo se reunirá al menos cuatro veces al año y garantizará que la Sociedad mantenga altos estándares de integridad y control en el marco de sus operaciones y disponga de un gobierno corporativo adecuado, así como de los medios de control que requieran las disposiciones legales y reglamentarias.

Consejo de Administración

Presidente

- **Eric Bertrand**

Head of Schroders GAIA

Vaults 13-16
Valletta Waterfront
FRN 1914
Malta

Otros Consejeros

- **Carla Bergareche**

Head of Iberian Business

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Sucursal en España
Pinar 7, 4a planta, 28006 Madrid
España

- **Mike Champion¹**

Head of Product Development

Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londres EC2Y 5AU
Reino Unido

- **Marie-Jeanne Chèvremont-Lorenzini**

Independent Director

12, rue de la Sapinière 8150 Bridel
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Bernard Herman**

Independent Director

Immeuble Dyapason
4, rue Robert Stumper, 2557 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Achim Kuessner²**

Country Head Germany, Austria & CEE

Schroder Investment Management (Europe) S.A., German Branch
Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Fráncfort del Meno
Alemania

- **Hugh Mullan**

Independent Director

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Alexander Prawitz³**

Head of Central and Emerging Europe Distribution

Schroder Investment Management (Europe) S.A., German Branch
Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Fráncfort del Meno
Alemania

- **Neil Walton**

Head of Investment Solutions

Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londres EC2Y 5AU
Reino Unido

¹ El mandato de Mike Champion como consejero finalizó en el ejercicio contable, el 28 de febrero de 2022.

² El mandato de Achim Kuessner como consejero finalizó en el ejercicio contable, el 18 de octubre de 2021.

³ Alexander Prawitz fue nombrado miembro del Consejo de Administración con efecto a partir del 18 de octubre de 2021.

Administración

Domicilio social

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Sociedad Gestora, Registrador y Agente domiciliario

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Agente de pagos principal y Agente de transferencias

HSBC Continental Europe, Luxembourg

16, boulevard d'Avranches, 1160 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Depositario y Agente administrativo

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

80, route d'Esch, 1470 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Asesor jurídico principal

Arendt & Medernach S.A.

41A, Avenue J.F. Kennedy, 2082 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Auditor independiente

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, 2182 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Gestores de inversiones

BennBridge Ltd.

Windsor House, Station Court, Station Road, Great Shelford
Cambridgeshire CB22 5NE, Reino Unido
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund

Contour Asset Management, LLC

99 Park Avenue, Suite 1540, Nueva York NY 10016
Estados Unidos
Schroder GAIA Contour Tech Equity

Egerton Capital (UK) LLP

Stratton House, 5 Stratton Street, Londres W1J 8LA
Reino Unido
Schroder GAIA Egerton Equity

Egerton Capital (UK) LLP ha designado el siguiente Subgestor de inversiones para Schroder GAIA Egerton Equity:

- Egerton Capital (US), LP.

Oaktree Capital Management, L.P.

333 S Grand Ave, 28th Floor, Los Angeles CA 90071
Estados Unidos
Schroder GAIA Oaktree Credit

Oaktree Capital Management, L.P. ha designado el siguiente Subgestor de inversiones para Schroder GAIA Oaktree Credit:

- Oaktree Capital Management (UK) LLP

Schroder Investment Management Limited

1 London Wall Place, Londres EC2Y 5AU
Reino Unido
Schroder GAIA Helix

Schroder Investment Management Limited ha designado el siguiente Subgestor de inversiones para Schroder GAIA Helix:

- BennBridge Ltd.
- Schroder Investment Management North America Ltd.
- Schroder Investment Management (Singapore) Ltd.

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Central 2, CH-8001 Zúrich, Suiza
Schroder GAIA Cat Bond

Sirios Capital Management LP

One International Place, Boston MA, 02110, Estados Unidos
Schroder GAIA Sirios US Equity

Systematica Investments Limited

29 Esplanade, St Helier JE2 3QA, Jersey
Schroder GAIA BlueTrend

Systematica Investments Limited ha designado los siguientes Subgestores de inversiones para Schroder GAIA BlueTrend:

- Systematica Investments UK LLP;
- Systematica Investments Jersey Limited;
- Systematica Investments GP Limited, Geneva branch; y
- Systematica Investments Singapore PTE.

Two Sigma Advisers LP

100 Avenue of the Americas, 16th Floor, Nueva York NY 10013
Estados Unidos
Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Administración (continuación)

Gestores de inversiones (continuación)

Wellington Management International Limited

Cardinal Place, 80 Victoria Street, Londres SW1E 5JL

Reino Unido

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Wellington Management International Limited ha designado el siguiente Subgestor de inversiones para Schroder GAIA Wellington Pagosa:

- Wellington Management Company LLP.

Informe de los Consejeros

Introducción

Los consejeros de la Sociedad presentan su informe y los estados financieros correspondientes al periodo cerrado a 31 de marzo de 2022.

Actividades durante el periodo

A 31 de marzo de 2022, el patrimonio neto total de la Sociedad era de 5.584.312.809 EUR frente a los 5.674.359.712 EUR del 30 de septiembre de 2021, lo que representa una reducción del 1,59%.

1. Nuevas clases de participaciones

Las siguientes clases de participaciones se crearon durante el periodo analizado:

Subfondo y clase de participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Divisa base del Subfondo	Fecha de lanzamiento
Schroder GAIA Cat Bond			
Clase A Acum. Cubierta en EUR	EUR	USD	10 de diciembre de 2021
Schroder GAIA Helix			
Clase A Acum. Cubierta en SEK	SEK	USD	11 de noviembre de 2021
Clase C Acum. Cubierta en SEK	SEK	USD	11 de noviembre de 2021
Clase IZ Acum. Cubierta en GBP	GBP	USD	3 de marzo de 2022
Clase S Dist.	USD	USD	3 de marzo de 2022
Clase S Dist. Cubierta en EUR	EUR	USD	3 de marzo de 2022
Clase S Dist. Cubierta en GBP	GBP	USD	3 de marzo de 2022

2. Liquidación de las clases de participaciones

Las siguientes clases de participaciones se liquidaron durante el periodo analizado:

Subfondo y Clase de Participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Divisa base del Subfondo	Fecha de liquidación
Schroder GAIA BlueTrend			
Clase A Acum. Cubierta en SGD	SGD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. CHF	CHF	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. Cubierta en CHF	CHF	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. GBP	GBP	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. Cubierta en GBP	GBP	USD	30 de noviembre de 2021
Clase I Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021
Schroder GAIA Contour Tech Equity			
Clase C Acum. Cubierta en SGD	SGD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. Cubierta en SGD	SGD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase I Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021
Schroder GAIA Egerton Equity			
Clase I Acum.	EUR	EUR	30 de noviembre de 2021
Clase I Acum. Cubierta en USD	USD	EUR	30 de noviembre de 2021
Schroder GAIA Helix			
Clase C1 Acum. Cubierta en CHF	CHF	USD	30 de noviembre de 2021
Clase C1 Acum. Cubierta en EUR	EUR	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. Cubierta en SGD	SGD	USD	30 de noviembre de 2021
Schroder GAIA Sirios US Equity			
Clase I Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021
Schroder GAIA Two Sigma Diversified			
Clase I Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021
Schroder GAIA Wellington Pagosa			
Clase A1 Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase C Acum. Cubierta en SGD	SGD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase C1 Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase E Acum. Cubierta en SGD	SGD	USD	30 de noviembre de 2021
Clase I Acum.	USD	USD	30 de noviembre de 2021

El Consejo de Administración

Schroder GAIA
31 de marzo de 2022

Informe del Gestor de inversiones

Los subfondos de la gama Schroder GAIA pueden aprovechar las condiciones favorables o desfavorables del mercado mediante exposiciones largas o cortas. En algunas ocasiones, este enfoque puede dar como resultado una rentabilidad muy diversa a corto plazo en relación con los mercados en los que invierten los subfondos.

Análisis económico

El semestre estuvo dominado por un acusado aumento de la inflación. Conforme avanzaba el periodo, los precios del gas natural se dispararon en Europa como resultado de la escasez y, a su vez, forzaron el alza de los precios de la electricidad. La aparición de la variante ómicron de la COVID-19 en noviembre dio lugar a nuevas restricciones en la actividad y a nuevas perturbaciones de la oferta, lo que a su vez contribuyó a las presiones inflacionarias.

En febrero de 2022, tuvo lugar la impactante invasión de Ucrania por parte de Rusia. La guerra está teniendo un impacto devastador en la población ucraniana. Además, está exacerbando algunas de las presiones económicas existentes como resultado de las sanciones impuestas por las naciones occidentales a ciudadanos y entidades financieras rusas. En el momento de redactar este análisis, Europa no ha impuesto sanciones a las importaciones de petróleo y gas ruso. Sin embargo, Alemania ha suspendido la aprobación del esperado gasoducto Nord Stream 2. También se espera que la guerra afecte el suministro de materias primas agrícolas, como el trigo, dado que Ucrania y Rusia son importantes proveedores de estos productos.

Como resultado del repunte de la inflación, el Banco de Inglaterra (BoE) fue el primer banco central importante en subir los tipos de interés, con una subida inicial de 0,15 puntos porcentuales (pp) en diciembre de 2021 y una subida posterior de 0,5 pp en 2022, lo que elevó los tipos al 0,75% a finales de marzo. En Reino Unido, la inflación anual (medida por el índice de precios al consumo) alcanzó el 6,2% en febrero de 2022, muy por encima del objetivo del 2% del BoE.

La Reserva Federal de Estados Unidos siguió este ejemplo en marzo, elevando los tipos en 0,25 pp a un rango de entre el 0,25 y el 0,50%. La inflación en EE. UU. ascendió al 7,9% en febrero de 2022, la cota más alta desde 1982. La inflación de la zona euro registró un nuevo máximo en febrero. En consecuencia, el Banco Central Europeo redujo su programa de estímulo a la compra de bonos y apuntó la posibilidad de elevar los tipos de interés en un momento posterior del año.

En general, durante los primeros meses de 2022, los países occidentales eliminaron las restricciones asociadas al COVID-19 introducidas de nuevo como resultado de la ola de la variante ómicron. Sin embargo, algunas naciones asiáticas, incluida China, se vieron afectadas de forma más acusada por el brote. China continuó con su política de “cero COVID”, lo que se tradujo en confinamientos estrictos en varias ciudades importantes, entre ellas Shenzhen y Shanghái. Hong Kong también impuso restricciones estrictas ante un aumento repentino de los casos y una baja tasa de vacunación entre la población de edad avanzada.

Análisis del mercado de renta variable

En el semestre analizado, la renta variable de los mercados desarrollados mundiales, medida por el índice MSCI World, registró una ganancia del 2,2% (fuente: FactSet, dólares estadounidenses). Sin embargo, los resultados fueron considerablemente distintos según la región, el sector y el estilo de inversión.

El índice MSCI World Value obtuvo una rentabilidad significativamente superior al de su homólogo de crecimiento. En parte, esto se debió al aumento de los precios de las materias primas, que benefició a áreas de valor como la energía. Además, el aumento de los rendimientos de bonos perjudicó a las acciones de crecimiento. Esto se debe a que los flujos de efectivo previstos de las acciones de crecimiento son a largo plazo, por lo que resultan más vulnerables a los cambios en el tipo de descuento utilizado para calcular su valor actual.

Por sectores, la energía y los materiales registraron sólidos resultados gracias al aumento de los precios de las materias primas. Entre los sectores que registraron resultados inferiores se incluyen los de los servicios de comunicación y el sector industrial. Si bien, en general, el mercado de renta variable estadounidense superó en resultados a otras regiones, algunas de sus acciones de servicios de comunicación de alto crecimiento —como Netflix y Meta (Facebook)— obtuvieron un rendimiento inferior ante la inquietud suscitada por las valoraciones y sus perspectivas de crecimiento futuro. En el sector industrial, muchas empresas se vieron afectadas por el aumento de los precios de materiales de producción y la interrupción de las cadenas de suministro.

Por regiones, Estados Unidos registró sólidas ganancias en general, frente a las acciones europeas, que registraron descensos. Esto se debió en parte a la proximidad de la región a la guerra en Ucrania y a la dependencia del gas ruso. Además, las preocupaciones ante las posibles consecuencias de los crecientes precios del combustible y la energía en el gasto de los consumidores pesaron sobre la confianza. Las acciones británicas registraron avances, en gran parte como resultado de la alta exposición a los sectores energético y de materiales básicos, que incluye los metales y la minería.

Por su parte, el índice MSCI Emerging Markets registró caídas y su rentabilidad fue inferior a la del índice MSCI World. La renta variable rusa registró fuertes descensos en el periodo anterior y posterior a la invasión de Ucrania el 24 de febrero. El mercado local cerró el 25 de febrero y Rusia se retiró del índice MSCI Emerging Markets el 9 de marzo, a un precio que, en realidad, era de cero.

China se situó a la zaga en el índice de mercados emergentes por un amplio margen debido al aumento de nuevos casos diarios de COVID-19 y la imposición de confinamientos en varias ciudades. Las preocupaciones con respecto a las normativas relativas a las acciones chinas que cotizan en bolsa de EE. UU. también contribuyeron a la debilidad del mercado. Corea del Sur y Taiwán obtuvieron resultados inferiores ante el deterioro de las perspectivas de crecimiento.

En la otra cara de la moneda se sitúan el conjunto de los mercados latinoamericanos, que generaron importantes ganancias, amplificadas por la fortaleza de las divisas. El repunte de los precios de las materias primas resultó favorable para todos los mercados regionales. Otros exportadores netos de materias primas de mercados emergentes registraron considerables avances, incluidos Emiratos Árabes Unidos, Catar, Kuwait, Sudáfrica y Arabia Saudí.

La información incluida en este informe es histórica y no es necesariamente indicativa de resultados futuros.

Informe del Gestor de inversiones (continuación)

Análisis del mercado de bonos

Tras el considerable repunte económico pospandemia, con el levantamiento de las medidas de confinamiento en varios países, la atención se dirigió hacia la creciente presión inflacionista.

Los bancos centrales mantuvieron su sesgo acomodaticio y no concedieron demasiada importancia a la inflación durante gran parte de 2021. Sin embargo, en un contexto caracterizado por el acusado repunte de la demanda, por la compresión de los precios de la energía y por las interrupciones en la cadena de suministro, las subidas de precios resultaron obstinadamente persistentes.

En consecuencia, los bancos centrales endurecieron su postura en 2021, lo que también se evidenció en unas condiciones económicas saludables, reflejadas en un particular ajuste de los mercados laborales.

Los rendimientos de los bonos registraron una marcada subida en el primer trimestre de 2022. La Reserva Federal (Fed) comenzó a reducir gradualmente las compras de activos y subió los tipos de interés en marzo. La Fed adoptó un discurso marcadamente más conservador, lo que llevó a los inversores a descontar una rápida serie de subidas adicionales para 2022.

El Banco de Inglaterra (BoE) aplicó subidas en diciembre, así como en febrero y marzo, incluso ante las preocupaciones por la presión asociadas al aumento del coste de vida sobre los consumidores. El mismo día en que el BoE aplicó una subida en febrero, el Banco Central Europeo (BCE) también pareció virar hacia una postura más conservadora con posibles subidas de tipos en 2022. Por otra parte, el BCE confirmó una reducción más rápida de su programa de compra de activos.

Los rendimientos de bonos estadounidenses a 10 años subieron del 1,49% al 2,35%. El cambio en las expectativas en torno a la política monetaria precipitó una oleada de ventas mucho mayor de los bonos gubernamentales con vencimiento a más corto plazo. Los rendimientos de bonos estadounidenses a 2 años subieron del 0,28% al 2,33%.

Los rendimientos de bonos británicos a 10 años aumentaron del 1,02% al 1,61% y a 2 años del 0,41% al 1,36%.

Los rendimientos de bonos alemanes a 10 años subieron del -0,19% al 0,55%. Los rendimientos de los bonos a 2 años alemanes subieron del -0,69% al -0,07%. Los rendimientos italianos se vieron afectados por la inquietud en torno a su ajuste, con un aumento de los bonos a 10 años del 0,86% al 2,04%.

Los bonos corporativos mundiales arrojaron resultados totales negativos (en divisa local) y los bonos gubernamentales registraron resultados inferiores (fuente: ICE Data Indices). Los valores de alto rendimiento obtuvieron mejores resultados que los de grado de inversión debido a la contribución de la rentabilidad de los ingresos.

Perspectivas

En opinión del equipo de economistas de Schroders, es inevitable que se produzca una desaceleración en Estados Unidos después del rápido crecimiento del PIB del 5,7% en 2021. Sin embargo, las favorecedoras condiciones del mercado laboral y la reducción adicional del exceso de ahorro deberían seguir garantizando un sólido crecimiento de economía estadounidense del 3,5% este año y del 2,1% en 2023. La inflación ha seguido rebasando las expectativas y la Reserva Federal (Fed) ha comenzado a subir los tipos de interés. Esperamos que la Fed aumente los tipos varias veces más este año y que termine 2022 en un 2,25%.

En la zona euro, consideramos que el crecimiento se ralentizará, pero se mantendrá en niveles considerables, con un 3,3% para 2022 y un 2,6% para 2023. Se espera que los hogares reduzcan su tasa de ahorro a niveles más normales. Asimismo, la actividad recibirá un impulso del gasto público a medida que el fondo de recuperación de la Unión Europea se ponga en marcha. Se prevé que la inflación anual aumentará del 2,6% en 2021 al 4,2% en 2022, antes de volver al 2,1% en 2023. Sin embargo, el Banco Central Europeo mantiene su sesgo acomodaticio. Puso fin a su programa de compra de emergencia pandémica (PEPP) en marzo de 2022, pero es probable que mantenga su programa de compra de activos previo a la pandemia hasta el primer trimestre de 2023, y que aumente los tipos en el segundo semestre de 2023.

En el Reino Unido, el crecimiento debería disminuir del 7,5% al 4,3% en 2022, a medida que el impulso de la reapertura económica comience a desvanecerse. El gasto de los hogares permanece en niveles elevados conforme se reduce el exceso de ahorro. Sin embargo, la inflación erosionará el poder adquisitivo. El aumento de la inflación se verá impulsado principalmente por el aumento de los precios de la energía, y la inflación debería volver a caer en 2023. Mientras tanto, un mercado laboral sólido debería favorecer que el Banco de Inglaterra continúe subiendo los tipos y que el tipo oficial se sitúe en el 1,25% a finales de este año.

Por su parte, en los mercados emergentes (ME), la mayoría de los países han adoptado hasta ahora una postura más conservadora en lo que respecta a la política monetaria global. Las sólidas posiciones externas, junto con tipos de interés relativamente altos, deberían seguir ofreciendo cierto respiro conforme la Fed aprieta las tuercas. Sin embargo, si bien estos sólidos fundamentos deberían evitar una crisis en los mercados emergentes, el crecimiento seguirá ralentizándose a medida que el impulso de las exportaciones a los mercados desarrollados y el aumento de los tipos de interés pierdan fuerza.

En general, el equilibrio de riesgos se inclina hacia la estanflación. Uno de los principales riesgos sigue siendo la mayor inflación en el lado de la oferta, al igual que la posibilidad de que la agresión rusa perdure en Ucrania.

Los Gestores de inversiones

Schroder GAIA

La información incluida en este informe es histórica y no es necesariamente indicativa de resultados futuros.

Balance

a 31 de marzo de 2022

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
ACTIVOS					
Inversiones					
Valores al coste	173.348.809	2.245.238.212	334.263.199	611.002.916	607.772.828
Plusvalía/(minusvalía) latente	8.006.784	(33.047.093)	(42.272.030)	140.651.199	(9.049.718)
Valores al valor de mercado	181.355.593	2.212.191.119	291.991.169	751.654.115	598.723.110
Plusvalía/(minusvalía) latente neta					
sobre contratos de divisas a plazo	2.566.277	8.745.692	624.161	7.600.803	(4.253.826)
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	4.719.362	-	-	(2.904.188)	(4.189.323)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	(330.381)	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	5.495.340	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	20.575.644	(11.815.965)
sobre contratos por diferencias	141.114	-	(22.058.179)	-	12.559.674
	12.591.712	8.745.692	(21.434.018)	25.272.259	(7.699.440)
Cuentas por cobrar en valores vendidos	48.340	-	21.770.723	3.003.149	180.740.386
Tesorería en bancos	42.469.676	98.220.834	20.405.410	34.797.399	20.735.241
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-
Cuenta de margen del agente por cobrar	-	-	-	10.901.465	14.072.226
Garantía por cobrar por garantía pagada	6.482.691	25.208.214	36.553.385	16.854.300	16.293.801
Cuentas por cobrar en suscripciones	3.574.713	51.849.984	1.376.194	2.998.599	1.669.238
Opciones y swaptions a valor de mercado	-	-	-	-	320.822
Dividendos e intereses por cobrar	160.864	17.781.993	249.905	981.457	10.865.470
Reembolso de fondos por cobrar	59.470	-	-	-	4.335
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	-	-	-	4.970.000	-
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	1.620.000	37.210.000	2.740.000	360.000	5.840.000
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	8.784.373	-
TOTAL ACTIVOS	248.363.059	2.451.207.836	353.652.768	860.577.116	841.565.189
PASIVOS					
Cuentas por pagar en valores comprados	265.516	24.550.000	902.245	11.575.333	95.840.985
Cuentas por pagar en reembolsos	66.316	4.362.359	3.069.003	3.683.667	20.591.845
Comisiones de gestión por pagar	212.344	1.896.742	389.852	1.033.598	439.930
Comisiones de rentabilidad por pagar	2.180.464	-	11.590	110.373	118
Dividendos e intereses por pagar	13.988	-	1.336.540	402.923	1.190.716
Cuenta de margen del agente por pagar	3.122.996	-	-	-	-
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	770.000	24.750.000	1.910.000	-	3.380.000
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	850.000	12.460.000	830.000	5.330.000	2.460.000
Otras cuentas por pagar y devengos	2.780.443	29.097.958	5.171.427	1.703.287	16.143.703
TOTAL PASIVOS	10.262.067	97.117.059	13.620.657	23.839.181	140.047.297
TOTAL PATRIMONIO NETO	238.100.992	2.354.090.777	340.032.111	836.737.935	701.517.892

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance a 31 de marzo de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total* EUR
ACTIVOS						
Inversiones						
Valores al coste	29.727.706	190.972.776	180.111.137	33.891.569	335.861.148	4.355.018.782
Plusvalía/(minusvalía) latente	(1.897.510)	17.201.327	35.913	(29.983)	10.515.426	94.959.638
Valores al valor de mercado	27.830.196	208.174.103	180.147.050	33.861.586	346.376.574	4.449.978.420
Plusvalía/(minusvalía) latente neta						
sobre contratos de divisas a plazo	238.352	(2.361)	(4.086.815)	127.508	804.161	11.942.627
sobre operaciones al contado	-	-	8.318	-	-	7.519
sobre contratos de futuros	-	-	(5.652.385)	(113.810)	1.385.295	(6.417.460)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	(322.486)	(291.513)
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	147.694	-	(160.952)	(310.634)
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	1.301.720	1.176.696
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	(9.030)	(8.163)
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	(1.127.176)	3.948.623
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	1.729.919	18.214.622	-	(1.449.821)	26.612.937
sobre contratos por diferencias	-	-	-	230.121	-	(8.185.395)
	238.352	1.727.558	8.631.434	243.819	421.711	28.475.237
Cuentas por cobrar en valores vendidos	-	3.056.020	35.591.821	-	62.897.626	277.900.253
Tesorería en bancos	6.190.187	19.661.523	565.884.235	2.008.486	6.936.116	742.722.085
Depósitos a plazo	-	-	161.691.500	-	-	146.161.811
Cuenta de margen del agente por cobrar	-	-	38.535.162	-	23.936.473	80.093.657
Garantía por cobrar por garantía pagada	88.947	4.003.490	29.947.126	981.136	60.900.007	180.259.076
Cuentas por cobrar en suscripciones	-	922.240	6.601.239	-	9.018.699	70.806.335
Opciones y swaptions a valor de mercado	-	1.238.195	-	-	2.139.255	3.343.071
Dividendos e intereses por cobrar	347.659	128.319	39.446	58.905	2.162.745	29.739.678
Reembolso de fondos por cobrar	-	-	-	-	-	57.677
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	-	-	-	-	-	4.970.000
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	60.000	1.080.000	4.700.000	200.000	2.870.000	51.327.440
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	54.552	-	8.849.153
TOTAL ACTIVOS	34.755.341	239.991.448	1.031.769.013	37.408.484	517.659.206	6.074.683.893
PASIVOS						
Cuentas por pagar en valores comprados	595.063	1.660.130	168.042.338	154.911	39.798.895	311.560.578
Cuentas por pagar en reembolsos	-	1.457.110	1.311.257	-	248.029	31.802.012
Comisiones de gestión por pagar	5.038	328.640	1.067.024	22.483	488.253	5.424.430
Comisiones de rentabilidad por pagar	-	1.695.866	-	-	3.528.640	6.814.715
Dividendos e intereses por pagar	-	281.491	626.087	29.631	2.018.032	5.379.898
Cuenta de margen del agente por pagar	-	-	-	-	-	2.823.047
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	50.000	810.000	2.040.000	200.000	1.890.000	32.418.288
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	10.000	270.000	2.660.000	-	980.000	23.879.152
Otras cuentas por pagar y devengos	107.432	2.425.011	15.370.448	30.536	4.714.243	70.268.964
TOTAL PASIVOS	767.533	8.928.248	191.117.154	437.561	53.666.092	490.371.084
TOTAL PATRIMONIO NETO	33.987.808	231.063.200	840.651.859	36.970.923	463.993.114	5.584.312.809

* En todo el Balance, que se ha presentado en euros, el activo y el pasivo expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 31 de marzo de 2022: 1 euro = 1,10625 dólares estadounidenses y 1 euro = 0,84212 libras esterlinas.

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance

a 31 de marzo de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo					
a 31 de marzo de 2022	238.100.992	2.354.090.777	340.032.111	836.737.935	701.517.892
Participaciones en circulación*					
a 31 de marzo de 2022					
Clase A Acum.	48.538	2.264	209.517	438.245	12.197
Clase A Acum. Cubierta en CHF	524	-	3.340	-	511
Clase A Acum. Cubierta en EUR	289.160	2.639	47.347	-	126.396
Clase A Acum. Cubierta en GBP	-	-	-	11.368	-
Clase A Acum. Cubierta en SEK	-	100	-	-	143
Clase A Acum. Cubierta en SGD	-	-	5.342	-	140
Clase A Acum. Cubierta en USD	-	-	-	383.334	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	900	-
Clase A1 Acum.	-	-	21.298	24.135	-
Clase A1 Acum. Cubierta en USD	-	-	-	98.169	-
Clase A2 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase C Acum.	389.445	2.852	1.166.809	1.358.774	18.764
Clase C Acum. Cubierta en BRL	202.325	-	-	-	-
Clase C Acum. Cubierta en CHF	6.671	1.367	28.431	-	369
Clase C Acum. Cubierta en EUR	229.659	7.015	812.968	-	409.751
Clase C Acum. Cubierta en GBP	429.486	100	215.903	280.371	182.030
Clase C Acum. Cubierta en SEK	-	-	108.901	-	11
Clase C Acum. Cubierta en SGD	-	-	-	-	140
Clase C Acum. Cubierta en USD	-	-	-	816.043	-
Clase C Dist.	-	-	-	6.706	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	10.163	-
Clase C Dist. Cubierta en GBP	101	-	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	1
Clase C1 Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase E Acum.	73.911	-	16.409	6	1.047.054
Clase E Acum. Cubierta en CHF	-	-	2.509	-	56.699
Clase E Acum. Cubierta en EUR	5.000	-	48.795	-	1.028.250
Clase E Acum. Cubierta en GBP	-	-	25.297	-	80.354
Clase E Acum. Cubierta en SEK	-	-	50.797	-	-
Clase E Dist. Cubierta en GBP	120.008	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	15.501	-	-	-
Clase F Acum. Cubierta en CHF	-	3.133	-	-	-
Clase F Acum. Cubierta en EUR	-	9.006	-	-	-
Clase F Dist.	-	162	-	-	-
Clase F Dist. Cubierta en SGD	-	256	-	-	-
Clase I Acum.	-	140.801	-	-	701.422
Clase I Acum. Cubierta en CHF	-	27.132	-	-	-
Clase I Acum. Cubierta en EUR	-	9	-	-	-
Clase I Acum. Cubierta en JPY	-	120	-	-	103
Clase IF Acum.	-	257.434	-	-	-
Clase IF Acum. Cubierta en CHF	-	128.150	-	-	-
Clase IF Acum. Cubierta en EUR	-	477.874	-	-	-
Clase IF Acum. Cubierta en SEK	-	7.233.797	-	-	-
Clase IF Dist.	-	19.816	-	-	-
Clase IZ Acum. Cubierta en GBP	-	-	-	-	92
Clase K Acum.	-	-	-	-	-
Clase K Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	-
Clase K Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase K Acum. Cubierta en USD	-	-	-	-	-
Clase N Acum. Cubierta en EUR	42.000	-	-	-	-
Clase N Acum. Cubierta en GBP	1.250	-	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	-	-
Clase R Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase R Acum. Cubierta en USD	-	-	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	110.514
Clase S Dist. Cubierta en EUR	-	-	-	-	27.521
Clase S Dist. Cubierta en GBP	-	-	-	-	1.264.491
Clase X Acum.	-	-	-	328.358	-
Clase X Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	656.234

* Consulte las normas de denominación de las clases de participaciones en el epígrafe "Clases de participaciones" de las Notas a los Estados financieros.

Balance

a 31 de marzo de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo					
a 31 de marzo de 2022	33.987.808	231.063.200	840.651.859	36.970.923	463.993.114
Participaciones en circulación*					
a 31 de marzo de 2022					
Clase A Acum.	-	668.605	-	-	121.656
Clase A Acum. Cubierta en CHF	-	5.035	-	-	2.328
Clase A Acum. Cubierta en EUR	-	101.581	-	-	141.509
Clase A Acum. Cubierta en GBP	-	-	-	-	-
Clase A Acum. Cubierta en SEK	-	-	-	-	-
Clase A Acum. Cubierta en SGD	-	-	-	-	17.350
Clase A Acum. Cubierta en USD	-	-	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum. Cubierta en USD	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum.	15	-	-	-	-
Clase A2 Acum. Cubierta en CHF	100	-	-	-	-
Clase A2 Acum. Cubierta en EUR	100	-	-	-	-
Clase C Acum.	10.131	344.329	2.310.364	85.986	1.766.489
Clase C Acum. Cubierta en BRL	-	-	-	-	163.647
Clase C Acum. Cubierta en CHF	100	12.204	37.642	2.015	29.000
Clase C Acum. Cubierta en EUR	100	240.461	1.343.903	95.234	868.074
Clase C Acum. Cubierta en GBP	100	54.302	1.822.597	-	484.951
Clase C Acum. Cubierta en SEK	-	-	-	-	-
Clase C Acum. Cubierta en SGD	-	-	-	-	-
Clase C Acum. Cubierta en USD	-	-	-	9.966	-
Clase C Dist.	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase C Dist. Cubierta en GBP	-	1.976	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	5
Clase C1 Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	330
Clase E Acum.	103.235	170	-	-	51.374
Clase E Acum. Cubierta en CHF	5.093	-	-	-	9.762
Clase E Acum. Cubierta en EUR	20.174	11.132	-	-	134.264
Clase E Acum. Cubierta en GBP	100	-	-	-	66.387
Clase E Acum. Cubierta en SEK	-	-	-	-	-
Clase E Dist. Cubierta en GBP	-	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	-	-	-
Clase F Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	-
Clase F Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	-	-	-
Clase F Dist. Cubierta en SGD	-	-	-	-	-
Clase I Acum.	200.015	-	-	15	-
Clase I Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	-
Clase I Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase I Acum. Cubierta en JPY	-	-	-	-	-
Clase IF Acum.	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. Cubierta en SEK	-	-	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. Cubierta en GBP	-	-	-	-	-
Clase K Acum.	-	-	608.093	-	-
Clase K Acum. Cubierta en CHF	-	-	2.734	-	-
Clase K Acum. Cubierta en EUR	-	-	82.329	87	-
Clase K Acum. Cubierta en USD	-	-	-	77	-
Clase N Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase N Acum. Cubierta en GBP	-	-	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	109.325	-
Clase R Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	26.826	-
Clase R Acum. Cubierta en USD	-	-	-	4.574	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-
Clase S Dist. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase S Dist. Cubierta en GBP	-	-	-	-	-
Clase X Acum.	-	15	-	-	-
Clase X Acum. Cubierta en EUR	-	243	-	-	-

* Consulte las normas de denominación de las clases de participaciones en el epígrafe "Clases de participaciones" de las Notas a los Estados financieros.

Balance

a 31 de marzo de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo por Participación*					
a 31 de marzo de 2022					
Clase A Acum.	115,44	1.466,54	118,92	215,80	106,07
Clase A Acum. Cubierta en CHF	101,14	-	108,94	-	99,75
Clase A Acum. Cubierta en EUR	104,14	995,40	111,16	-	100,56
Clase A Acum. Cubierta en GBP	-	-	-	202,82	-
Clase A Acum. Cubierta en SEK	-	910,72	-	-	829,48
Clase A Acum. Cubierta en SGD	-	-	163,17	-	105,35
Clase A Acum. Cubierta en USD	-	-	-	215,08	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	201,99	-
Clase A1 Acum.	-	-	118,46	201,86	-
Clase A1 Acum. Cubierta en USD	-	-	-	206,74	-
Clase A2 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase C Acum.	118,89	1.478,64	123,29	233,30	109,41
Clase C Acum. Cubierta en BRL	138,98	-	-	-	-
Clase C Acum. Cubierta en CHF	104,45	1.155,44	114,38	-	103,54
Clase C Acum. Cubierta en EUR	106,62	1.217,71	114,94	-	104,04
Clase C Acum. Cubierta en GBP	113,25	104,99	95,07	217,42	106,88
Clase C Acum. Cubierta en SEK	-	-	955,32	-	833,72
Clase C Acum. Cubierta en SGD	-	-	-	-	108,43
Clase C Acum. Cubierta en USD	-	-	-	232,76	-
Clase C Dist.	-	-	-	232,08	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	218,55	-
Clase C Dist. Cubierta en GBP	112,10	-	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	5.403,70
Clase C1 Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase E Acum.	122,30	-	124,72	231,57	111,69
Clase E Acum. Cubierta en CHF	-	-	114,97	-	105,09
Clase E Acum. Cubierta en EUR	109,33	-	116,12	-	106,22
Clase E Acum. Cubierta en GBP	-	-	95,12	-	108,93
Clase E Acum. Cubierta en SEK	-	-	957,02	-	-
Clase E Dist. Cubierta en GBP	115,48	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	1.466,04	-	-	-
Clase F Acum. Cubierta en CHF	-	1.148,70	-	-	-
Clase F Acum. Cubierta en EUR	-	1.207,82	-	-	-
Clase F Dist.	-	1.155,77	-	-	-
Clase F Dist. Cubierta en SGD	-	1.546,33	-	-	-
Clase I Acum.	-	1.675,49	-	-	117,02
Clase I Acum. Cubierta en CHF	-	1.410,32	-	-	-
Clase I Acum. Cubierta en EUR	-	1.488,55	-	-	-
Clase I Acum. Cubierta en JPY	-	10.666,48	-	-	11.961,93
Clase IF Acum.	-	1.516,63	-	-	-
Clase IF Acum. Cubierta en CHF	-	1.276,33	-	-	-
Clase IF Acum. Cubierta en EUR	-	1.347,19	-	-	-
Clase IF Acum. Cubierta en SEK	-	921,68	-	-	-
Clase IF Dist.	-	1.375,72	-	-	-
Clase IZ Acum. Cubierta en GBP	-	-	-	-	106,94
Clase K Acum.	-	-	-	-	-
Clase K Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	-
Clase K Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase K Acum. Cubierta en USD	-	-	-	-	-
Clase N Acum. Cubierta en EUR	105,72	-	-	-	-
Clase N Acum. Cubierta en GBP	116,64	-	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	-	-
Clase R Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase R Acum. Cubierta en USD	-	-	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	111,72
Clase S Dist. Cubierta en EUR	-	-	-	-	106,28
Clase S Dist. Cubierta en GBP	-	-	-	-	109,07
Clase X Acum.	-	-	-	232,00	-
Clase X Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	105,63

* El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Balance

a 31 de marzo de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo por Participación*					
a 31 de marzo de 2022					
Clase A Acum.	-	155,48	-	-	114,70
Clase A Acum. Cubierta en CHF	-	184,87	-	-	105,40
Clase A Acum. Cubierta en EUR	-	139,17	-	-	106,51
Clase A Acum. Cubierta en GBP	-	-	-	-	-
Clase A Acum. Cubierta en SEK	-	-	-	-	-
Clase A Acum. Cubierta en SGD	-	-	-	-	157,86
Clase A Acum. Cubierta en USD	-	-	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum. Cubierta en USD	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum.	98,72	-	-	-	-
Clase A2 Acum. Cubierta en CHF	97,55	-	-	-	-
Clase A2 Acum. Cubierta en EUR	97,76	-	-	-	-
Clase C Acum.	99,09	162,71	126,13	112,84	117,59
Clase C Acum. Cubierta en BRL	-	-	-	-	144,42
Clase C Acum. Cubierta en CHF	97,98	191,18	112,81	141,22	108,09
Clase C Acum. Cubierta en EUR	98,20	145,41	115,22	126,65	109,21
Clase C Acum. Cubierta en GBP	98,86	151,89	120,31	-	90,21
Clase C Acum. Cubierta en SEK	-	-	-	-	-
Clase C Acum. Cubierta en SGD	-	-	-	-	-
Clase C Acum. Cubierta en USD	-	-	-	150,48	-
Clase C Dist.	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase C Dist. Cubierta en GBP	-	151,79	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	5.401,60
Clase C1 Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	5.462,33
Clase E Acum.	99,07	174,68	-	-	120,36
Clase E Acum. Cubierta en CHF	98,06	-	-	-	110,42
Clase E Acum. Cubierta en EUR	98,32	156,36	-	-	111,58
Clase E Acum. Cubierta en GBP	98,99	-	-	-	92,34
Clase E Acum. Cubierta en SEK	-	-	-	-	-
Clase E Dist. Cubierta en GBP	-	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	-	-	-
Clase F Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	-
Clase F Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	-	-	-
Clase F Dist. Cubierta en SGD	-	-	-	-	-
Clase I Acum.	99,75	-	-	121,02	-
Clase I Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	-
Clase I Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase I Acum. Cubierta en JPY	-	-	-	-	-
Clase IF Acum.	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. Cubierta en CHF	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. Cubierta en SEK	-	-	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. Cubierta en GBP	-	-	-	-	-
Clase K Acum.	-	-	122,94	-	-
Clase K Acum. Cubierta en CHF	-	-	109,88	-	-
Clase K Acum. Cubierta en EUR	-	-	112,10	123,39	-
Clase K Acum. Cubierta en USD	-	-	-	147,22	-
Clase N Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase N Acum. Cubierta en GBP	-	-	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	112,78	-
Clase R Acum. Cubierta en EUR	-	-	-	126,68	-
Clase R Acum. Cubierta en USD	-	-	-	150,53	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-
Clase S Dist. Cubierta en EUR	-	-	-	-	-
Clase S Dist. Cubierta en GBP	-	-	-	-	-
Clase X Acum.	-	107,76	-	-	-
Clase X Acum. Cubierta en EUR	-	154,05	-	-	-

* El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Cuenta de pérdidas y ganancias del periodo cerrado a 31 de marzo de 2022

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
INGRESOS					
Dividendos netos [^]	5.659	-	-	1.549.764	13.652.296
Intereses sobre bonos	620.666	60.049.870	-	-	417.892
Ingresos netos sobre swaps	1.083.550	-	-	-	-
Intereses bancarios	1.748	-	8.841	-	-
Otros ingresos	-	40.642	-	25.585	3.985
Total Ingresos	1.711.623	60.090.512	8.841	1.575.349	14.074.173
GASTOS					
Comisiones de rentabilidad	2.180.464	-	11.590	854.334	118
Comisiones de gestión	1.260.991	11.450.174	2.633.470	6.596.634	2.521.290
Gastos de dividendos netos [^]	-	-	2.228.467	-	-
Gastos netos sobre swaps	-	14.075	1.207.980	1.035.678	435.467
Comisiones del depositario	86.329	296.706	52.163	121.823	107.883
Comisiones de administración	347.410	1.814.488	630.590	1.447.868	491.222
Taxe d'abonnement	57.850	98.051	92.087	209.119	153.634
Comisiones de distribución	-	-	8.831	62.023	-
Gastos bancarios y de intereses	35.978	37.433	636	280.232	78.439
Otros gastos	72.082	392.604	104.721	1.144.618	218.290
Total Gastos	4.041.104	14.103.531	6.970.535	11.752.329	4.006.343
Menos: Subsidio de gastos	(59.470)	-	-	-	(4.335)
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	(2.270.011)	45.986.981	(6.961.694)	(10.176.980)	10.072.165

[^] Incluye dividendos recibidos/pagados vinculados a derivados con valores subyacentes.

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias del periodo cerrado a 31 de marzo de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total* EUR
INGRESOS						
Dividendos netos [^]	-	795.089	248	71.581	747.219	15.375.340
Intereses sobre bonos	798.679	1.672	69.165	105.685	788.528	56.845.475
Ingresos netos sobre swaps	-	-	-	-	-	979.480
Intereses bancarios	-	-	-	-	1.167	10.627
Otros ingresos	368	317	-	-	8.038	73.811
Total Ingresos	799.047	797.078	69.413	177.266	1.544.952	73.284.733
GASTOS						
Comisiones de rentabilidad	-	1.695.866	-	-	3.528.640	7.558.676
Comisiones de gestión	38.987	2.373.895	6.214.961	116.829	2.682.626	33.109.508
Gastos de dividendos netos [^]	-	-	-	-	-	2.014.433
Gastos netos sobre swaps	-	825.555	3.997.400	129.046	1.181.946	8.115.402
Comisiones del depositario	10.126	41.166	114.121	7.293	113.916	873.905
Comisiones de administración	17.863	474.272	1.349.608	41.286	667.407	6.733.378
Taxe d'abonnement	3.934	70.176	211.254	8.378	110.253	939.736
Comisiones de distribución	-	-	-	-	3	70.009
Gastos bancarios y de intereses	1.174	523	213.451	106	76.131	681.501
Otros gastos	5.668	71.725	235.587	8.454	112.129	2.250.979
Total Gastos	77.752	5.553.178	12.336.382	311.392	8.473.051	62.347.527
Menos: Subsidio de gastos	-	-	-	-	-	(57.677)
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	721.295	(4.756.100)	(12.266.969)	(134.126)	(6.928.099)	10.994.883

* En toda la Cuenta de pérdidas y ganancias, que se ha presentado en euros, el activo y el pasivo expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 31 de marzo de 2022: 1 euro = 1,10625 dólares estadounidenses y 1 euro = 0,84212 libras esterlinas.

[^] Incluye dividendos recibidos/pagados vinculados a derivados con valores subyacentes.

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 31 de marzo de 2022

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN**	(2.270.011)	45.986.981	(6.961.694)	(10.176.980)	10.072.165
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas					
sobre valores vendidos	19.608.225	(12.681.214)	(3.043.790)	41.779.165	(22.386.262)
sobre contratos de divisas a plazo	(6.697.962)	(114.978.415)	(12.361.675)	(30.933.720)	(30.510.287)
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	(1.803.662)	-	-	2.413.963	8.075.291
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	10.418.789	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	(1.821.128)	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	30.907.296	132.629.087
sobre contratos por diferencias	-	-	66.401.569	-	(103.489.940)
sobre contratos de opciones y swaptions	804.257	-	(108.000)	-	(45.480)
sobre divisas	(615.640)	(1.231.578)	(25.188)	3.353.475	(16.938.126)
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas	19.892.879	(128.891.207)	50.862.916	47.520.179	(32.665.717)
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente					
sobre inversiones	469.748	(30.983.155)	(62.440.644)	(38.992.030)	(49.664.910)
sobre contratos de divisas a plazo	4.833.106	26.973.871	3.213.833	20.218.993	3.566.842
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	5.533.243	-	-	(6.294.437)	(7.368.137)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	(14.456.741)	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	7.756.334	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	(10.982.366)	(39.831.226)
sobre contratos por diferencias	601.933	-	(35.371.534)	-	31.967.569
sobre contratos de opciones y swaptions	(2.119)	-	-	-	(903.791)
sobre divisas	173.309	497.577	(83.222)	8.753	411.332
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE	4.908.813	(3.511.707)	(94.681.567)	(36.041.087)	(61.822.321)
VARIACIÓN NETA EN EL PATRIMONIO NETO TOTAL COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	22.531.681	(86.415.933)	(50.780.345)	1.302.112	(84.415.873)
Beneficios netos de la emisión de participaciones	44.773.000	238.498.699	60.781.645	87.884.358	432.578.358
Pago por participaciones reembolsadas	(35.294.029)	(160.570.673)	(111.672.549)	(201.913.552)	(378.177.494)
Distribución de los ingresos netos de inversión	-	(460.841)	-	-	-
Incremento/(descenso) del patrimonio neto durante el periodo	32.010.652	(8.948.748)	(101.671.249)	(112.727.082)	(30.015.009)
Patrimonio neto al inicio del periodo	206.090.340	2.363.039.525	441.703.360	949.465.017	731.532.901
Ajuste de divisa teórico***	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	238.100.992	2.354.090.777	340.032.111	836.737.935	701.517.892

** Consulte la Cuenta de pérdidas y ganancias para conocer el cálculo de los ingresos/(pérdidas) netos de inversión.

*** Este ajuste refleja la diferencia entre el balance de apertura usando el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2021 y el mismo patrimonio neto con el tipo de cambio a 31 de marzo de 2022.

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 31 de marzo de 2022 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total* EUR
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN**	721.295	(4.756.100)	(12.266.969)	(134.126)	(6.928.099)	10.994.883
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas						
sobre valores vendidos	(97.079)	21.441.380	191.517	(719.324)	10.134.213	52.827.346
sobre contratos de divisas a plazo	196.179	(3.171.581)	(15.526.939)	(422.792)	6.084.965	(191.404.788)
sobre operaciones al contado	-	-	(495.224)	-	-	(447.660)
sobre contratos de futuros	-	-	(878.145)	(145.559)	5.174.875	11.794.434
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	952.557	861.068
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	(825.124)	-	491.779	9.116.786
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	5.369.989	4.854.227
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	5.205.571	3.059.384
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	15.705.957	56.633.350	-	810.041	216.921.704
sobre contratos por diferencias	-	-	-	848.749	-	(32.518.339)
sobre contratos de opciones y swaptions	-	(160.525)	-	(48.531)	(3.145.619)	(2.457.961)
sobre divisas	(61.761)	(1.802.560)	(21.519)	217	2.070.975	(13.482.785)
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas	37.339	32.012.671	39.077.916	(487.240)	33.149.346	59.123.416
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente						
sobre inversiones	(1.610.282)	(18.435.132)	(75.123)	(621.669)	(6.416.009)	(192.639.185)
sobre contratos de divisas a plazo	99.190	579.412	1.598.592	69.535	1.759.646	58.832.180
sobre operaciones al contado	-	-	(3.784)	-	-	(3.421)
sobre contratos de futuros	-	-	6.643.094	(88.610)	570.538	(1.537.523)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	(335.270)	(303.069)
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	237.878	-	(167.277)	(13.004.421)
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	2.296.641	2.076.060
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	(9.030)	(8.163)
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	(2.607.060)	4.654.711
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	(4.919.030)	28.005.016	-	(964.522)	(26.991.191)
sobre contratos por diferencias	-	-	-	157.768	-	(2.345.564)
sobre contratos de opciones y swaptions	-	(1.497.225)	-	5.889	(1.146.581)	(3.201.790)
sobre divisas	631	(14.554)	396.722	(179)	(7.192.867)	(5.244.406)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE	(1.510.461)	(24.286.529)	36.802.395	(477.266)	(14.211.791)	(179.715.782)
VARIACIÓN NETA EN EL PATRIMONIO NETO TOTAL COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(751.827)	2.970.042	63.613.342	(1.098.632)	12.009.456	(109.597.483)
Beneficios netos de la emisión de participaciones	11.733.806	22.653.748	46.746.937	9.306.810	131.368.465	993.069.052
Pago por participaciones reembolsadas	(5.621.082)	(133.183.190)	(178.097.250)	(3.445.741)	(91.064.303)	(1.194.643.123)
Distribución de los ingresos netos de inversión	-	-	-	-	-	(416.580)
Incremento/(descenso) del patrimonio neto durante el periodo	5.360.897	(107.559.400)	(67.736.971)	4.762.437	52.313.618	(311.588.134)
Patrimonio neto al inicio del periodo	28.626.911	338.622.600	908.388.830	32.208.486	411.679.496	5.674.359.712
Ajuste de divisa teórico***	-	-	-	-	-	221.541.231
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO	33.987.808	231.063.200	840.651.859	36.970.923	463.993.114	5.584.312.809

* En todo el Estado de variación patrimonial, que se ha presentado en euros, el activo y el pasivo expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 31 de marzo de 2022: 1 euro = 1,10625 dólares estadounidenses y 1 euro = 0,84212 libras esterlinas.

** Consulte la Cuenta de pérdidas y ganancias para conocer el cálculo de los ingresos/(pérdidas) netos de inversión.

*** Este ajuste refleja la diferencia entre el balance de apertura usando el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2021 y el mismo patrimonio neto con el tipo de cambio a 31 de marzo de 2022.

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Distribución sectorial de inversiones

	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Renta fija, instrumentos negociables y valores respaldados por activos e hipotecas	76,17	91,22	-	-	37,15
Otros valores					
Publicidad	-	-	-	-	-
Agricultura	-	-	-	-	-
Líneas aéreas	-	-	-	-	-
Ropa	-	-	-	0,63	-
Fabricantes de automóviles	-	-	-	-	0,20
Piezas y equipamiento de automóviles	-	-	-	-	0,33
Bancos	-	-	-	2,70	4,32
Bebidas	-	-	-	-	0,49
Biotecnología	-	-	-	-	0,22
Materiales de construcción	-	-	-	0,25	0,18
Productos químicos	-	-	-	3,87	0,92
Carbón	-	-	-	-	-
Servicios comerciales	-	-	6,19	-	0,45
Informática	-	-	2,39	-	0,88
Distribución y venta mayorista	-	-	-	-	0,12
Servicios financieros diversificados	-	-	-	12,14	1,94
Eléctrico	-	-	-	-	-
Componentes e instrumentos eléctricos	-	-	-	-	1,12
Electrónica	-	-	-	-	1,84
Fuentes alternativas de energía	-	-	-	-	1,11
Ingeniería y construcción	-	-	-	-	-
Entretenimiento	-	-	-	-	-
Control medioambiental	-	-	-	-	0,08
Alimentos	-	-	-	-	1,55
Gas	-	-	-	-	-
Salud (productos)	-	-	-	-	0,56
Salud (servicios)	-	-	-	4,07	0,62
Sociedades de control (diversificado)	-	-	-	-	-
Constructores de viviendas	-	-	-	3,03	0,04
Mobiliario del hogar	-	-	-	-	1,21
Utensilios del hogar	-	-	-	-	0,47
Seguros	-	2,75	-	-	0,78
Internet	-	-	27,32	14,84	0,70
Sociedades de inversión	-	-	-	1,66	5,58
Hierro y acero	-	-	-	-	-
Tiempo libre	-	-	-	-	0,42
Alojamiento	-	-	-	-	0,03
Maquinaria (construcción y minería)	-	-	-	-	0,14
Maquinaria (diversificado)	-	-	-	-	0,31
Medios de comunicación	-	-	6,79	3,17	0,08
Metalurgia	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	3,17	0,48
Fabricación diversa	-	-	-	-	0,09
Petróleo y gas	-	-	-	-	1,20

Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Otros valores (continuación)					
Servicios de petróleo y gas	-	-	-	-	-
Embalaje y contenedores	-	-	-	-	-
Productos farmacéuticos	-	-	-	-	0,63
Tuberías	-	-	-	-	-
Sector inmobiliario	-	-	8,38	0,39	0,70
Ventas minoristas	-	-	-	6,60	2,55
Semiconductores	-	-	7,02	6,05	14,51
Software	-	-	27,78	6,80	0,29
Almacenamiento y depósito	-	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-	0,72
Transporte	-	-	-	20,46	0,34
Agua	-	-	-	-	-
Cartera de inversiones como porcentaje del patrimonio neto	76,17	93,97	85,87	89,83	85,35
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-
Otros activos netos	23,83	6,03	14,13	10,17	14,65
Total Patrimonio neto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Renta fija, instrumentos negociables y valores respaldados por activos e hipotecas	81,88	6,92	20,84	64,64	38,80
Otros valores					
Publicidad	-	-	-	-	0,08
Agricultura	-	0,38	-	-	0,18
Líneas aéreas	-	3,42	-	-	-
Ropa	-	-	-	-	-
Fabricantes de automóviles	-	2,12	-	-	0,16
Piezas y equipamiento de automóviles	-	1,18	-	-	-
Bancos	-	8,17	-	-	5,74
Bebidas	-	2,27	-	0,99	-
Biotecnología	-	-	-	-	2,04
Materiales de construcción	-	3,16	-	1,11	0,25
Productos químicos	-	0,46	-	-	0,13
Carbón	-	-	-	-	0,28
Servicios comerciales	-	9,85	-	2,34	1,35
Informática	-	0,24	-	1,74	0,26
Distribución y venta mayorista	-	-	-	-	-
Servicios financieros diversificados	-	1,34	-	1,60	1,75
Eléctrico	-	-	-	-	1,52
Componentes e instrumentos eléctricos	-	-	-	-	0,34
Electrónica	-	1,02	-	2,18	-
Fuentes alternativas de energía	-	-	-	-	0,31
Ingeniería y construcción	-	0,24	-	-	0,67
Entretenimiento	-	-	-	1,60	-
Control medioambiental	-	1,09	-	-	0,12
Alimentos	-	-	-	1,34	-
Gas	-	-	-	-	0,16
Salud (productos)	-	10,74	-	1,68	1,33
Salud (servicios)	-	0,27	-	-	0,84
Sociedades de control (diversificado)	-	-	-	-	0,22
Constructores de viviendas	-	1,49	-	-	0,15
Mobiliario del hogar	-	-	-	-	0,01
Utensilios del hogar	-	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-	3,06
Internet	-	1,01	-	-	1,02
Sociedades de inversión	-	-	0,59	1,46	0,37
Hierro y acero	-	-	-	-	0,18
Tiempo libre	-	2,76	-	-	0,04
Alojamiento	-	-	-	-	0,06
Maquinaria (construcción y minería)	-	-	-	-	0,12
Maquinaria (diversificado)	-	-	-	-	0,44
Medios de comunicación	-	-	-	0,72	-
Metalurgia	-	-	-	-	0,08
Minería	-	-	-	-	1,11
Fabricación diversa	-	0,75	-	2,66	0,32

Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Otros valores (continuación)					
Petróleo y gas	-	-	-	-	5,77
Servicios de petróleo y gas	-	2,95	-	-	0,76
Embalaje y contenedores	-	0,40	-	-	-
Productos farmacéuticos	-	4,38	-	-	2,38
Tuberías	-	-	-	-	0,58
Sector inmobiliario	-	0,17	-	2,39	0,41
Ventas minoristas	-	4,34	-	2,83	0,10
Semiconductores	-	8,55	-	-	0,30
Software	-	7,29	-	-	0,10
Almacenamiento y depósito	-	-	-	2,31	-
Telecomunicaciones	-	2,23	-	-	0,34
Transporte	-	0,90	-	-	0,21
Agua	-	-	-	-	0,21
Cartera de inversiones como porcentaje del patrimonio neto	81,88	90,09	21,43	91,59	74,65
Depósitos a plazo	-	-	19,23	-	-
Otros activos netos	18,12	9,91	59,34	8,41	25,35
Total Patrimonio neto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Cartera de inversiones a 31 de marzo de 2022

Schroder GAIA BlueTrend

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Estados Unidos			162.673.431	68,32
3.500.000	USD	United States Treasury Note 15/07/22, 1.75%	3.510.989	1,47
8.000.000	USD	United States Treasury Note 15/10/22, 1.38%	8.010.527	3,36
9.000.000	USD	United States Treasury Note 15/11/22, 1.63%	9.020.669	3,79
9.000.000	USD	United States Treasury Note 15/12/22, 1.63%	9.018.246	3,79
6.700.000	USD	United States Treasury Note 15/01/23, 1.50%	6.700.524	2,81
4.300.000	USD	United States Treasury Note 15/02/23, 1.38%	4.292.795	1,80
9.500.000	USD	United States Treasury Note 15/03/23, 0.50%	9.398.022	3,95
10.000.000	USD	United States Treasury Note 15/04/23, 0.25%	9.849.335	4,14
10.000.000	USD	United States Treasury Note 15/05/23, 0.13%	9.814.844	4,12
6.000.000	USD	United States Treasury Note 15/06/23, 0.25%	5.886.211	2,47
9.500.000	USD	United States Treasury Note 15/07/23, 0.13%	9.278.272	3,90
17.500.000	USD	United States Treasury Note 15/08/23, 0.13%	17.051.220	7,16
13.000.000	USD	United States Treasury Note 15/10/23, 0.13%	12.608.223	5,30
10.000.000	USD	United States Treasury Note 15/11/23, 0.25%	9.697.461	4,07
14.500.000	USD	United States Treasury Note 15/12/23, 0.13%	13.999.580	5,88
15.000.000	USD	United States Treasury Note 15/01/24, 0.13%	14.444.824	6,07
10.500.000	USD	United States Treasury Note 15/02/24, 0.13%	10.091.689	4,24
Total Bonos			162.673.431	68,32
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			162.673.431	68,32

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Irlanda			18.682.162	7,85
110.939.205	USD	Star Compass Public 10/12/25, ZCP	18.682.162	7,85
Total Bonos			18.682.162	7,85
Total otros valores			18.682.162	7,85
Total Inversiones			181.355.593	76,17
Otros activos netos			56.745.399	23,83
Valor liquidativo			238.100.992	100,00

Schroder GAIA Cat Bond

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Renta variable				
Supranacional			64.845.010	2,75
550	USD	Voussoir Re SideCar	57.923.800	2,46
697	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	6.921.210	0,29
Total Renta variable			64.845.010	2,75
Bonos				
Bermudas			821.156.434	34,87
14.963.000	USD	3264 Re 07/02/23, variable	15.101.408	0,64
36.279.000	USD	Acorn Re 07/11/24, variable	36.161.092	1,55
9.050.000	USD	Alamo Re 08/06/22, variable	9.109.278	0,39
10.263.000	USD	Baldwin Re 07/07/25, variable	10.278.395	0,44
2.667.000	USD	Blue Halo Re Series A 24/02/25, variable	2.677.001	0,11
3.500.000	USD	Blue Halo Re Series B 24/02/25, variable	3.481.275	0,15
24.400.000	USD	Bowline Re Series 2018-1 23/05/22, variable	24.550.059	1,04
4.750.000	USD	Bowline Re Series 2019-1A 20/03/23, variable	4.791.563	0,20
14.350.000	USD	Bowline Re Series 2019-1B 20/03/23, variable	14.369.373	0,61
133	USD	Eden Re II 22/03/23, ZCP	2.811	-
1.800.000	USD	Eden Re II 22/03/24, ZCP	764.550	0,03
1.100.000	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	1.125.300	0,05
24.512.000	USD	Everglades Re II Series A1 14/05/24, variable	24.489.938	1,04
28.750.000	USD	Everglades Re II Series A2 14/05/24, variable	28.701.124	1,22
19.250.000	USD	Everglades Re II Series B1 14/05/24, variable	19.147.975	0,81
6.500.000	USD	FloodSmart Re Series A 27/02/23, variable	6.472.700	0,27
9.750.000	USD	FloodSmart Re Series B 27/02/23, variable	9.544.275	0,41
7.917.000	USD	Four Lakes Re 07/01/25, variable	7.883.353	0,33
4.700.000	USD	Galileo Re Series C 08/01/24, variable	4.666.160	0,20
3.750.000	USD	Galileo Re Series D 08/01/24, variable	3.750.375	0,16
2.400.000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	2.468.640	0,10
5.000.000	USD	Integrity Re 12/06/23, variable	5.032.250	0,21
7.750.000	USD	Integrity Re II 12/04/23, variable	7.851.719	0,33
4.750.000	USD	Kilimanjaro II Re 21/04/22, variable	4.764.013	0,20

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
5.350.000	USD	Kilimanjaro II Re Series * 21/04/22, variable	5.365.248	0,23	8.884.000	USD	Phoenician Re 14/12/23, variable	8.974.617	0,38
17.450.000	USD	Kilimanjaro II Re Series ** 21/04/22, variable	17.499.733	0,74	23.029.000	USD	Phoenician Re Series A 14/12/23, variable	23.268.501	0,99
12.000.000	USD	Kilimanjaro III Re Series A1 19/12/23, variable	11.635.800	0,49	5.000.000	USD	Power Protective Re 15/12/23, variable	5.009.000	0,21
10.250.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B 19/12/23, variable	10.315.088	0,44	2.250.000	USD	Power Protective Re 09/10/24, variable	2.254.838	0,10
5.250.000	USD	Kilimanjaro III Re Series A 19/12/24, variable	5.114.288	0,22	23.000.000	USD	Riverfront Re Series A 07/01/25, variable	23.064.399	0,98
9.087.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B 19/12/24, variable	9.193.772	0,39	5.750.000	USD	Riverfront Re Series B 07/01/25, variable	5.761.500	0,24
3.750.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B1 21/04/25, variable	3.727.500	0,16	2.800.000	USD	Sanders Re 07/04/22, variable	2.716.000	0,12
4.750.000	USD	Kilimanjaro III Re Series C1 21/04/25, variable	4.767.100	0,20	9.632.224	USD	Sanders Re II 07/04/23, variable	265.849	0,01
10.464.000	USD	Kilimanjaro III Re Series A2 20/04/26, variable	10.448.304	0,44	5.270.000	USD	Sanders Re II 07/06/23, variable	5.359.854	0,23
4.000.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B2 20/04/26, variable	4.024.400	0,17	9.625.000	USD	Sanders Re II 07/04/24, variable	9.733.041	0,41
3.750.000	USD	Kilimanjaro III Re Series C2 20/04/26, variable	3.773.625	0,16	7.917.000	USD	Sanders Re II Series A 07/04/25, variable	7.918.188	0,34
4.950.000	USD	Kilimanjaro Re Series A1 06/05/22, variable	4.974.503	0,21	16.447.000	USD	Sanders Re II Series A1 07/04/25, variable	16.348.318	0,69
19.850.000	USD	Kilimanjaro Re Series B1 06/05/22, variable	19.946.273	0,85	11.050.000	USD	Sanders Re III Series A 07/04/26, variable	11.050.000	0,47
6.000.000	USD	Kilimanjaro Re Series A2 05/05/23, variable	5.813.100	0,25	8.750.000	USD	Sanders Re III Series B 07/04/26, variable	8.750.000	0,37
17.600.000	USD	Kilimanjaro Re Series B2 05/05/23, variable	17.437.200	0,74	6.500.000	USD	Sutter Re Series A 06/06/22, variable	6.530.225	0,28
1.750.000	USD	Manatee Re III Series A 07/06/22, variable	350.000	0,01	11.250.000	USD	Sutter Re Series A 23/05/23, variable	11.283.188	0,48
1.750.000	USD	Manatee Re III Series B 07/06/22, variable	6.563	-	7.000.000	USD	Sutter Re Series F 06/06/22, variable	7.043.050	0,30
27.012.000	USD	Merna Reinsurance II 07/04/22, variable	27.084.931	1,15	10.800.000	USD	Sutter Re Series F 23/05/23, variable	10.818.900	0,46
25.602.000	USD	Merna Reinsurance II 08/07/24, variable	26.023.152	1,11	5.256.000	USD	Tailwind Re Series A 08/01/25, variable	5.257.314	0,22
13.950.000	USD	Mona Lisa Re Series A 09/01/23, variable	13.984.178	0,59	7.958.000	USD	Tailwind Re Series B 08/01/25, variable	7.979.885	0,34
11.714.000	USD	Mona Lisa Re Series B 09/01/23, variable	11.742.699	0,50	5.152.000	USD	Tailwind Re Series C 08/01/25, variable	5.141.954	0,22
9.000.000	USD	Montoya Re 07/04/25, variable	9.000.000	0,38	250.000	USD	Tailwind Re Series D 08/01/25, variable	248.338	0,01
30.000.000	USD	Mystic Re IV 08/01/24, variable	30.523.499	1,30	9.500.000	USD	Titania Re 21/06/24, variable	9.516.625	0,40
15.690.000	USD	Nakama Re 14/01/25, variable	15.774.726	0,67	9.857.000	USD	Titania Re 27/12/24, variable	9.859.464	0,42
45.420.000	USD	Nakama Re 13/10/26, variable	45.494.942	1,94	3.750.000	USD	Tomoni Re 07/04/26, variable	3.750.000	0,16
19.000.000	USD	Northshore Re II 08/07/22, variable	19.151.050	0,81	1.384.000	USD	Voussoir Re 01/03/24, variable	394.302	0,02
14.880.000	USD	Northshore Re II 07/07/23, variable	15.172.392	0,64	1.460.000	USD	Voussoir Re perpetual, variable	152.205	0,01
13.462.000	USD	Northshore Re II 08/01/24, variable	13.670.661	0,58	3.500.000	USD	Wrigley Re 08/07/24, variable	3.507.525	0,15

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Hong Kong					Bonos				
3.000.000	USD	Greater Bay Re 15/10/22, ZCP	2.943.750	0,13	Bermudas				
					7.308.000	USD	2001 Cat Re 08/01/24, variable	7.422.370	0,32
					21.900.000	USD	Akibare Re Series A 07/04/22, variable	21.889.050	0,93
Irlanda					8.000.000	USD	Akibare Re Series B 07/04/22, variable	8.024.000	0,34
9.856.000	EUR	Azzurro Re II DAC 17/01/24, variable	11.012.232	0,47	39.726.000	USD	Alamo Re 07/06/24, variable	40.012.026	1,69
10.966.000	EUR	Hexagon II Reinsurance DAC 17/01/24, variable	12.191.793	0,52	9.250.000	USD	Armor Re II 08/06/22, variable	9.329.088	0,40
Singapur					2.450.000	USD	Artex 17/01/25, variable	2.254.000	0,10
17.250.000	USD	Alamo Re II 08/06/23, variable	17.297.437	0,73	19.855.000	USD	Bonanza Re 20/02/24, variable	19.953.282	0,85
9.783.000	USD	Easton Re 08/01/24, variable	9.795.229	0,42	18.246.000	USD	Bonanza Re 23/12/24, variable	18.303.475	0,78
6.750.000	USD	Kizuna Re III 07/04/26, variable	6.753.375	0,29	12.250.000	USD	Bonanza Re 16/03/25, variable	12.274.500	0,52
4.012.000	USD	Phoenix 1 Re 04/01/27, ZCP	4.304.876	0,18	7.500.000	USD	Cape Lookout Re 09/05/22, variable	7.551.375	0,32
Supranacional					24.917.000	USD	Cape Lookout Re 22/03/24, variable	24.921.982	1,06
3.450.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series A 02/12/22, variable	3.480.360	0,15	10.000.000	USD	Cape Lookout Re 28/03/25, variable	10.036.500	0,43
9.620.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series B 02/12/22, variable	9.379.500	0,40	816.477	USD	Citrus Re 20/03/23, variable	236.084	0,01
18.500.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 29/12/23, variable	18.420.449	0,77	199	USD	Eden Re II 22/03/23, ZCP	1.755	-
3.697.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series A 13/03/24, variable	3.744.691	0,16	2.160.000	USD	Eden Re II Series A 21/03/25, ZCP	1.840.320	0,08
5.550.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series B 13/03/24, variable	5.577.750	0,24	4.860.000	USD	Eden Re II Series B 21/03/25, ZCP	4.203.900	0,18
6.700.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series C 13/03/24, variable	6.753.098	0,29	16.300.000	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	16.642.300	0,71
4.750.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series D 13/03/24, variable	4.866.613	0,21	11.000.000	USD	Everglades Re II 04/05/23, variable	10.700.250	0,45
Reino Unido					31.404.000	USD	FloodSmart Re Series A 01/03/24, variable	31.137.065	1,31
18.450.000	USD	Atlas Capital UK 2019 07/06/23, variable	19.032.098	0,81	5.625.000	USD	FloodSmart Re Series B 01/03/24, variable	5.371.031	0,23
Total Bonos					20.020.000	USD	FloodSmart Re Series A 25/02/25, variable	19.992.973	0,85
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			1.021.554.695	43,39	9.250.000	USD	FloodSmart Re Series B 25/02/25, variable	9.231.038	0,39
					2.250.000	USD	FloodSmart Re Series C 25/02/25, variable	2.243.363	0,10
					20.100.000	USD	Frontline Re Series A 06/07/22, variable	17.386.500	0,74
					555.282	USD	Frontline Re Series B 06/07/22, variable	13.938	-
					2.500.000	USD	Herbie Re 06/01/23, variable	2.530.625	0,11
					7.000.000	USD	Herbie Re 08/07/24, variable	7.000.000	0,30

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
3.833.000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	3.929.783	0,17	3.500.000	USD	Sierra Series B 31/01/24, variable	3.475.150	0,15
5.114.000	USD	Hypatia Series A 07/06/23, variable	5.269.977	0,22	4.750.000	USD	Tomoni Re 07/04/26, variable	4.750.000	0,20
379.000	USD	Hypatia Series B 07/06/23, variable	394.691	0,02	3.750.000	USD	Topanga Re 08/01/26, variable	3.726.563	0,16
6.450.000	USD	Integrity Re 10/06/22, variable	6.483.863	0,28	20.000.000	USD	Torrey Pines Re Series A 07/06/24, variable	19.970.000	0,85
6.000.000	USD	Isosceles Insurance 10/07/23, variable	5.970.000	0,25	19.250.000	USD	Torrey Pines Re Series B 07/06/24, variable	19.323.150	0,82
7.857.000	USD	Kilimanjaro III Re 21/04/25, variable	7.837.358	0,33	22.982.000	USD	Ursa Re 10/12/22, variable	23.137.129	0,98
7.500.000	USD	Matterhorn Re 08/01/24, variable	7.186.500	0,31	41.725.000	USD	Ursa Re II Series AA 07/12/23, variable	41.683.274	1,76
13.118.000	USD	Matterhorn Re Series A 07/12/22, variable	13.071.431	0,56	9.500.000	USD	Ursa Re II Series D 07/12/23, variable	9.490.500	0,40
14.250.000	USD	Matterhorn Re Series B 07/12/22, variable	14.173.763	0,60	21.366.000	USD	Ursa Re II 06/12/24, variable	21.015.598	0,89
9.500.000	USD	Matterhorn Re Series A 24/03/25, variable	9.519.000	0,40	Islas Caimán			219.266.271	9,31
9.250.000	USD	Matterhorn Re Series B 24/03/25, variable	9.268.500	0,39	1.092.500	USD	Caelus Re V Series B 05/06/24, variable	823.472	0,03
14.250.000	USD	Matterhorn Re 08/12/25, variable	14.205.113	0,60	6.600.000	USD	Caelus Re V Series C 05/06/24, variable	957.000	0,04
19.000.000	USD	Merna Reinsurance II 07/04/23, variable	19.133.000	0,81	132.536	USD	Caelus Re V Series D 05/06/24, variable	1.352	-
23.090.000	USD	Merna Reinsurance II 05/04/24, variable	23.330.136	0,99	6.350.000	USD	Caelus Re VI 07/06/23, variable	6.459.220	0,27
6.000.000	USD	MetroCat Re 08/05/23, variable	6.034.800	0,26	13.050.000	USD	Caelus Re VI 07/06/24, variable	13.425.839	0,57
20.000.000	USD	Mona Lisa Re 08/07/25, variable	19.978.000	0,85	49.250.000	USD	Long Point Re III 01/06/22, variable	49.410.062	2,11
16.952.000	USD	Nakama Re 13/10/26, variable	17.007.094	0,72	11.975.000	USD	Residential Reinsurance 2018 06/12/22, variable	11.745.679	0,50
34.150.000	USD	Nakama Re Series 1 13/04/23, variable	33.851.187	1,43	15.400.000	USD	Residential Reinsurance 2018 Series 13 06/06/22, variable	15.322.229	0,65
12.200.000	USD	Nakama Re Series 2 13/04/23, variable	12.254.290	0,52	7.062.000	USD	Residential Reinsurance 2019 06/12/23, variable	6.919.701	0,29
7.500.000	USD	Pelican IV Re Series A 07/05/24, variable	1.125.750	0,05	4.000.000	USD	Residential Reinsurance 2019 Series 12 06/06/23, variable	3.860.000	0,16
4.750.000	USD	Pelican IV Re Series B 07/05/24, variable	4.298.750	0,18	2.250.000	USD	Residential Reinsurance 2019 Series 13 06/06/23, variable	2.236.613	0,10
23.250.000	USD	Phoenician Re 14/12/24, variable	23.188.388	0,99	6.154.000	USD	Residential Reinsurance 2020 06/06/24, variable	6.175.231	0,26
19.872.000	USD	Sakura Re Series A 07/04/25, variable	19.909.757	0,85	5.484.000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 3 06/12/24, variable	5.485.371	0,23
17.292.000	USD	Sakura Re Series B 07/04/25, variable	17.603.256	0,75	5.000.000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 4 06/12/24, variable	5.081.250	0,22
3.750.000	USD	Sierra Series A 28/12/22, variable	3.732.188	0,16	4.250.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 11 06/06/25, variable	4.203.250	0,18
2.750.000	USD	Sierra Series B 28/12/22, variable	2.761.138	0,12					
14.500.000	USD	Sierra Series A 31/01/24, variable	14.318.750	0,61					

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
5.535.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 12 06/06/25, variable	5.479.650	0,23
4.642.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 13 06/06/25, variable	4.597.901	0,20
6.500.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 14 06/06/25, variable	6.418.750	0,27
14.416.667	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 2 06/12/25, variable	14.335.212	0,61
3.810.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 3 06/12/25, variable	3.805.238	0,16
5.250.000	USD	Vitality Re X Series A 10/01/23, variable	5.222.963	0,22
4.750.000	USD	Vitality Re X Series B 10/01/23, variable	4.679.938	0,20
9.117.000	USD	Vitality Re XI Series A 09/01/24, variable	8.953.350	0,38
3.500.000	USD	Vitality Re XI Series B 09/01/24, variable	3.443.125	0,15
12.044.000	USD	Vitality Re XII Series A 07/01/25, variable	12.055.442	0,51
6.000.000	USD	Vitality Re XII Series B 07/01/25, variable	5.993.100	0,25
8.148.000	USD	Vitality Re XIII Series A 06/01/26, variable	8.166.333	0,35
4.000.000	USD	Vitality Re XIII Series B 06/01/26, variable	4.009.000	0,17
Irlanda			65.688.603	2,80
16.000.000	USD	Atlas Capital Reinsurance 2020 DAC 10/06/24, variable	16.776.800	0,71
6.957.000	EUR	Hexagon III Re 15/01/26, variable	7.734.662	0,33
5.000.000	EUR	Hexagon III Re Series CAT 15/01/26, variable	5.572.734	0,24
20.000.000	EUR	Lion III Re DAC 16/07/25, variable	22.219.031	0,95
4.250.000	EUR	Orange Capital Re DAC 17/01/25, variable	4.466.484	0,19
8.269.000	EUR	Windmill II Re DAC 05/07/24, variable	8.918.892	0,38
Singapur			33.304.656	1,41
4.000.000	USD	Astro Re 08/07/25, variable	3.992.600	0,17
6.000.000	USD	Catahoula Re 09/05/23, variable	22.500	-
6.315.000	USD	Cosaint Re 03/04/24, variable	6.397.095	0,27
9.966.000	USD	First Coast Re III 07/04/25, variable	9.942.579	0,42
3.000.000	USD	Phoenix 2 Re 04/01/28, ZCP	3.032.100	0,13

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
250.000	USD	Phoenix 2 Re Series 22-1 04/01/28, ZCP	261.450	0,01
5.000.000	USD	Umigame Re Series A1 07/04/25, variable	5.006.750	0,21
2.750.000	USD	Umigame Re Series A2 07/04/25, variable	2.763.613	0,12
1.875.000	USD	Umigame Re Series B1 07/04/25, variable	1.885.969	0,08
Reino Unido			51.957.806	2,21
28.725.000	USD	Atlas Capital UK 2018 07/06/22, variable	28.803.993	1,23
22.750.000	USD	Sussex Capital UK Pcc 08/01/25, variable	23.153.813	0,98
Estados Unidos			28.918.243	1,23
6.250.000	USD	Logistics Re 20/12/24, variable	6.266.563	0,27
8.307.000	USD	Putnam Re 07/06/24, variable	8.374.287	0,36
1.500.000	USD	Security First Managers 25/02/25, variable	1.500.000	0,06
12.803.000	USD	Vista Re 21/05/24, variable	12.777.393	0,54
Total Bonos			1.172.046.196	49,79
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			1.172.046.196	49,79

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Estados Unidos			18.590.228	0,79
14.314.131	USD	LIAS Administration Fee Issuer 25/07/48, 5.96%	15.159.560	0,64
2.400	USD	LionRock SideCar 2020-1C perpetual, ZCP	-	-
4.342.618	USD	LionRock SideCar 2021-1 perpetual, ZCP	3.430.668	0,15
Total Bonos			18.590.228	0,79
Total otros valores			18.590.228	0,79
Total Inversiones			2.212.191.119	93,97
Otros activos netos			141.899.658	6,03
Valor liquidativo			2.354.090.777	100,00

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Contour Tech Equity

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Renta variable				
Israel			2.237.183	0,66
148.256	USD	WalkMe	2.237.183	0,66
Estados Unidos			289.753.986	85,21
1.146.000	USD	Avaya Holdings	14.519.820	4,27
5.794	USD	Booking Holdings	13.606.919	4,00
465.157	USD	Cargurus	19.750.566	5,81
1.189.000	USD	CCC Intelligent Solutions Holdings	13.126.560	3,86
66.926	USD	Coupa Software	6.801.689	2,00
161.598	USD	Dell Technologies	8.110.604	2,39
152.949	USD	Five9	16.885.570	4,97
275.200	USD	Green Dot	7.562.496	2,22
94.151	USD	Legalzoom.com	1.331.295	0,39
193.863	USD	Marvell Technology	13.901.916	4,09
526.392	USD	Momentive Global	8.559.134	2,52
9.000	USD	Netflix	3.371.310	0,99
326.000	USD	New Relic	21.802.880	6,41
1.042.523	USD	News	23.091.885	6,79
720.000	USD	Outfront Media	20.469.600	6,02
80.330	USD	Qorvo	9.968.953	2,93
444.503	USD	Redfin	8.018.834	2,36
192.471	USD	Smartsheet	10.543.561	3,10
559.145	USD	Toast	12.150.221	3,57
477.988	USD	TripAdvisor	12.963.035	3,81
326.348	USD	Twitter	12.626.404	3,71
97.260	USD	Zendesk	11.699.405	3,44
383.269	USD	Zillow Group	18.891.329	5,56
Total Renta variable			291.991.169	85,87
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			291.991.169	85,87
Total Inversiones			291.991.169	85,87
Otros activos netos			48.040.942	14,13
Valor liquidativo			340.032.111	100,00

Schroder GAIA Egerton Equity

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en EUR	% Patrimonio neto
Renta variable				
Canadá			136.379.283	16,30
414.071	CAD	Canadian National Railway	50.210.259	6,00
1.087.917	CAD	Canadian Pacific Railway	81.166.323	9,70
137.020	USD	Teck Resources	5.002.701	0,60
Noruega			7.852.466	0,94
888.237	NOK	Norsk Hydro	7.852.466	0,94
Taiwán			13.674.463	1,63
726.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	13.674.463	1,63
Reino Unido			32.382.189	3,87
112.146	USD	Linde	32.382.189	3,87
Estados Unidos			561.365.714	67,09
167.699	USD	Alcoa	13.647.856	1,63
28.232	USD	Alphabet	71.278.368	8,52
14.377	USD	Amazon.com	42.366.826	5,06
171.843	USD	Analog Devices	25.658.781	3,07
94.881	USD	Applied Materials	11.304.240	1,35
575.316	USD	Bath & Body Works	24.858.852	2,97
113.265	USD	Blackstone Mortgage Trust	3.254.865	0,39
7.524	USD	Blackstone Secured Lending Fund	189.622	0,02
439.003	USD	Charles Schwab	33.457.485	4,00
53.828	USD	Charter Communications	26.543.955	3,17
1.175.229	USD	CSX	39.785.153	4,75
346.735	USD	DR Horton	23.353.876	2,79
37.504	USD	First Citizens BancShares	22.565.119	2,70
259.901	USD	KKR	13.736.869	1,64
161.860	USD	Lowe's	29.583.253	3,54
79.093	USD	LPL Financial Holdings	13.060.980	1,56
45.605	USD	Mastercard	14.732.940	1,76
204.282	USD	Microsoft	56.933.047	6,80
498	USD	NVR	2.011.029	0,24
75.775	USD	PVH	5.247.569	0,63
323.339	USD	Snap	10.519.295	1,26
3.879	USD	Tractor Supply	818.298	0,10
73.920	USD	UnitedHealth Group	34.076.368	4,07
201.017	USD	Visa	40.297.889	4,82
12.545	USD	Vulcan Materials	2.083.179	0,25
Total Renta variable			751.654.115	89,83
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			751.654.115	89,83
Total Inversiones			751.654.115	89,83
Otros activos netos			85.083.820	10,17
Valor liquidativo			836.737.935	100,00

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Helix

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Renta variable				
Australia			325.866	0,05
1.624	AUD	CSL	325.866	0,05
Bélgica			861.182	0,12
35.385	EUR	Azelis Group	861.182	0,12
Brasil			15.524.980	2,21
516.800	BRL	B3 - Brasil Bolsa Balcao	1.705.281	0,24
63.242	BRL	Banco do Brasil	460.927	0,07
276.607	BRL	BR Malls Participacoes	539.149	0,08
46.094	USD	Itau Unibanco Holding	263.197	0,04
2.201.685	BRL	Itausa	4.971.196	0,71
400.283	BRL	Lojas Renner	2.312.049	0,33
1.048.700	BRL	Raia Drogasil	5.273.181	0,74
Canadá			1.752	-
730	CAD	Loop Energy	1.752	-
Chile			3.678.754	0,52
445.299	CLP	Empresas COPEC	3.678.754	0,52
China			48.126.052	6,86
13.629	CNH	Advanced Micro-Fabrication Equipment	249.738	0,04
204.200	HKD	Baozun	594.355	0,08
387.800	HKD	Budweiser Brewing	1.032.212	0,15
229.073	CNH	China Jushi	549.338	0,08
425.000	HKD	China Mengniu Dairy	2.289.584	0,33
81.000	CNH	China Tourism Group Duty Free	2.095.022	0,30
51.598	CNH	Contemporary Amperex Technology	4.159.472	0,59
76.900	CNH	Foshan Haitian Flavouring & Food	1.057.836	0,15
70.310	CNH	Gongniu Group	1.420.793	0,20
702.875	CNH	Huafon Chemical	1.007.575	0,14
6.552	USD	Huazhu Group	216.150	0,03
104	HKD	JD.com	3.107	-
254.420	CNH	Jiangsu Hengrui Medicine	1.474.063	0,21
43.061	USD	JinkoSolar Holding	2.079.416	0,30
8.900	CNH	Kweichow Moutai	2.407.393	0,34
504.680	CNH	LONGi Green Energy Technology	5.732.896	0,82
792.649	CNH	Midea Group	7.109.462	1,02
259.400	CNH	NARI Technology	1.285.357	0,18
75.385	CNH	Oppein Home Group	1.387.880	0,20
306.100	CNH	Ping An Insurance Group of China	2.333.663	0,33

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
350.100	CNH	Sany Heavy Industry	965.178	0,14
84.600	CNH	SF Holding	608.370	0,09
53.700	CNH	Shanghai Baolong Automotive	345.857	0,05
200.936	CNH	Shanghai Kelai Mechatronics Engineering	620.984	0,09
81.677	CNH	Shenzhen Kangtai Biological Products	1.198.477	0,17
2.200	HKD	Tencent Holdings	105.095	0,01
117.462	CNH	Thunder Software Technology	1.833.539	0,26
291.300	CNH	Toly Bread	922.252	0,13
55.900	CNH	WuXi AppTec	988.512	0,14
77.200	CNH	Yunnan Baiyao Group	993.935	0,14
115.890	CNH	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology	536.500	0,08
322.500	HKD	Zylox-Tonbridge Medical Technology	522.041	0,07
Egipto			978.010	0,14
417.953	USD	Commercial International Bank Egypt	978.010	0,14
Grecia			3.798.856	0,54
373.350	EUR	Alpha Services & Holdings	460.929	0,07
899.623	EUR	National Bank of Greece	3.337.927	0,47
Hungría			2.222.861	0,32
6.737	HUF	OTP Bank	246.381	0,04
93.500	HUF	Richter Gedeon	1.976.480	0,28
Indonesia			9.458.087	1,35
5.404.000	IDR	Bank Central Asia	3.000.654	0,43
11.033.900	IDR	Bank Mandiri Persero	6.069.126	0,86
1.217.700	IDR	Telkom Indonesia Persero	388.307	0,06
Italia			11.369.054	1,62
4.672	EUR	DiaSorin	733.396	0,10
296.781	EUR	Eni	4.364.605	0,63
62.742	EUR	GVS	571.925	0,08
556.374	EUR	Intesa Sanpaolo	1.282.371	0,18
16.562	EUR	Moncler	929.644	0,13
39.626	EUR	Prysmian	1.357.171	0,19
195.370	EUR	UniCredit	2.129.942	0,31
Japón			480.192	0,07
28.200	JPY	WealthNavi	480.192	0,07
Kazajistán			2.105.425	0,30
211.176	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan	2.105.425	0,30

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
México					25.042				
61.626	USD	Banco Santander Mexico Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	322.920	0,05	8.769	KRW	SK Hynix	2.437.982	0,35
37.849	USD	Vista Oil & Gas SAB de CV	344.048	0,05		KRW	SK Telecom	411.663	0,06
Perú					Suiza				
10.791	USD	InterCorp Financial Services	372.829	0,05	714.199	ZAR	Mediclinic International	3.376.347	0,48
Filipinas					Taiwán				
1.084.020	PHP	Ayala Land	734.272	0,10	41.000	TWD	Accton Technology	318.395	0,05
277.290	PHP	International Container Terminal Services	1.204.653	0,17	187.792	TWD	Advantech	2.421.833	0,35
3.938.100	PHP	Wilcon Depot	2.054.860	0,30	914.000	TWD	ASE Technology Holding	3.301.712	0,47
Polonia					Taiwán				
47.102	PLN	Grupa Pracuj	706.236	0,10	262.000	TWD	Chroma ATE	1.645.987	0,23
1.434	PLN	KRUK	106.481	0,02	302.000	TWD	CTBC Financial Holding	309.890	0,04
Qatar					Taiwán				
1.841.315	QAR	Qatar Gas Transport	1.810.093	0,26	45.250	TWD	Dadi Early-Childhood Education Group	190.309	0,03
Rusia					Taiwán				
262.653	USD	Fix Price Group	-	-	249.000	TWD	Delta Electronics	2.333.438	0,33
62.454	USD	Softline Holding	-	-	369.000	TWD	Formosa Plastics	1.371.604	0,20
Eslovenia					Taiwán				
248.569	EUR	Nova Ljubljanska Banka dd	3.767.218	0,54	984.000	TWD	Getac Holdings	1.708.602	0,24
Sudáfrica					Taiwán				
149.613	ZAR	Bid	3.256.111	0,46	94.000	TWD	Giant Manufacturing	854.650	0,12
21.507	ZAR	Capitec Bank Holdings	3.446.346	0,50	5.990	TWD	Hiwin Technologies	50.175	0,01
96.138	ZAR	Tiger Brands	1.065.166	0,15	926.000	TWD	Hon Hai Precision Industry	3.425.859	0,49
Corea del Sur					Taiwán				
9.128	KRW	Hana Financial Group	366.009	0,05	327.000	TWD	MediaTek	10.328.779	1,46
66.407	KRW	Hankook Tire & Technology	1.843.650	0,26	120.000	TWD	Mega Financial Holding	179.676	0,03
8.118	KRW	KB Financial Group	410.572	0,06	234.000	TWD	Merida Industry	2.066.279	0,29
6.909	KRW	Korea Zinc	3.334.652	0,48	281.000	TWD	Nien Made Enterprise	3.300.229	0,47
8.987	KRW	LG Chem	3.944.626	0,56	183.000	TWD	Novatek Microelectronics	2.724.098	0,39
702	KRW	LG Chem - Preference	158.117	0,02	114.000	TWD	Simplo Technology	1.235.433	0,18
434	KRW	LG Energy Solution	158.267	0,02	190.750	TWD	Sporton International	1.254.956	0,18
95.415	KRW	LG Uplus	1.102.108	0,16	2.451.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	51.070.520	7,27
14.920	KRW	NAVER	4.191.461	0,60	245.000	TWD	Uni-President Enterprises	560.948	0,08
363.850	KRW	Samsung Electronics	20.893.494	2,98	779.000	TWD	United Microelectronics	1.468.195	0,21
154.485	KRW	Samsung Electronics - Preference	8.029.830	1,14	97.000	TWD	Universal Vision Biotechnology	946.251	0,13
17.341	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	3.133.269	0,45	293.000	TWD	Vanguard International Semiconductor	1.273.179	0,18
5.713	KRW	Samsung SDI	2.809.247	0,40	40.650	TWD	Voltronic Power Technology	2.071.410	0,30
Tailandia					Tailandia				
					561.600	THB	Kasikornbank	2.727.771	0,39
					643.200	THB	Kasikornbank-XDR	3.124.115	0,45
					1.069.800	THB	Land & Houses	305.657	0,04
Turquía					Turquía				
					239.574	TRY	Sok Marketler Ticaret	203.948	0,03
					244.515	TRY	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	1.297.425	0,18

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Emiratos Árabes Unidos					China				
483.065	AED	Emaar Properties	789.096	0,11	290.000	USD	Country Garden Holdings 08/04/26, 7.25%	225.475	0,03
Reino Unido					Ecuador				
21.440.587					545.776				
311.234	GBP	Bytes Technology Group	2.035.268	0,29	630.319	USD	Ecuador Government International Bond 31/07/35, 1.00%	413.811	0,06
18.532	EUR	CNH Industrial	295.112	0,04	230.000	USD	Ecuador Government International Bond 31/07/40, 0.50%	131.965	0,02
138.780	GBP	Gresham House	1.695.468	0,24	Hungría				
1.204.271	GBP	Harworth Group	2.815.943	0,40	138.742				
362.669	GBP	Inspecc Group	1.738.933	0,25	50.660.000	HUF	Hungary Government Bond 24/11/32, 4.75%	138.742	0,02
236.758	GBP	LBG Media	575.382	0,08	Indonesia				
288.402	PLN	Pepco Group	3.072.948	0,45	750.811				
994.993	GBP	Premier Foods	1.490.063	0,21	6.100.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 15/09/30, 7.00%	432.749	0,07
66.937	GBP	Rathbones Group	1.741.049	0,25	1.200.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 15/06/36, 6.25%	80.941	0,01
78.210	GBP	Science in Sport	59.076	0,01	2.960.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 15/02/44, 8.75%	237.121	0,03
946.319	GBP	TT electronics	2.554.636	0,36	Costa de Marfil				
298.830	GBP	Tyman	1.248.334	0,18	482.827				
141.455	GBP	Watches of Switzerland Group	2.118.375	0,30	470.000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17/10/31, 5.88%	482.827	0,07
Estados Unidos					México				
4.600.060					1.421.299				
6.342	USD	Mastercard	2.266.503	0,32	4.300.000	MXN	Mexican Bonos 18/11/38, 8.50%	219.724	0,03
7.293	EUR	Stellantis	119.405	0,02	3.310.000	MXN	Mexican Bonos 13/11/42, 7.75%	155.242	0,02
9.984	USD	Visa	2.214.152	0,32	13.750.000	MXN	Mexican Bonos 07/11/47, 8.00%	659.669	0,09
Total Renta variable					305.624.664				
43,57					0,20				
Bonos					Angola				
342.592					0,05				
340.000	USD	Angolan Government International Bond 26/11/29, 8.00%	342.592	0,05	Argentina				
611.893					0,09				
830.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 09/07/35, 1.13%	253.075	0,04	423.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 09/01/38, 2.00%	158.963	0,02
423.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 09/07/41, 2.50%	124.417	0,02	354.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 09/07/46, 1.13%	75.438	0,01
354.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 09/07/46, 1.13%	75.438	0,01	Brasil				
2.037.929					0,28				
4.336.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/29, 10.00%	873.443	0,12	5.890.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/31, 10.00%	1.164.486	0,16
5.890.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/31, 10.00%	1.164.486	0,16	Rusia				
1.654.335					0,24				
6.480.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/30, 8.00%	405.186	0,06	Sudáfrica				
1.654.335					0,24				
0,03					0,06				

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
3.900.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/03/32, 8.25%	238.417	0,03
10.690.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 28/02/35, 8.88%	657.640	0,10
5.900.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/40, 9.00%	353.092	0,05
Turquía			823.635	0,12
470.000	USD	Pegasus Hava Tasimaciligi 30/04/26, 9.25%	464.125	0,07
350.000	USD	Turkey Government International Bond 24/09/27, 8.60%	359.510	0,05
Ucrania			200.272	0,03
3.000.000	UAH	Ukraine Government Bond 22/05/24, 9.99%	32.521	-
6.460.000	UAH	Ukraine Government Bond 26/02/25, 15.84%	72.095	0,01
8.190.000	UAH	Ukraine Government Bond 26/05/27, 9.79%	95.656	0,02
Total Bonos			10.231.575	1,46
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			315.856.239	45,03

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Reino Unido			481.060	0,07
525.000	USD	Petrofac 15/11/26, 9.75%	481.060	0,07
Estados Unidos			249.882.714	35,62
20.000.000	USD	United States Treasury Bill 07/04/22, ZCP	19.999.812	2,85
20.000.000	USD	United States Treasury Bill 28/04/22, ZCP	19.997.448	2,85
25.000.000	USD	United States Treasury Bill 05/05/22, ZCP	24.995.391	3,56
25.000.000	USD	United States Treasury Bill 12/05/22, ZCP	24.993.477	3,56
25.000.000	USD	United States Treasury Bill 19/05/22, ZCP	24.987.863	3,56
30.000.000	USD	United States Treasury Bill 26/05/22, ZCP	29.987.572	4,28
30.000.000	USD	United States Treasury Bill 02/06/22, ZCP	29.983.493	4,28
30.000.000	USD	United States Treasury Bill 09/06/22, ZCP	29.981.797	4,27
25.000.000	USD	United States Treasury Bill 16/06/22, ZCP	24.979.411	3,56

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
20.000.000	USD	United States Treasury Bill 30/06/22, ZCP	19.976.450	2,85
Total Bonos			250.363.774	35,69
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			250.363.774	35,69

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Participaciones en planes de inversión abiertos	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Luxemburgo			32.503.097	4,63
71.120	USD	Schroder ISF China A	11.650.518	1,66
4.685	USD	Schroder ISF Emerging Markets Value	710.058	0,10
32.296	USD	Schroder ISF Indian Equity	11.764.509	1,68
76.669	USD	Schroder ISF Securitised Credit	8.378.012	1,19
Total Participaciones en planes de inversión abiertos			32.503.097	4,63
Total Inversiones			598.723.110	85,35
Otros activos netos			102.794.782	14,65
Valor liquidativo			701.517.892	100,00

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Argentina			1.057.276	3,12
250.000	USD	Transportadora de Gas del Sur 02/05/25, 6.75%	227.774	0,67
775.000	USD	YPF 27/06/2029, 8.50%	602.958	1,78
250.000	USD	YPF Energia Electrica 25/07/26, 10.00%	226.544	0,67
Canadá			103.345	0,30
100.000	EUR	Primo Water Holdings 31/10/28, 3.88%	103.345	0,30
China			111.500	0,33
200.000	USD	Shimao Group Holdings 15/07/26, 5.60%	58.000	0,17
200.000	USD	Shimao Group Holdings 13/07/30, 4.60%	53.500	0,16
Francia			642.798	1,89
100.000	EUR	Afflelou 19/05/26, 4.25%	108.438	0,32
100.000	EUR	Altice France 15/07/29, 4.00%	99.839	0,29
100.000	EUR	Banijay Entertainment 01/03/25, 3.50%	110.724	0,33
100.000	EUR	Iliad Holding 15/10/28, 5.63%	110.647	0,33
100.000	EUR	Laboratoire Eimer Selas 01/02/29, 5.00%	103.406	0,30
100.000	EUR	Loxam 15/07/26, 3.75%	109.744	0,32
Alemania			429.890	1,26
100.000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel 15/01/28, 4.38%	109.657	0,32
100.000	EUR	Gruenenthal 15/05/28, 4.13%	107.998	0,32
100.000	EUR	Nidda BondCo 30/09/25, 5.00%	100.703	0,30
100.000	EUR	Renk 15/07/25, 5.75%	111.532	0,32
India			209.500	0,62
200.000	USD	Vedanta Resources Finance II 21/01/24, 13.88%	209.500	0,62
Irlanda			204.932	0,60
100.000	EUR	eircom Finance DAC 15/02/27, 2.63%	103.235	0,30
100.000	EUR	Rockford Tower Europe CLO DAC 20/04/34, variable	101.697	0,30
Italia			331.882	0,98
100.000	EUR	Castor 15/02/29, variable	110.321	0,32
100.000	EUR	Centurion Bidco 30/09/26, 5.88%	107.904	0,32
100.000	EUR	Telecom Italia 11/04/2024, 4.00%	113.657	0,34

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Luxemburgo			538.849	1,59
100.000	EUR	Altice Financing 15/01/28, 3.00%	97.770	0,29
125.000	USD	ARD Finance 30/06/2027, 6.50%	114.524	0,34
100.000	EUR	INEOS Finance 01/05/2026, 2.88%	105.663	0,31
100.000	EUR	Matterhorn Telecom 15/11/27, 4.00%	108.312	0,32
100.000	EUR	Summer BC Holdco B 31/10/26, 5.75%	112.580	0,33
Países Bajos			488.010	1,44
100.000	EUR	Trivium Packaging Finance 15/08/26, 3.75%	108.663	0,32
175.000	USD	Trivium Packaging Finance 15/08/26, 5.50%	173.918	0,51
100.000	EUR	UPC Holding 15/06/29, 3.88%	107.320	0,32
100.000	EUR	Ziggo Bond 28/02/30, 3.38%	98.109	0,29
España			314.294	0,92
100.000	EUR	Cirsa Finance International 15/03/27, 4.50%	104.975	0,31
100.000	EUR	Grifols Escrow Issuer 15/10/28, 3.88%	105.533	0,30
100.000	EUR	Telefonica Europe perpetual, variable	103.786	0,31
Suecia			199.653	0,59
100.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden perpetual, variable	91.247	0,27
100.000	EUR	Verisure Holding 15/07/26, 3.88%	108.406	0,32
Reino Unido			833.718	2,45
100.000	GBP	AA Bond 31/01/26, 6.50%	129.039	0,38
100.000	EUR	EG Global Finance 30/10/25, 6.25%	110.677	0,33
100.000	GBP	Hurricane Finance 15/10/25, 8.00%	133.433	0,39
100.000	EUR	INEOS Quattro Finance 1 15/07/26, 3.75%	104.311	0,31
100.000	GBP	Premier Foods Finance 15/10/26, 3.50%	122.596	0,36
100.000	GBP	Thames Water Kemble Finance 19/05/26, 4.63%	126.925	0,37
100.000	EUR	Victoria 24/08/26, 3.63%	106.737	0,31
Estados Unidos			735.821	2,16
30.000	USD	Array Technologies 01/12/28, 1.00%	22.905	0,07
100.000	EUR	Avantor Funding 15/07/28, 3.88%	111.314	0,33

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
100.000	EUR	Dana Financing Luxembourg 15/07/29, 3.00%	101.064	0,30	375.000	USD	Marble Point CLO XV 23/07/32, variable	352.705	1,04
100.000	EUR	Energizer Gamma Acquisition 30/06/29, 3.50%	97.770	0,29	250.000	USD	MP CLO VIII 28/04/34, variable	237.953	0,70
30.000	USD	NRG Energy 01/06/48, 2.75%	33.030	0,10	250.000	USD	Ocean Trails CLO XI 20/07/34, variable	240.608	0,71
55.000	USD	Oceaneering International 01/02/28, 6.00%	53.591	0,16	250.000	USD	Ocean Trails CLO XI Series 2021-11A 20/07/34, variable	240.983	0,71
115.000	USD	Olin 01/08/29, 5.63%	117.399	0,34	375.000	USD	Trinitas CLO XVI 20/07/34, variable	371.138	1,09
200.000	USD	TransDigm 15/11/27, 5.50%	198.748	0,57	1.000.000	USD	Trinitas CLO XVIII 20/01/35, variable	999.822	2,95
Total Bonos			6.201.468	18,25	400.000	USD	TRTX Issuer 15/03/38, variable	397.985	1,17
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			6.201.468	18,25	Francia			175.688	0,52
					160.000	USD	Iliad Holding 15/10/26, 6.50%	160.641	0,48
					15.000	USD	Iliad Holding 15/10/28, 7.00%	15.047	0,04
					Alemania			140.097	0,41
					145.000	USD	Mercer International 01/02/29, 5.13%	140.097	0,41
					Irlanda			4.272.776	12,56
					375.000	EUR	Ares European CLO XII DAC 20/04/32, variable	390.244	1,15
					250.000	EUR	BBAM European CLO I DAC 22/07/34, variable	258.602	0,76
					300.000	EUR	Bluemountain Fuji Eur CLO IV DAC 25/02/34, variable	310.586	0,91
					100.000	GBP	Frost CMBS DAC 22/11/26, variable	127.563	0,38
					109.000	GBP	Frost CMBS DAC* 22/11/26, variable	137.442	0,40
					104.000	EUR	Frost CMBS DAC 22/11/26, variable	110.570	0,33
					375.000	EUR	GoldenTree Loan Management CLO 4 DAC 20/07/34, variable	394.099	1,16
					177.206	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 17/08/33, variable	188.928	0,56
					160.282	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance Series1A 17/08/33, variable	170.884	0,50
					375.000	EUR	Palmer Square European CLO DAC 15/04/35, variable	387.530	1,14
					375.000	EUR	Segovia European CLO 20/07/32, variable	405.134	1,18
					250.000	EUR	St Paul's CLO VII DAC 18/07/34, variable	269.287	0,79
					310.000	GBP	Taurus UK DAC 17/05/30, variable	370.532	1,09

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Argentina				
400.000	USD	Telecom Argentina 06/08/25, 8.50%	388.482	1,14
Australia				
262.000	AUD	Ruby Bond Trust 12/03/53, variable	196.776	0,58
272.000	AUD	Ruby Bond Trust Series 2021-1 12/03/53, variable	204.022	0,60
Brasil				
200.000	USD	Azul Investments 15/06/26, 7.25%	168.846	0,50
Canadá				
125.000	USD	Bombardier 15/06/26, 7.13%	122.652	0,36
200.000	USD	Intelligent Packaging 15/09/28, 6.00%	197.500	0,59
90.000	USD	Precision Drilling 15/01/26, 7.13%	91.904	0,27
65.000	USD	Strathcona Resources 01/08/26, 6.88%	65.579	0,19
Islas Caimán				
250.000	USD	ACAM 17/11/34, variable	238.010	0,70
250.000	USD	ACAM Series 2019-FL1 17/11/34, variable	242.609	0,71
375.000	USD	ICG US CLO 16/01/33, variable	350.779	1,03

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
286.473	GBP	Taurus UK DAC 17/08/31, variable	365.002	1,07	180.000	USD	Cablevision Lightpath 15/09/28, 5.63%	164.583	0,48
375.000	EUR	Vendome Funding CLO DAC 20/07/34, variable	386.373	1,14	165.000	USD	Carnival 01/03/27, 5.75%	157.411	0,46
Israel			31.631	0,09	160.000	USD	CITGO Petroleum 15/06/25, 7.00%	161.178	0,47
30.000	USD	Nice 15/09/25, ZCP	31.631	0,09	75.000	USD	Colgate Energy Partners III 15/02/26, 7.75%	80.054	0,24
Luxemburgo			125.683	0,37	45.000	USD	CommScope 01/07/28, 7.13%	40.551	0,12
130.000	USD	ION Trading Technologies 15/05/28, 5.75%	125.683	0,37	145.000	USD	CommScope Technologies 15/06/25, 6.00%	138.646	0,41
Reino Unido			124.221	0,37	130.000	USD	Community Health Systems 15/03/27, 5.63%	132.832	0,39
100.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 15/07/28, 4.88%	124.221	0,37	30.000	USD	Community Health Systems 15/01/29, 6.00%	30.403	0,09
Estados Unidos			11.650.279	34,27	200.000	USD	Compass Group Diversified Holdings 15/04/29, 5.25%	189.260	0,56
195.000	USD	Academy 15/11/27, 6.00%	199.875	0,59	35.000	USD	Comstock Resources 15/01/30, 5.88%	34.528	0,10
125.000	USD	Acadia Healthcare 01/07/28, 5.50%	125.313	0,37	165.000	USD	Consolidated Communications 01/10/28, 6.50%	152.444	0,45
65.000	USD	Acadia Healthcare 15/04/29, 5.00%	64.248	0,19	165.000	USD	Cushman & Wakefield US Borrower 15/05/28, 6.75%	172.699	0,51
170.000	USD	Ahead DB Holdings 01/05/28, 6.63%	151.222	0,44	60.000	USD	CVR Energy 15/02/25, 5.25%	58.343	0,17
160.000	USD	Albertsons 15/02/28, 5.88%	160.294	0,47	30.000	USD	DigitalOcean Holdings 01/12/26, ZCP	23.865	0,07
50.000	USD	Allied Universal 01/06/28, 4.63%	47.567	0,14	205.000	USD	Directv Financing 15/08/27, 5.88%	202.053	0,59
125.000	USD	Allied Universal Finance 15/07/26, 6.63%	126.650	0,37	35.000	USD	DISH DBS 01/12/26, 5.25%	33.384	0,10
30.000	USD	American Airlines 15/07/25, 11.75%	35.055	0,10	15.000	USD	DISH DBS 01/12/28, 5.75%	14.222	0,04
180.000	USD	American Finance Trust 30/09/28, 4.50%	162.798	0,48	30.000	USD	Dropbox 01/03/26, ZCP	28.140	0,08
200.000	USD	APX Group 15/02/27, 6.75%	204.742	0,60	30.000	USD	Enphase Energy 01/03/28, ZCP	31.320	0,09
250.000	USD	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 15/05/36, variable	247.798	0,73	32.000	USD	Etsy 15/06/28, 0.25%	28.592	0,08
185.000	USD	Arconic 15/02/28, 6.13%	185.962	0,55	45.000	USD	EverArc Escrow 30/10/29, 5.00%	41.203	0,12
145.000	USD	ASP Unifrax Holdings 30/09/28, 5.25%	135.555	0,40	30.000	USD	Fertitta Entertainment 15/01/30, 6.75%	27.638	0,08
80.000	USD	AssuredPartners 15/01/29, 5.63%	73.786	0,22	45.000	USD	FirstCash 01/01/30, 5.63%	43.400	0,13
10.000	USD	Bausch Health 01/02/27, 6.13%	10.086	0,03	400.000	USD	FMC GMSR Issuer Trust 25/07/26, variable	376.134	1,10
80.000	USD	Bausch Health 01/06/28, 4.88%	76.708	0,23	20.000	USD	Ford Motor 15/03/26, ZCP	23.740	0,07
21.000	USD	Beauty Health 01/10/26, 1.25%	19.157	0,06	195.000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/05/28, 5.50%	177.546	0,52
20.000	USD	BellRing Brands 15/03/30, 7.00%	20.480	0,06	120.000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/28, 5.00%	115.347	0,34
358.817	USD	Blackbird Capital Aircraft 15/07/46, 2.44%	328.977	0,96					
250.000	USD	BRSP 19/08/38, variable	246.625	0,73					
20.000	USD	Burlington Stores 15/04/25, 2.25%	22.938	0,07					

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
85.000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/29, 6.75%	81.695	0,24	205.000	USD	Performance Food Group 15/10/27, 5.50%	204.480	0,60
135.000	USD	Graham Packaging 15/08/28, 7.13%	122.776	0,36	175.000	USD	Pike 01/09/28, 5.50%	165.240	0,49
130.000	USD	Gray Television 15/10/30, 4.75%	121.241	0,36	200.000	USD	Post Holdings 15/01/28, 5.63%	196.638	0,58
160.000	USD	Hawaiian Brand Intellectual Property 20/01/26, 5.75%	160.302	0,47	205.000	USD	Prime Security Services Borrower 15/01/28, 6.25%	201.110	0,59
10.000	USD	Health Catalyst 15/04/25, 2.50%	11.381	0,03	293.416	USD	PRPM 25/06/2026, 3.72%	276.959	0,80
65.000	USD	Herbalife International 01/06/29, 4.88%	57.095	0,17	200.000	USD	PRPM 25/09/26, variable	188.221	0,55
170.000	USD	Hess Midstream Operations 15/06/28, 5.13%	170.757	0,50	165.000	USD	SEG Holding 15/10/28, 5.63%	165.182	0,49
45.000	USD	Hunt 15/04/29, 5.25%	42.957	0,13	85.000	USD	Six Flags Entertainment 15/04/27, 5.50%	85.164	0,25
25.000	USD	iHeartCommunications 01/05/27, 8.38%	25.906	0,08	30.000	USD	Snap 01/03/28, 0.13%	29.955	0,09
165.000	USD	iHeartCommunications 15/08/27, 5.25%	163.436	0,48	30.000	USD	Spotify USA 15/03/26, ZCP	25.714	0,08
185.000	USD	Iron Mountain 15/03/28, 5.25%	182.601	0,54	65.000	USD	Suburban Propane Partners 01/06/31, 5.00%	61.025	0,18
25.000	USD	Iron Mountain 15/07/28, 5.00%	24.417	0,07	25.000	USD	Tenet Healthcare 01/02/27, 6.25%	25.693	0,08
30.000	USD	JetBlue Airways 01/04/26, 0.50%	28.063	0,08	95.000	USD	TMS International 15/04/29, 6.25%	90.431	0,27
145.000	USD	LABL 01/11/2028, 5.88%	136.209	0,40	135.000	USD	Tronox 15/03/29, 4.63%	126.388	0,37
200.000	USD	Legends Hospitality Holding 01/02/26, 5.00%	192.256	0,57	30.000	USD	Twitter 15/06/24, 0.25%	30.600	0,09
30.000	USD	Lumentum Holdings 15/06/28, 0.50%	29.490	0,09	110.000	USD	Uber Technologies 15/01/28, 6.25%	113.877	0,34
55.000	USD	MEDNAX 15/02/2030, 5.38%	53.261	0,16	180.000	USD	Univision Communications 01/06/27, 6.63%	188.760	0,56
145.000	USD	Minerals Technologies 01/07/28, 5.00%	138.293	0,41	10.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass 15/08/29, 3.88%	9.723	0,03
75.000	USD	Mozart Debt Merger Sub 01/10/29, 5.25%	70.194	0,21	15.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass 15/08/31, 4.13%	14.742	0,04
145.000	USD	MPH Acquisition Holdings 01/09/28, 5.50%	139.501	0,41	195.000	USD	VM Consolidated 15/04/29, 5.50%	183.414	0,54
25.000	USD	NCR 01/10/2028, 5.00%	23.981	0,07	189.000	USD	VMC Finance 16/06/36, variable	188.065	0,55
160.000	USD	NCR 01/09/2029, 6.13%	160.900	0,47	455.000	USD	VMC Finance Series 2021-FL4 16/06/36, variable	445.929	1,30
85.000	USD	Nexstar Media 15/07/27, 5.63%	86.275	0,25	205.000	USD	Wash Multifamily Acquisition 15/04/26, 5.75%	205.848	0,61
145.000	USD	NFP 15/08/2028, 4.88%	138.753	0,41	200.000	USD	Watco 15/06/27, 6.50%	197.386	0,58
12.000	USD	Nutanix 01/10/27, 0.25%	10.058	0,03	175.000	USD	Xerox Holdings 15/08/28, 5.50%	170.849	0,50
30.000	USD	Okta 15/06/26, 0.38%	29.400	0,09			Total Bonos	21.628.728	63,63
150.000	USD	Olympus Water US Holding 01/10/28, 4.25%	136.627	0,40			Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	21.628.728	63,63
10.000	USD	Olympus Water US Holding 01/10/29, 6.25%	8.869	0,03			Total Inversiones	27.830.196	81,88
155.000	USD	Ortho-Clinical Diagnostics 01/06/25, 7.38%	159.885	0,47			Otros activos netos	6.157.612	18,12
30.000	USD	Perficient 15/11/26, 0.13%	26.955	0,08			Valor liquidativo	33.987.808	100,00

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Sirios US Equity

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	
Renta variable					17.157	USD	PayPal Holdings	1.984.207	0,86	
Israel					88.244	USD	Pfizer	4.568.392	1,98	
41.605	USD	Cognyte Software	470.553	0,20	148.936	USD	Portillo's	3.657.868	1,58	
61.598	USD	ironSource	295.670	0,13	7.373	USD	PotlatchDeltic	388.778	0,17	
Suiza					4.872	USD	PTC	524.812	0,23	
148.109	USD	Alcon	11.749.487	5,08	61.253	USD	QUALCOMM	9.360.683	4,05	
Estados Unidos					278.197	USD	Regions Financial	6.192.665	2,68	
20.968	USD	Abbott Laboratories	2.481.772	1,07	13.132	USD	Roper Technologies	6.201.324	2,68	
2.061	USD	Adobe	939.033	0,41	48.881	USD	S&P Global	20.050.009	8,67	
24.438	USD	agilon health	619.503	0,27	63.850	USD	Sabre	729.806	0,32	
69.419	USD	Allison Transmission Holdings	2.725.390	1,18	95.066	USD	Schlumberger	3.927.176	1,70	
839	USD	Alphabet	2.333.553	1,01	7.628	USD	Sealed Air	510.771	0,22	
39.369	USD	Analog Devices	6.502.971	2,81	4.297	USD	Sherwin-Williams	1.072.617	0,46	
27.815	USD	Anterix	1.610.489	0,70	172.470	USD	Southwest Airlines	7.899.126	3,42	
38.909	USD	Baker Hughes	1.416.677	0,61	6.438	USD	Splunk	956.751	0,41	
82.679	USD	Boston Scientific	3.661.853	1,58	27.685	USD	T-Mobile US	3.553.370	1,54	
7.855	USD	Bunge	870.413	0,38	47.844	USD	Verra Mobility	778.900	0,34	
314.846	USD	Carnival	6.366.186	2,76	17.952	USD	Waste Connections	2.507.894	1,09	
7.437	USD	Comerica	672.528	0,29	208.929	USD	Wells Fargo	10.124.699	4,38	
22.744	USD	Constellation Brands	5.238.398	2,27	43.870	USD	Williams-Sonoma	6.361.150	2,75	
3.245	USD	Crown Holdings	405.917	0,18	Total Renta variable				192.183.156	83,17
3.342	USD	CyberArk Software	563.963	0,24	Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				192.183.156	83,17
19.973	USD	Danaher	5.858.680	2,54	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	
46.308	USD	DR Horton	3.450.409	1,49	Bonos					
55.084	USD	Dropbox	1.280.703	0,55	Estados Unidos				15.990.947	6,92
11.394	USD	Eaton	1.729.153	0,75	16.000.000	USD	United States Treasury Bill 07/07/22, ZCP	15.990.947	6,92	
14.097	USD	Eli Lilly	4.036.958	1,75	Total Bonos				15.990.947	6,92
38.900	USD	Halliburton	1.473.143	0,64	Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados				15.990.947	6,92
9.959	USD	Janus Henderson Group	348.764	0,15	Total Inversiones				208.174.103	90,09
111.373	USD	Johnson Controls International	7.302.728	3,16	Otros activos netos				22.889.097	9,91
85.103	USD	KeyCorp	1.904.605	0,82	Valor liquidativo				231.063.200	100,00
14.885	USD	Keysight Technologies	2.351.383	1,02						
14.994	USD	LPL Financial Holdings	2.739.104	1,19						
54.431	USD	Marvell Technology	3.903.247	1,69						
6.299	USD	MasTec	548.643	0,24						
9.883	USD	Medtronic	1.096.519	0,47						
15.819	USD	Microsoft	4.877.156	2,11						
6.966	USD	Old Dominion Freight Line	2.080.605	0,90						
38.707	USD	ON24	508.997	0,22						
53.334	USD	Option Care Health	1.523.219	0,66						
55.567	USD	PACCAR	4.893.786	2,12						

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Alemania			97.646	0,02
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/39, 4.25%	17.673	0,01
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/40, 4.75%	18.985	0,01
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/42, 3.25%	16.700	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/44, 2.50%	15.532	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/46, 2.50%	15.940	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/48, 1.25%	12.816	-
Estados Unidos			30.246	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/45, 2.50%	9.773	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/45, 3.00%	10.655	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/46, 2.50%	9.818	-
Total Bonos			127.892	0,02
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			127.892	0,02

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Canadá			49.998.250	5,95
50.000.000	USD	Canadian Treasury Bill 07/04/22, ZCP	49.998.250	5,95

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Estados Unidos			125.020.908	14,87
125.000.000	USD	United States Treasury Bill 21/04/22, ZCP	124.989.931	14,87
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/08/45, 2.88%	10.455	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/11/45, 3.00%	10.697	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/46, 2.50%	9.825	-
Total Bonos			175.019.158	20,82
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			175.019.158	20,82

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Participaciones en planes de inversión abiertos	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Luxemburgo			5.000.000	0,59
5.000.000	USD	JPMorgan Liquidity Funds-US Dollar Treasury Liquidity Fund	5.000.000	0,59
Total Participaciones en planes de inversión abiertos			5.000.000	0,59
Total Inversiones			180.147.050	21,43

Depósitos a plazo				
Finanzas			161.691.500	19,23
115.000.000	USD	Banque NA 01/04/22, 0.30%	115.000.000	13,68
11.691.500	USD	JPMorgan Chase Bank NA 01/04/22, 0.03%	11.691.500	1,39
35.000.000	USD	Mizuho Bank 01/04/22, 0.32%	35.000.000	4,16
Total Depósitos a plazo			161.691.500	19,23
Otros activos netos			498.813.309	59,34
Valor liquidativo			840.651.859	100,00

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en GBP	% Patrimonio neto
Renta variable				
Reino Unido			9.964.563	26,95
30.951	GBP	AB Dynamics	337.366	0,91
129.239	GBP	Bytes Technology Group	643.352	1,74
1.296.958	GBP	Comptoir Group	63.551	0,17
462.556	GBP	Everyman Media Group	592.072	1,60
58.197	GBP	Gresham House	541.232	1,46
497.242	GBP	Harworth Group	885.091	2,40
169.742	GBP	Inspecc Group	619.558	1,68
144.742	GBP	LBG Media	267.773	0,72
433.349	GBP	Premier Foods	494.018	1,34
29.884	GBP	Rathbones Group	591.703	1,60
553.087	GBP	Science in Sport	318.025	0,86
392.843	GBP	TT electronics	807.292	2,18
129.288	GBP	Tyman	411.136	1,11
72.823	GBP	Vitec Group	983.110	2,67
62.938	GBP	Vp	528.679	1,43
58.173	GBP	Watches of Switzerland Group	663.172	1,79
221.022	GBP	Wincanton	853.145	2,31
36.692	GBP	Young & Company's Brewery	245.103	0,66
8.423	GBP	Young & Company's Brewery Class A	119.185	0,32
Total Renta variable			9.964.563	26,95
Bonos				
Reino Unido			17.024.577	46,05
4.650.000	GBP	United Kingdom Gilt 22/07/22, 0.50%	4.649.027	12,58
3.100.000	GBP	United Kingdom Gilt 07/09/22, 1.75%	3.114.106	8,42
3.300.000	GBP	United Kingdom Gilt 22/07/23, 0.75%	3.278.550	8,87
2.000.000	GBP	United Kingdom Gilt 07/09/23, 2.25%	2.025.513	5,48
4.050.000	GBP	United Kingdom Gilt 31/01/24, 0.13%	3.957.381	10,70
Total Bonos			17.024.577	46,05
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			26.989.140	73,00

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en GBP	% Patrimonio neto
Bonos				
Reino Unido			6.872.446	18,59
1.300.000	GBP	United Kingdom Treasury Bill 05/09/22, ZCP	1.294.990	3,50
5.600.000	GBP	United Kingdom Treasury Bill 12/09/22, ZCP	5.577.456	15,09
Total Bonos			6.872.446	18,59
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			6.872.446	18,59
Total Inversiones			33.861.586	91,59
Otros activos netos			3.109.337	8,41
Valor liquidativo			36.970.923	100,00

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Renta variable					8.291	CAD	Pembina Pipeline	311.505	0,07
Australia					13.492	USD	Suncor Energy	439.704	0,09
26.539	AUD	Australia & New Zealand Banking Group	548.112	0,12	21.085	CAD	Tourmaline Oil	971.480	0,21
277.448	GBP	Glencore	1.822.348	0,39	33.228	CAD	Vermilion Energy	697.704	0,15
117.426	AUD	Whitehaven Coal	364.660	0,08	11.439	USD	Zymeworks	74.925	0,02
Austria					China				
2.850.183					1.291.240				
0,61					41.000	HKD	Akeso	87.304	0,02
18.631	EUR	Addiko Bank	245.265	0,05	1.613	CNH	Amoy Diagnostics	12.975	-
28.306	EUR	BAWAG Group	1.439.169	0,31	7.385	HKD	Angang Steel	3.403	-
31.846	EUR	Erste Group Bank	1.165.749	0,25	943	HKD	Anhui Conch Cement	4.851	-
Bélgica					131	HKD	Baidu	2.366	-
8.644	EUR	Galapagos	538.365	0,12	4.600	CNH	Baoshan Iron & Steel	4.886	-
3.698	EUR	KBC Ancora	164.046	0,04	34.651	HKD	China Gas Holdings	44.412	0,01
11.762	EUR	KBC Group	850.705	0,17	41.979	HKD	China Longyuan Power Group	95.605	0,02
Brasil					3.174	HKD	China National Building Material	3.947	-
750	USD	Banco Bradesco	3.480	-	3.350	HKD	China Oilfield Services	3.434	-
1.082	BRL	BR Properties	2.020	-	3.100	CNH	China Railway Group	2.941	-
37.214	USD	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	365.814	0,08	1.531	CNH	Contemporary Amperex Technology	123.419	0,03
107.669	BRL	Cosan	534.833	0,11	178.000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group	205.647	0,05
140.728	BRL	Hapvida Participacoes e Investimentos	349.969	0,08	28.853	HKD	Everest Medicines	95.584	0,02
2.334	BRL	Hypera	18.977	-	10.645	HKD	Ganfeng Lithium	152.202	0,04
14.760	USD	Petróleo Brasileiro	218.448	0,05	80	CNH	Ganfeng Lithium	1.582	-
243	USD	Vale	4.858	-	200	CNH	Guangzhou Tinci Materials Technology	2.958	-
Burkina Faso					188.443	HKD	Hope Education Group	17.802	-
8.005	CAD	Endeavour Mining	198.564	0,04	4.300	CNH	Industrial & Commercial Bank of China	3.228	-
Camerún					4.400	CNH	Metallurgical of China	2.596	-
6.902	USD	Golar LNG	171.032	0,04	4.000	CNH	PetroChina	3.474	-
Canadá					390	HKD	Ping An Insurance Group of China	2.771	-
226.192	CAD	ARC Resources	3.028.801	0,66	15.000	HKD	Remegen	89.043	0,02
44.226	USD	Barrick Gold	1.084.864	0,23	1.500	CNH	Sany Heavy Industry	4.135	-
36.168	CAD	Baytex Energy	157.674	0,03	73.600	HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer	78.831	0,02
3.631	USD	Canadian Natural Resources	225.049	0,05	1.400	CNH	Sinoma Science & Technology	5.349	-
70.799	USD	Cenovus Energy	1.180.927	0,25	9.234	CNH	Venustech Group	30.354	0,01
3.200	USD	Clementia Pharmaceuticals	-	-	9.899	HKD	WuXi AppTec	157.332	0,04
54.051	CAD	Enerplus	684.852	0,15	300	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment	2.759	-
105.567	CAD	Headwater Exploration	559.860	0,12	328	HKD	XPeng	4.711	-
17.678	CAD	Intact Financial	2.612.071	0,56	648	USD	Xpeng-ADR	17.878	-
3.179	USD	Nuvei	239.665	0,05					
17.863	CAD	Parex Resources	366.505	0,08					

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
100	CNH	Yunnan Energy New Material	3.462	-
1.306	CNH	Zhejiang HangKe Technology	11.730	-
2.470	HKD	Zijin Mining Group	3.803	-
4.274	CNH	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology	4.466	-
Dinamarca			1.255.155	0,27
8.752	USD	Ascendis Pharma	1.027.135	0,22
622	DKK	Genmab	228.020	0,05
Egipto			165.975	0,04
138.174	GBP	Centamin	165.975	0,04
Francia			4.997.696	1,08
71.455	EUR	ALD	951.727	0,21
63.862	EUR	AXA	1.876.747	0,39
2.859	EUR	Cie de Saint-Gobain	171.643	0,04
1.365	EUR	Gaztransport Et Technigaz	153.268	0,03
5.979	EUR	Publicis Groupe	365.504	0,08
5.533	EUR	Rothschild	219.434	0,05
14.407	EUR	TotalEnergies	733.614	0,16
9.532	EUR	Veolia Environnement	306.748	0,07
2.129	EUR	Vinci	219.011	0,05
Alemania			3.836.166	0,83
1.377	USD	BioNTech	234.861	0,05
49.581	EUR	Deutsche Bank	631.312	0,14
10.516	EUR	Siemens	1.461.843	0,31
23.179	EUR	Talanx	1.026.184	0,22
52.147	EUR	TUI	165.275	0,04
613	EUR	Volkswagen	106.467	0,02
1.228	EUR	Wacker Chemie	210.224	0,05
Ghana			71.375	0,02
9.927	USD	Kosmos Energy	71.375	0,02
Grecia			331.743	0,07
39.458	EUR	Public Power Corp.	331.743	0,07
Hong Kong			639.260	0,14
60.734	HKD	AIA Group	639.260	0,14
India			2.748.783	0,59
41.122	INR	Bharti Airtel	409.700	0,09
41.711	INR	Kotak Mahindra Bank	964.954	0,21
14.307	INR	Mahindra & Mahindra	152.284	0,03
171.213	INR	NTPC	305.031	0,07
185.434	INR	Power Grid of India	530.546	0,11
11.109	INR	Reliance Industries	386.268	0,08
Indonesia			618.546	0,13
26.200	IDR	Aneka Tambang	4.451	-
199.800	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero	64.826	0,01
11.680.200	IDR	Panin Financial	139.878	0,03
1.262.100	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero	402.466	0,09
1.900	IDR	United Tractors	3.380	-
7.600	IDR	Vale Indonesia	3.545	-
Irlanda			3.063.468	0,66
16.412	USD	AerCap Holdings	825.195	0,18
607.438	EUR	AIB Group	1.345.973	0,29
2.445	USD	ICON	594.673	0,13
69.430	EUR	Irish Continental Group	297.627	0,06
Israel			323.799	0,07
8.253	ILS	Mizrahi Tefahot Bank	323.799	0,07
Italia			1.620.470	0,35
1.924	EUR	DiaSorin	302.024	0,07
3.876	EUR	Enel	26.019	0,01
1.200	USD	Stevanato Group	24.144	0,01
116.334	EUR	UniCredit	1.268.283	0,26
Japón			3.763.659	0,81
33.151	JPY	Astellas Pharma	520.384	0,11
8.600	JPY	Chugai Pharmaceutical	289.422	0,06
15.792	JPY	Daiichi Sankyo	347.647	0,07
934	JPY	Eisai	43.501	0,01
53	JPY	ENEOS Holdings	199	-
26.000	JPY	Fukuoka Financial Group	507.015	0,11
5.525	JPY	Japan Steel Works	173.365	0,04
177.614	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group	1.109.249	0,25
216	JPY	Nippon Shinyaku	14.780	-
2.389	JPY	Ono Pharmaceutical	60.167	0,01
2.594	JPY	Panasonic	25.324	0,01
262	JPY	Rohm	20.639	-
98	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group	3.145	-
1.200	JPY	T&D Holdings	16.471	-
10.800	JPY	Tokio Marine Holdings	632.351	0,14
Luxemburgo			634.271	0,14
17.769	EUR	ArcelorMittal	575.949	0,13
15.636	USD	Arrival	58.322	0,01
Malasia			4.860	-
2.940	MYR	Malaysia Airports Holdings	4.860	-

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto				
Países Bajos					3.845.115	0,83							
2.251	USD	Argenx	709.763	0,15	52	CHF	Lonza Group	37.827	0,01				
152.323	GBP	DP Eurasia	114.056	0,02	3.574	CHF	Molecular Partners	72.018	0,02				
2.349	EUR	Ebusco Holding	50.153	0,01	4.599	CHF	Novartis	404.382	0,09				
74.015	EUR	ING Groep	778.753	0,18	579	CHF	Roche Holding	229.614	0,05				
8.785	EUR	Koninklijke Philips	269.491	0,06	273	CHF	Tecan Group	108.721	0,02				
22.166	USD	Merus	586.069	0,13	46.298	CHF	UBS Group	909.125	0,19				
14.170	EUR	NN Group	718.881	0,15	Tailandia					2.878	-		
22.310	GBP	Shell	617.949	0,13	8.700	THB	Banpu	2.878	-				
Noruega					814.202	0,18	Reino Unido					7.567.278	1,63
26.160	NOK	Aker Carbon Capture	68.016	0,01	6.191	GBP	Abcam	112.639	0,02				
19.893	USD	Equinor	746.186	0,17	32.507	EUR	Allfunds Group	375.431	0,08				
Filipinas					5.946	-	4.115	GBP	AstraZeneca	547.702	0,12		
12.709	PHP	Bloomerry Resorts	1.680	-	90.904	GBP	Babcock International Group	387.505	0,08				
2.025	PHP	Security Bank	4.266	-	79.918	GBP	Beazley	441.774	0,10				
Puerto Rico					773.179	0,17	1.468	GBP	British American Tobacco	61.604	0,01		
9.459	USD	Popular	773.179	0,17	2.292	GBP	Genus	84.967	0,02				
Singapur					610.580	0,13	20.815	GBP	Harbour Energy	132.999	0,03		
5.796	EUR	STMicroelectronics	253.844	0,05	26.401	GBP	Imperial Brands	558.548	0,12				
15.100	SGD	United Overseas Bank	356.736	0,08	15.684	GBP	Intermediate Capital Group	367.872	0,08				
Sudáfrica					1.878.970	0,40	925.551	GBP	Lloyds Banking Group	572.118	0,12		
11.071	GBP	Anglo American	577.737	0,12	19.657	GBP	National Grid	302.742	0,07				
27.735	USD	Gold Fields	428.783	0,09	6.535	GBP	Persimmon	184.657	0,04				
6.375	ZAR	Rand Merchant Investment Holdings	22.769	-	58.439	GBP	Prudential	870.555	0,19				
8.965	ZAR	Sibanye Stillwater	36.688	0,01	25.180	GBP	Rotork	107.966	0,02				
62.805	GBP	Thungela Resources	812.993	0,18	252.261	GBP	Serco Group	477.522	0,10				
Corea del Sur					454.328	0,10	28.189	GBP	Smith & Nephew	451.772	0,10		
9.982	USD	Coupang	176.482	0,04	134.776	GBP	Standard Chartered	903.302	0,20				
142	KRW	KB Financial Group	7.182	-	66.825	NOK	Subsea 7	625.603	0,13				
178	KRW	Korea Electric Power	3.326	-	Estados Unidos					95.341.624	20,56		
1.291	USD	POSCO Holdings	76.518	0,02	2.070	USD	Accenture	698.066	0,15				
55	KRW	Samsung Electronics	3.158	-	43.604	USD	Aclaris Therapeutics	751.733	0,16				
1.035	KRW	SK Innovation	183.593	0,04	9.129	USD	AdaptHealth	146.338	0,03				
51	KRW	S-Oil	4.069	-	3.550	USD	Advanced Micro Devices	388.157	0,08				
España					3.112.136	0,67	3.280	USD	AECOM	251.937	0,05		
117.665	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	678.170	0,15	10.520	USD	agilon health	266.682	0,06				
886.479	EUR	Banco de Sabadell	731.186	0,16	5.572	USD	Airbnb	957.047	0,21				
253.597	EUR	Banco Santander	869.678	0,18	946	USD	Alcoa	85.168	0,02				
45.697	EUR	Grifols	833.102	0,18	629	USD	Align Technology	274.244	0,06				
Suecia					538.978	0,12	20.232	USD	Aligos Therapeutics	43.499	0,01		
4.736	SEK	Lundin Energy	201.128	0,04	14.748	USD	Alkermes	388.020	0,08				
15.804	SEK	Sandvik	337.850	0,08	2.185	USD	Alnylam Pharmaceuticals	356.789	0,08				
Suiza					2.481.469	0,53	383	USD	Alphabet	1.065.257	0,23		
6.817	CHF	ABB	222.573	0,05	85	USD	Amazon.com	277.096	0,06				
6.234	CHF	Alcon	497.209	0,10	468	USD	Amedisys	80.632	0,02				

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
12.334	USD	Amerant Bancorporation	389.631	0,08	34.886	USD	Coterra Energy	940.875	0,20
11.802	USD	American Electric Power	1.177.486	0,25	2.501	USD	Covetrus	41.992	0,01
6.098	USD	American Express	1.140.326	0,25	9.932	USD	CSX	371.953	0,08
1.738	USD	American Water Works	287.691	0,06	1.827	USD	Danaher	535.914	0,12
21.409	USD	Ameris Bancorporation	939.427	0,20	766	USD	Deere	318.242	0,07
84.998	USD	Amicus Therapeutics	804.931	0,17	1.935	USD	Denbury	152.033	0,03
40.162	USD	Antero Resources	1.226.146	0,26	16.103	USD	DHT Holdings	93.397	0,02
392	USD	Anthem	192.558	0,04	4.844	USD	East West Bancorporation	382.773	0,08
7.978	USD	Apellis Pharmaceuticals	405.362	0,09	1.282	USD	Eastern Bankshares	27.614	0,01
3.890	USD	Applied Industrial Technologies	399.347	0,09	1.710	USD	Edison International	119.871	0,03
27.741	USD	Arch Capital Group	1.343.219	0,29	644	USD	Edwards Lifesciences	75.812	0,02
13.062	USD	Archaea Energy	286.450	0,06	2.960	USD	Elanco Animal Health	77.226	0,02
6.077	USD	Ares Management	493.635	0,11	6.433	USD	Eli Lilly	1.842.217	0,41
27.970	USD	Aris Water Solution	509.054	0,11	1.904	USD	Encompass Health	135.393	0,03
5.443	USD	Arista Networks	756.468	0,16	46.214	USD	EnLink Midstream LLC	445.965	0,10
1.105	USD	AvalonBay Communities	274.449	0,06	2.764	USD	Enstar Group	721.819	0,16
22.724	USD	Baker Hughes	827.381	0,18	3.446	USD	Entergy	402.321	0,09
850	USD	Baxter International	65.909	0,01	25.713	USD	Entrada Therapeutics	241.445	0,05
363	USD	Becton Dickinson	96.558	0,02	9.252	USD	EOG Resources	1.103.116	0,24
75	USD	Bio-Techne	32.478	0,01	239	USD	Equinix	177.247	0,04
10.055	USD	Blueprint Medicines	642.313	0,14	28.581	USD	Equitable Holdings	883.439	0,19
5.167	USD	Boston Scientific	228.846	0,05	4.010	USD	Etsy	498.363	0,11
46.412	USD	Brigham Minerals	1.185.827	0,26	8.558	USD	Exact Sciences	598.375	0,13
3.449	USD	Builders FirstSource	222.598	0,05	16.992	USD	Exelon	809.329	0,17
1.215	USD	Bunge	134.634	0,03	5.465	USD	Exxon Mobil	451.354	0,10
3.511	USD	BWX Technologies	189.102	0,04	3.629	USD	FB Financial	161.200	0,03
5.511	USD	Cabot	377.008	0,08	13.692	USD	Fidelity National Financial	668.717	0,14
2.668	USD	Cactus	151.382	0,03	6.739	USD	Fifth Third Bancorporation	290.047	0,06
1.675	USD	Cano Health	10.636	-	14.082	USD	First Busey	356.838	0,08
26.044	USD	CareMax	194.549	0,04	9.857	USD	First Republic Bank	1.597.820	0,34
11.254	USD	Cargurus	477.845	0,10	12.421	USD	FirstEnergy	569.627	0,12
1.950	USD	CBRE Group	178.464	0,04	4.648	USD	FleetCor Technologies	1.157.631	0,25
7.486	USD	Celldex Therapeutics	254.973	0,05	9.223	USD	Flowserve	331.106	0,07
6.166	USD	Centene	519.116	0,11	400	USD	Fluence Energy	5.244	-
11.699	USD	CenterPoint Energy	358.457	0,08	31.851	USD	Fluor	913.805	0,20
12.420	USD	Change Healthcare	270.756	0,06	1.164	USD	Fluor-Preference perpetual	1.702.858	0,37
23.731	USD	Charles Schwab	2.000.760	0,44	14.911	USD	Ford Motor	252.145	0,05
5.440	USD	Cheniere Energy	754.256	0,16	4.616	USD	Freeport-McMoRan	229.600	0,05
21.033	USD	Chesapeake Energy	1.829.870	0,40	595	USD	Generac Holdings	176.870	0,04
1.425	USD	Chubb	304.808	0,07	3.747	USD	Gilead Sciences	222.759	0,05
5.506	USD	Clean Energy Fuels	43.718	0,01	3.367	USD	Glaukos	194.680	0,04
1.843	USD	Clean Harbors	205.753	0,04	4.337	USD	Global Payments	593.475	0,13
6.476	USD	ConocoPhillips	647.600	0,14	5.542	USD	GoDaddy	463.865	0,10
1.356	USD	CONSOL Energy	51.026	0,01	2.160	USD	Goldman Sachs Group	713.016	0,15
3.807	USD	Consolidated Edison	360.447	0,08					
2.841	USD	Constellation Energy	159.806	0,03					

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
1.018	USD	Gulfport Energy	91.437	0,02	259	USD	Molina Healthcare	86.400	0,02
3.773	USD	Haemonetics	238.529	0,05	8.559	USD	Morgan Stanley	748.057	0,16
1.839	USD	Halliburton	69.643	0,02	14.023	USD	MVB Financial	581.955	0,13
52.420	USD	Hamilton Lane Alliance Holdings I	518.958	0,11	14.945	USD	Myovant Sciences	199.067	0,04
2.106	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	99.888	0,02	4.300	USD	NanoString Technologies	149.425	0,03
182	USD	HCA Healthcare	45.613	0,01	16.532	USD	Navigator Holdings	201.856	0,04
619	USD	Health Catalyst	16.174	-	4.467	USD	NeoGenomics	54.274	0,01
1.941	USD	Hilton Worldwide Holdings	294.527	0,06	9.209	USD	New Jersey Resources	422.325	0,09
963	USD	Hologic	73.978	0,02	19.626	USD	NextDecade	129.924	0,03
2.900	USD	Home BancShares	65.540	0,01	5.263	USD	NiSource	167.363	0,04
489	USD	Humana	212.798	0,05	1.325	USD	Noble	46.441	0,01
964	USD	IDEXX Laboratories	527.366	0,11	22.518	USD	NOV	441.578	0,10
98	USD	Illumina	34.241	0,01	6.652	USD	NOW	73.372	0,02
100.970	USD	ImmunoGen	480.617	0,10	20.121	USD	Nurix Therapeutics	281.895	0,06
95	USD	Inari Medical	8.611	-	1.055	USD	Oasis Petroleum	154.347	0,03
1.484	USD	Insulet	395.323	0,09	35.022	USD	Olema Pharmaceuticals	149.194	0,03
101	USD	Intel	5.006	-	634	USD	ONEOK	44.779	0,01
4.159	USD	Intra-Cellular Therapies	254.489	0,05	7.628	USD	Oscar Health	76.051	0,02
16.086	USD	Ironwood Pharmaceuticals	202.362	0,04	25.111	USD	Ovintiv	1.357.752	0,29
3.684	USD	Jamf Holding	128.240	0,03	4.962	USD	Owens & Minor	218.427	0,05
11.424	USD	Johnson Controls International	749.072	0,16	1.314	USD	Palo Alto Networks	817.978	0,18
2.238	USD	Karuna Therapeutics	283.756	0,06	7.176	USD	Patterson-UTI Energy	111.084	0,02
13.915	USD	Kinder Morgan	263.133	0,06	14.161	USD	PDC Energy	1.029.221	0,22
9.495	USD	Kodiak Sciences	73.301	0,02	2.713	USD	Peabody Energy	66.550	0,01
13.194	USD	Kymera Therapeutics	558.370	0,12	54.987	USD	Perella Weinberg Partners	519.627	0,11
581	USD	Laboratory of America Holdings	153.186	0,03	9.683	USD	Pfizer	501.289	0,11
14.041	USD	Livent	366.049	0,08	5.239	USD	Pioneer Natural Resources	1.309.907	0,28
101	USD	LPL Financial Holdings	18.451	-	7.652	USD	Portland General Electric	422.008	0,09
332	USD	M&T Bank	56.274	0,01	4.649	USD	Progressive	529.940	0,11
5.516	USD	Madrigal Pharmaceuticals	541.230	0,12	3.058	USD	Prologis	493.806	0,11
34.997	USD	Marathon Oil	878.775	0,19	976	USD	Quidel	109.761	0,02
5.511	USD	Marvell Technology	395.194	0,09	880	USD	R1 RCM	23.549	0,01
3.975	USD	Mastercard	1.420.586	0,31	8.897	USD	Rattler Midstream	124.291	0,03
1.400	USD	Maxeon Solar Technologies	20.272	-	3.922	USD	Raymond James Financial	431.067	0,09
23.386	USD	Medical Properties Trust	494.380	0,11	420	USD	Regeneron Pharmaceuticals	293.336	0,06
58.810	USD	MGIC Investment	796.876	0,17	8.096	USD	Rice Acquisition II	80.960	0,02
2.017	USD	Middleby	330.667	0,07	14.906	USD	Rice Acquisition II-XNYS	146.973	0,03
4.628	USD	Mirati Therapeutics	380.514	0,08	2.925	USD	S&P Global	1.199.777	0,26
1.121	USD	Moderna	193.103	0,04	2.500	USD	Sage Therapeutics	82.750	0,02

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
139	USD	Salesforce.com	29.512	0,01	4.313	USD	Westinghouse Air Brake Technologies	414.781	0,09
19.616	USD	Schlumberger	810.337	0,17	6.959	USD	Weyerhaeuser	263.746	0,06
6.140	EUR	Schneider Electric	1.033.528	0,22	19.486	USD	Whiting Petroleum	1.588.304	0,34
4.380	USD	Seagen	630.939	0,14	28.643	USD	WisdomTree Investments	168.134	0,04
6.386	USD	Sempra Energy	1.073.614	0,23	661	USD	Wolfspeed	75.261	0,02
9.575	USD	Skyline Champion	525.476	0,11	3.575	USD	Zions Bancorporation	234.377	0,05
104	USD	SoFi Technologies	983	-	1.319	USD	Zoetis	248.750	0,05
931	USD	SolarEdge Technologies	300.126	0,06			Vietnam	284.711	0,06
15.152	USD	Solaris Oilfield Infrastructure	171.066	0,04	131.240	VND	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	284.711	0,06
3.505	USD	South Jersey Industries	121.098	0,03			Total Renta variable	164.719.860	35,51
28.355	USD	Spring Valley Acquisition	296.877	0,06			Bonos		
7.478	USD	Square	1.014.017	0,22			Argentina	20.830	-
7.799	EUR	Stellantis	127.689	0,03	47.145	USD	Cia Latinoamericana de Infraestructura & Servicios 25/07/27, 5.25%	20.830	-
1.906	USD	StepStone Group	63.012	0,01			China	2.063.003	0,44
1.494	USD	Stryker	399.421	0,09	700.000	USD	Agricultural Bank of China 30/07/22, variable	700.420	0,15
1.144	USD	Synaptics	228.228	0,05	200.000	USD	Bank of China 17/04/22, variable	200.036	0,04
22.600	USD	Synovus Financial	1.107.400	0,24	700.000	USD	Bank of China 22/11/22, variable	700.235	0,15
8.981	USD	Talos Energy	141.810	0,03	200.000	USD	ICBCIL Finance 05/04/2022, 3.38%	200.004	0,04
3.789	USD	Targa Resources	285.956	0,06	200.000	GBP	Industrial & Commercial Bank of China 31/07/22, 1.50%	262.308	0,06
169	USD	Teleflex	59.966	0,01			Croacia	197.261	0,04
11.583	USD	Tenaris	348.301	0,08	190.000	EUR	Croatia Government International Bond 19/06/29, 1.13%	197.261	0,04
175	USD	Thermo Fisher Scientific	103.364	0,02			Francia	301.405	0,06
9.116	USD	Tradeweb Markets	801.023	0,17	300.000	USD	Dexia Credit Local 20/09/22, 2.38%	301.405	0,06
512	USD	Triumph Bancorporation	48.138	0,01			Alemania	4.804.936	1,04
2.944	USD	Turning Point Therapeutics	79.046	0,02	1.600.000	EUR	Deutsche Bank perpetual, variable	1.809.736	0,40
753	USD	Ultra Beauty	299.860	0,06	135.000	EUR	Renk 15/07/25, 5.75%	150.568	0,03
16.971	USD	United Community Banks	590.591	0,13	500.000	EUR	Volkswagen International Finance perpetual, variable	551.883	0,12
1.573	USD	UnitedHealth Group	802.183	0,17	900.000	EUR	Volkswagen International Finance perpetual, variable*	993.176	0,21
3.182	USD	Valero Energy	323.100	0,07	200.000	EUR	Vonovia Finance 28/01/41, 1.00%	166.098	0,04
5.716	USD	Vaxcyte	138.041	0,03					
19.612	USD	Ventyx Biosciences	266.135	0,06					
3.710	USD	Veracyte	102.285	0,02					
1.390	USD	Verisk Analytics	298.336	0,06					
1.609	USD	Vertex Pharmaceuticals	419.901	0,09					
8.574	USD	Verve Therapeutics	195.659	0,04					
1.456	USD	Viper Energy Partners	43.054	0,01					
2.290	USD	Waste Management	362.965	0,08					
1.156	USD	Waters	358.811	0,08					
15.074	USD	Western Alliance Bancorporation	1.248.429	0,27					

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
100.000	EUR	Wintershall Dea Finance 2 perpetual, variable	97.415	0,02
1.100.000	EUR	Wintershall Dea Finance 2 Series NC8 perpetual, variable	1.036.060	0,22
Hungría			385.833	0,08
425.000	USD	Hungary Government International Bond 22/09/31, 2.13%	385.833	0,08
Japón			330.763	0,07
40.000.000	JPY	Development Bank of Japan 20/09/22, 1.70%	330.763	0,07
Luxemburgo			401.989	0,09
380.000	EUR	Altice Financing 15/01/25, 2.25%	401.989	0,09
México			708.835	0,15
600.000	EUR	America Movil 02/03/24, ZCP	708.835	0,15
Países Bajos			3.517.508	0,76
1.325.000	EUR	Aegon perpetual, variable	1.299.679	0,28
2.000.000	EUR	Cooperatieve Rabobank perpetual, variable	2.217.829	0,48
Perú			1.353.124	0,29
1.700.000	PEN	Peru Government Bond 12/08/31, 6.95%	474.449	0,10
3.350.000	PEN	Peru Government Bond 12/08/32, 6.15%	878.675	0,19
Arabia Saudí			2.024.501	0,44
385.000	USD	EIG Pearl Holdings Sarl 31/08/36, 3.55%	368.250	0,08
1.765.000	USD	EIG Pearl Holdings Sarl 30/11/46, 4.39%	1.656.251	0,36
Sudáfrica			8.127.849	1,76
55.580.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/03/32, 8.25%	3.397.750	0,73
55.520.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 28/02/35, 8.88%	3.415.550	0,75
9.545.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/03/36, 6.25%	460.054	0,10
14.810.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/44, 8.75%	854.495	0,18
Corea del Sur			2.256.338	0,49
635.000	USD	Export-Import Bank of Korea 05/07/22, variable	635.981	0,14
200.000	USD	Export-Import Bank of Korea 22/03/23, variable	201.026	0,04

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
710.000	USD	Export-Import Bank of Korea 27/04/23, variable	717.295	0,16
500.000	USD	Korea Development Bank 30/10/22, variable	501.813	0,11
200.000	USD	Korea Development Bank 18/02/23, variable	200.223	0,04
España			1.149.423	0,25
325.000	EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 01/02/28, 1.88%	322.029	0,07
600.000	EUR	Cellnex Telecom 20/11/31, 0.75%	575.454	0,13
240.000	EUR	Cirsa Finance International Sarl 15/03/27, 4.50%	251.940	0,05
Supranacional			3.841.407	0,83
127.500.000	ZAR	Asian Development Bank 30/04/40, ZCP	1.605.955	0,35
16.000.000	TRY	European Bank for Reconstruction & Development 15/10/26, ZCP	318.190	0,07
40.000.000	MXN	European Bank for Reconstruction & Development 19/01/32, ZCP	809.152	0,17
200.000	USD	European Investment Bank 19/01/23, variable	200.084	0,04
575.000	EUR	European Union 06/07/51, 0.70%	548.354	0,12
11.750.000	MXN	International Bank for Reconstruction & Development 25/05/33, ZCP	240.766	0,05
7.200.000	TRY	International Finance 09/05/27, ZCP	118.906	0,03
Reino Unido			1.353.707	0,29
290.000	GBP	B&M European Value Retail 15/11/28, 4.00%	358.227	0,08
375.000	GBP	CPUK Finance 28/08/2027, 4.50%	475.363	0,10
460.000	GBP	Heathrow Funding 09/08/2049, 2.75%	520.117	0,11
Estados Unidos			1.672.969	0,36
1.670.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/22, 1.75%	1.672.969	0,36
Total Bonos			34.511.681	7,44
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			199.231.541	42,95

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Renta variable					100.000	CAD	Province of British Columbia 12/04/22, ZCP	79.978	0,02
Estados Unidos					180.000	CAD	Province of British Columbia 26/04/22, ZCP	143.960	0,03
34.299	USD	Archaea Energy	752.177	0,16	420.000	CAD	Province of British Columbia Canada Interest Strip 23/08/22, ZCP	334.779	0,07
Total Renta variable					600.000	CAD	Province of Manitoba Canada Treasury Bill 20/04/22, ZCP	479.802	0,10
Bonos					200.000	CAD	Province of Manitoba Canada Treasury Bill 18/05/22, ZCP	159.853	0,03
Canadá					500.000	USD	CDP Financial 15/06/22, ZCP	499.135	0,11
200.000	CAD	Alberta Treasury Bill 12/04/22, ZCP	159.969	0,03	400.000	CAD	City of Edmonton Canada 21/06/22, ZCP	319.394	0,07
100.000	CAD	Alberta Treasury Bill 01/11/22, ZCP	79.637	0,02	250.000	CAD	City of Montreal Canada 11/05/22, 0.25%	199.956	0,04
500.000	USD	CDP Financial 15/06/22, ZCP	499.135	0,11	300.000	CAD	City of Montreal Canada 19/05/22, ZCP	239.773	0,05
400.000	CAD	City of Edmonton Canada 21/06/22, ZCP	319.394	0,07	300.000	CAD	City of Montreal Coupon Strip 01/12/22, ZCP	237.163	0,05
250.000	CAD	City of Montreal Canada 11/05/22, 0.25%	199.956	0,04	400.000	CAD	City of Ottawa Ontario 13/04/22, ZCP	319.905	0,07
300.000	CAD	City of Montreal Canada 19/05/22, ZCP	239.773	0,05	250.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 13/04/22, ZCP	199.955	0,04
300.000	CAD	City of Montreal Coupon Strip 01/12/22, ZCP	237.163	0,05	85.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 27/04/22, ZCP	67.965	0,01
400.000	CAD	City of Ottawa Ontario 13/04/22, ZCP	319.905	0,07	500.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 04/05/22, ZCP	399.768	0,09
250.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 13/04/22, ZCP	199.955	0,04	400.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 14/04/22, ZCP	319.903	0,07
85.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 27/04/22, ZCP	67.965	0,01	700.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 05/05/22, ZCP	559.651	0,13
500.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 04/05/22, ZCP	399.768	0,09	300.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 19/05/22, ZCP	239.773	0,05
400.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 14/04/22, ZCP	319.903	0,07	195.000	CAD	Nova Scotia Treasury Bill 05/04/22, ZCP	155.973	0,03
700.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 05/05/22, ZCP	559.651	0,13	500.000	CAD	Ontario Teachers Finance Trust 03/05/22, ZCP	399.783	0,09
300.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 19/05/22, ZCP	239.773	0,05	320.000	CAD	Ontario Treasury Bill 06/04/22, ZCP	255.952	0,06
195.000	CAD	Nova Scotia Treasury Bill 05/04/22, ZCP	155.973	0,03	200.000	CAD	Ontario Treasury Bill 07/09/22, ZCP	159.475	0,03
500.000	CAD	Ontario Teachers Finance Trust 03/05/22, ZCP	399.783	0,09	300.000	CAD	Ontario Treasury Bill 14/09/22, ZCP	239.222	0,05
320.000	CAD	Ontario Treasury Bill 06/04/22, ZCP	255.952	0,06	200.000	CAD	Ontario Treasury Bill 07/12/22, ZCP	159.025	0,03
200.000	CAD	Ontario Treasury Bill 07/09/22, ZCP	159.475	0,03	750.000	CAD	Province of Alberta 01/04/22, ZCP	599.929	0,14
300.000	CAD	Ontario Treasury Bill 14/09/22, ZCP	239.222	0,05	600.000	CAD	Province of Alberta 23/09/22, ZCP	478.180	0,10
200.000	CAD	Ontario Treasury Bill 07/12/22, ZCP	159.025	0,03	Alemania				
750.000	CAD	Province of Alberta 01/04/22, ZCP	599.929	0,14	350.000	USD	Erste Abwicklungsanstalt 02/06/22, ZCP	349.572	0,08
600.000	CAD	Province of Alberta 23/09/22, ZCP	478.180	0,10	Japón				
					231.850.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 04/04/22, ZCP	1.904.486	0,41
					19.350.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 11/04/22, ZCP	158.950	0,03
					160.550.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill Series 1050 11/04/22, ZCP	1.318.829	0,28
					76.750.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 18/04/22, ZCP	630.471	0,14
					20.850.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 25/04/22, ZCP	171.278	0,04
					220.700.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill Series 1053 25/04/22, ZCP	1.812.989	0,39
					88.750.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 09/05/22, ZCP	729.083	0,16
					69.200.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 16/05/22, ZCP	568.492	0,12
					95.700.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 23/05/22, ZCP	786.203	0,17
					144.600.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 25/05/22, ZCP	1.188.024	0,26
					187.600.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 30/05/22, ZCP	1.541.195	0,33

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto	
167.850.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 06/06/22, ZCP	1.378.984	0,30	1.555.000	USD	United States Treasury Bill 03/05/22, ZCP	1.554.758	0,34	
122.600.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 13/06/22, ZCP	1.007.253	0,22	3.980.000	USD	United States Treasury Bill 10/05/22, ZCP	3.978.815	0,86	
306.950.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 20/06/22, ZCP	2.521.841	0,54	24.575.000	USD	United States Treasury Bill 12/05/22, ZCP	24.566.374	5,29	
183.900.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 27/06/22, ZCP	1.510.876	0,33	1.920.000	USD	United States Treasury Bill 17/05/22, ZCP	1.919.406	0,41	
228.600.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 04/07/22, ZCP	1.878.167	0,40	4.605.000	USD	United States Treasury Bill 19/05/22, ZCP	4.603.212	0,99	
Corea del Sur			748.020	0,16	7.532.000	USD	United States Treasury Bill 24/05/22, ZCP	7.528.815	1,62	
250.000	USD	Export-Import Bank of Korea 21/06/22, ZCP	249.494	0,05	1.000.000	USD	United States Treasury Bill 26/05/22, ZCP	999.867	0,22	
500.000	USD	Korea Development Bank 12/07/22, ZCP	498.526	0,11	2.314.000	USD	United States Treasury Bill 31/05/22, ZCP	2.312.594	0,50	
Estados Unidos			115.776.691	24,94	2.020.000	USD	United States Treasury Bill 02/06/22, ZCP	2.019.654	0,44	
240.000	USD	Adams Homes 15/02/25, 7.50%	240.229	0,05	2.320.000	USD	United States Treasury Bill 09/06/22, ZCP	2.319.502	0,50	
1.760.000	USD	Community Health Systems 15/02/31, 4.75%	1.665.646	0,37	1.965.000	USD	United States Treasury Bill 16/06/22, ZCP	1.964.619	0,42	
1.110.000	USD	Federal Home Loan Bank Discount Notes 13/04/22, ZCP	1.109.925	0,24	14.725.000	USD	United States Treasury Bill 23/06/22, ZCP	14.708.262	3,17	
531.000	USD	Federal Home Loan Bank Discount Notes 18/04/22, ZCP	530.940	0,11	795.000	USD	United States Treasury Bill 30/06/22, ZCP	793.916	0,17	
490.000	USD	Scripps Escrow II 15/01/31, 5.38%	469.851	0,10	500.000	USD	United States Treasury Bill 07/07/22, ZCP	499.714	0,11	
7.820.000	USD	United States Cash Management Bill 07/06/22, ZCP	7.814.709	1,68	1.500.000	USD	United States Treasury Bill 11/08/22, ZCP	1.499.338	0,32	
250.000	USD	United States Cash Management Bill 14/06/22, ZCP	249.743	0,05	2.182.000	USD	United States Treasury Bill 08/09/22, ZCP	2.180.214	0,47	
4.797.000	USD	United States Cash Management Bill 21/06/22, ZCP	4.791.803	1,03	375.000	USD	United States Treasury Bill 06/10/22, ZCP	374.592	0,08	
2.314.000	USD	United States Treasury Bill 05/04/22, ZCP	2.313.970	0,50	3.060.000	USD	United States Treasury Bill 03/11/22, ZCP	3.057.244	0,66	
5.286.700	USD	United States Treasury Bill 07/04/22, ZCP	5.286.609	1,14	420.000	USD	United States Treasury Bill 01/12/22, ZCP	419.281	0,09	
5.079.000	USD	United States Treasury Bill 12/04/22, ZCP	5.078.809	1,09	Total Bonos				145.520.978	31,36
285.000	USD	United States Treasury Bill 14/04/22, ZCP	284.976	0,06	Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados				146.273.155	31,52
2.185.000	USD	United States Treasury Bill 19/04/22, ZCP	2.184.808	0,47	Número de participaciones o importe principal					
3.020.000	USD	United States Treasury Bill 21/04/22, ZCP	3.019.808	0,65	Divisa					
2.030.000	USD	United States Treasury Bill 26/04/22, ZCP	2.029.888	0,44	Participaciones en planes de inversión abiertos					
1.405.000	USD	United States Treasury Bill 28/04/22, ZCP	1.404.800	0,30	Valor de mercado en USD					
					% Patrimonio neto					
					Luxemburgo				856.520	0,18
					135.454	EUR	UBS Lux Fund Solutions - Solactive China Technology UCITS ETF	856.520	0,18	
					Total Participaciones en planes de inversión abiertos				856.520	0,18

* Valor sometido a impago.

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de Inversiones a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Warrants	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
Estados Unidos			15.358	-
10.500	USD	Churchill Capital VI Warrants 31/12/27	6.613	-
5.260	USD	Metals Acquisition Warrants 12/07/26	4.734	-
7.865	USD	Ribbit LEAP Warrants 09/09/25	4.011	-
Total Warrants			15.358	-
Total Inversiones			346.376.574	74,65
Otros activos netos			117.616.540	25,35
Valor liquidativo			463.993.114	100,00

Las notas de las páginas 53 a 136 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022

La Sociedad

La Sociedad es una sociedad de inversión de capital variable constituida como "société anonyme" conforme a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo y cumple los requisitos para ser una Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV"). El objetivo exclusivo de la Sociedad consiste en colocar los subfondos que tiene a su disposición en todo tipo de valores negociables y otros activos aptos, incluidos instrumentos financieros derivados, con el fin de diversificar los riesgos de inversión y gestionar las carteras en provecho de los Partícipes.

La estrategia de inversión de cada subfondo se basa en una estrategia de inversión alternativa diseñada por cada uno de los Gestores de inversiones y gestionada actualmente por estos.

Clases de participaciones

Generalmente, las Participaciones se emitirán en la modalidad de Participaciones de acumulación. Solo se emitirán Participaciones de distribución de cualquier subfondo si así lo decide el Consejo de Administración. Los Inversores pueden consultar a la Sociedad Gestora o a su Distribuidor acerca de la disponibilidad de Participaciones de distribución dentro de cada Clase y subfondo.

El Consejo de Administración podrá tomar la decisión de crear, dentro de cada subfondo, distintas clases de participaciones, cuyos activos se invertirán conjuntamente de acuerdo con la política de inversión específica del subfondo correspondiente, si bien cada una de dichas clases de participaciones podrá tener su propia estructura de comisiones, su propia divisa de denominación u otras características específicas. El Valor liquidativo por Participación se calculará por separado para cada clase de participaciones y podrá ser distinto para cada una de ellas como consecuencia de estos factores variables. Para obtener más información sobre las clases de participaciones disponibles en cada subfondo, consulte el folleto informativo vigente.

La clase de participaciones E no está disponible a través de la red mundial de distribuidores de Schroders. Si tiene cualquier duda al respecto, puede ponerse en contacto con la Sociedad Gestora.

Comisión de entrada

La Sociedad Gestora y los Distribuidores tienen derecho a percibir una comisión de entrada. No obstante, el Consejo de Administración podrá acordar la renuncia parcial o total a la misma.

Clases de Participaciones	Comisión de entrada
Participaciones A ¹ , A2 y K	Hasta el 3,09278% del Valor liquidativo por Participación
Participaciones A1	Hasta el 2,04081% del Valor liquidativo por Participación
Participaciones C, C1, E y F	Hasta el 1,01010% del Valor liquidativo por Participación
Participaciones I, IF, IZ, N, R, S y X	Sin comisión de entrada

Comisión de distribución

A la fecha del presente informe, hay una comisión de distribución del 0,50% en todas las clases de participaciones de Schroder GAIA A1. No existe ninguna otra comisión de distribución atribuible a otras clases de participaciones disponibles para la inversión dentro de la Sociedad.

Ajuste por dilución

Un subfondo puede sufrir una dilución del Valor liquidativo por Participación debido a que inversores compren o vendan Participaciones en un subfondo a un precio que no refleje los costes de negociación y otros costes que se producen cuando el Gestor de inversiones realiza transacciones con valores para adaptar entradas y salidas de efectivo. Para contrarrestar este efecto, puede adoptarse un mecanismo de Ajuste por dilución con el fin de proteger los intereses de los Partícipes del subfondo. Si en un Día de valoración, el total de las transacciones netas en Participaciones de un subfondo supera un umbral predeterminado, según las determinaciones y las revisiones periódicas de la Sociedad Gestora para cada subfondo, el Valor liquidativo por Participación puede ajustarse al alza o a la baja para reflejar las entradas y las salidas netas, respectivamente.

El flujo neto será determinado por la Sociedad Gestora basándose en la última información disponible en el momento del cálculo del Valor liquidativo por Participación. El alcance del ajuste del precio será fijado por la Sociedad Gestora para reflejar los costes de negociación y otros costes. Dicho ajuste puede variar de subfondo a subfondo y no será superior al 2% del Valor liquidativo por Participación inicial.

El mecanismo se ha implementado para los subfondos Schroder GAIA desde su lanzamiento.

A 31 de marzo de 2022, el último Día de cálculo del periodo analizado, se aplicó el ajuste por dilución a Schroder GAIA Wellington Pagosa. Los Valores liquidativos oficiales por Participación en este subfondo tras la aplicación del ajuste por dilución en la fecha indicada figuran en la tabla siguiente. La información financiera restante que aparece en este informe se ofrece antes de aplicar ajustes por dilución.

Valor liquidativo por Participación* (incluido el ajuste por dilución) a 31 de marzo de 2022	Schroder GAIA	
	Divisa	Wellington Pagosa
Clase A Acum.	USD	114,78
Clase A Acum. Cubierta en CHF	CHF	105,48
Clase A Acum. Cubierta en EUR	EUR	106,58
Clase A Acum. Cubierta en SGD	SGD	157,97
Clase C Acum.	USD	117,67
Clase C Acum. Cubierta en BRL	USD	144,52
Clase C Acum. Cubierta en CHF	CHF	108,17
Clase C Acum. Cubierta en EUR	EUR	109,28
Clase C Acum. Cubierta en GBP	GBP	90,27
Clase C1 Acum. Cubierta en CHF	CHF	5.405,38

¹ La comisión de entrada en la Clase de participaciones A de Schroder GAIA Cat Bond asciende al 1,01010% del Valor liquidativo por Participación.

* El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Ajuste por dilución (continuación)

	Divisa	Schroder GAIA Wellington Pagosa
Clase C1 Acum. Cubierta en EUR	EUR	5.466,17
Clase E Acum.	USD	120,45
Clase E Acum. Cubierta en CHF	CHF	110,50
Clase E Acum. Cubierta en EUR	EUR	111,65
Clase E Acum. Cubierta en GBP	GBP	92,40

Importe mínimo de suscripción, importe mínimo de suscripción adicional e importe mínimo de participación

Subfondos	Clases de Participaciones	Suscripción inicial mínima	Suscripción adicional mínima	Participación mínima
Schroder GAIA BlueTrend	Participaciones A, C, E y N	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
Schroder GAIA Cat Bond	Participaciones A, C y F	USD 100.000	USD 50.000	USD 100.000
	Participaciones I	USD 5.000.000	USD 2.500.000	USD 5.000.000
	Participaciones IF	USD 1.000.000	USD 500.000	USD 1.000.000
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Participaciones A, A1, C y E	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
Schroder GAIA Egerton Equity	Participaciones A, A1, C y E	EUR 10.000	EUR 5.000	EUR 10.000
	Participaciones X	EUR 100.000.000	EUR 2.500.000	EUR 100.000.000
Schroder GAIA Helix	Participaciones A, C, C1, E y S	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
	Participaciones I	USD 5.000.000	USD 2.500.000	USD 5.000.000
	Participaciones IZ	USD 100.000.000	USD 20.000.000	USD 100.000.000
	Participaciones X	USD 100.000.000	USD 2.500.000	USD 100.000.000
Schroder GAIA Oaktree Credit	Participaciones A2, C y E	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
	Participaciones I	USD 5.000.000	USD 2.500.000	USD 5.000.000
Schroder GAIA Sirios US Equity	Participaciones A, C y E	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
	Participaciones X	USD 100.000.000	USD 2.500.000	USD 100.000.000
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Participaciones C y K	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	Participaciones C y K	GBP 10.000	GBP 5.000	GBP 10.000
	Participaciones I	GBP 5.000.000	GBP 2.500.000	GBP 5.000.000
	Participaciones R	Cero	Cero	Cero
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Participaciones A, C y C1	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000

Resumen de las políticas contables más importantes

Los estados financieros se preparan y presentan de conformidad con los principios contables generalmente aceptados en Luxemburgo para los fondos de inversión en funcionamiento.

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Valor liquidativo

Cálculo del Valor liquidativo por Participación

El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se calcula el Día de cálculo en la divisa de la clase de participaciones pertinente. El cálculo se efectuará dividiendo el Valor liquidativo atribuible a cada clase de participaciones, siendo este el valor proporcional de su activo menos su pasivo, entre el número de Participaciones de dicha clase que estén en circulación en ese momento. El importe resultante se redondeará hasta el cuarto decimal más cercano. En el folleto informativo vigente podrá encontrar más detalles sobre las normas que se aplican a la hora de valorar el patrimonio total.

Valoración de los activos de la Sociedad

El valor del efectivo en caja o en depósito, de letras y pagarés a la vista y de las cuentas por cobrar, los gastos abonados por adelantado, los dividendos en efectivo e intereses declarados o devengados como se ha mencionado anteriormente, pero que todavía no se hayan recibido, se considerará que es el importe total de los mismos, a no ser que en cualquiera de estos casos sea poco probable el pago o la recepción de su totalidad, en cuyo caso su valor se determinará tras realizar el descuento que la Sociedad considere adecuado para reflejar su valor real.

El valor de los valores, de los instrumentos financieros derivados y de los activos se determina tomando como base los precios de cierre del Día hábil en la bolsa o cualquier otro Mercado regulado en el que se negocien o coticen dichos valores o activos. Si un valor no se negocia ni está admitido a cotización oficial en bolsa ni en ningún Mercado regulado, o, en el caso de los valores cotizados o negociados, si el último precio disponible de los valores no refleja su valor real, los Consejeros deberán actuar en función del precio de venta esperado, que se determinará con prudencia y de buena fe.

Los instrumentos financieros derivados que no coticen en ninguna bolsa oficial ni se negocien en ningún otro mercado organizado están sujetos a una valoración fiable y verificable con una periodicidad diaria y pueden ser vendidos, liquidados o cerrados mediante una operación de compensación en cualquier momento a su valor razonable, a iniciativa de la Sociedad.

Si alguno de los principios de valoración antes mencionados no refleja el método de valoración que se utiliza comúnmente en mercados específicos, o si tales principios de valoración no parecen correctos para determinar el valor de los activos de la Sociedad, los Consejeros podrán fijar principios de valoración diferentes de buena fe y conforme a los principios y los procedimientos de valoración generalmente aceptados.

Las participaciones o acciones en OIC de tipo abierto se valorarán tomando como base el último Valor liquidativo disponible publicado por dicho OIC.

Ajuste de precios al valor razonable

El Consejo de Administración se reserva el derecho a aplicar el ajuste de precios al valor razonable cuando lo considere oportuno.

A 31 de marzo de 2022, se aplicó el ajuste de la valoración razonable a los siguientes valores:

Subfondo	Nombre del valor
Schroder GAIA Cat Bond	LionRock SideCar 2021-1 perpetual, ZCP
	Voussoir Re perpetual, variable
Schroder GAIA Helix	CFD sobre MAGNIT PJSC
	CFD sobre TRINITY LIMITED
	Fix Price Group
	Russian Federal Bond - OFZ 23/03/33, 7.70%
	Softline Holding
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Clementia Pharmaceuticals

Fiscalidad

La Sociedad no está sujeta a ningún impuesto sobre la renta ni sobre las plusvalías en Luxemburgo.

El único impuesto al que la Sociedad está sujeta es la denominada "taxe d'abonnement", cuyo tipo es del 0,05% anual sobre el Valor liquidativo de cada subfondo al final del trimestre correspondiente y que se calcula y abona trimestralmente.

En el caso de cualquier Clase de participaciones o subfondo que cuente exclusivamente con Inversores institucionales (conforme al significado de dicho término recogido en el artículo 174 de la Ley de 17 de diciembre de 2010 en su versión modificada), el impuesto se gravará a un tipo del 0,01% anual.

Los ingresos por intereses y dividendos recibidos por la Sociedad pueden estar sujetos a una retención no recuperable en los países de origen. La Sociedad podrá estar sujeta a impuestos sobre revalorización materializada o sin materializar del capital de sus activos en los países de origen, y las disposiciones a este respecto pueden ser reconocidas en ciertas jurisdicciones.

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Comisiones de gestión

Los Gestores de inversiones tienen derecho a recibir por sus servicios unas comisiones de gestión que se calcularán y acumularán diariamente sobre la base del Valor liquidativo de los subfondos, y que se abonarán mensualmente. Las comisiones actuales pagaderas para el periodo analizado se reflejan en la siguiente tabla:

Subfondos	Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder GAIA BlueTrend	Participaciones A	1,60%
	Participaciones C, E y N	1,00%
	Participaciones I*	Ninguna
Schroder GAIA Cat Bond	Participaciones A y F	1,50%
	Participaciones C e IF	1,10%
	Participaciones I	Ninguna
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Participaciones A y A1	2,00%
	Participaciones C	1,25%
	Participaciones E	1,00%
	Participaciones I*	Ninguna
Schroder GAIA Egerton Equity	Participaciones A y A1	2,00%
	Participaciones C y E	1,25%
	Participaciones X (tipo efectivo)	hasta el 1,25% (1,25%)
	Participaciones I*	Ninguna
Schroder GAIA Helix	Participaciones A	2,00%
	Participaciones C, C1 e IZ*	1,00%
	Participaciones E	0,75%
	Participaciones S* (tipo efectivo)	hasta el 1,00% (0,35%)
	Participaciones X (tipo efectivo)	hasta el 1,00% (0,60%)
	Participaciones I	Ninguna
Schroder GAIA Oaktree Credit	Participaciones A2	1,25%
	Participaciones C	0,75%
	Participaciones E	0,60%
	Participaciones I	Ninguna
Schroder GAIA Sirios US Equity	Participaciones A	2,00%
	Participaciones C	1,25%
	Participaciones E	1,00%
	Participaciones X (tipo efectivo)	hasta el 1,25% (1,25%)
	Participaciones I*	Ninguna
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Participaciones C	1,40%
	Participaciones K	1,90%
	Participaciones I*	Ninguna
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	Participaciones C y R	0,75%
	Participaciones K	1,25%
	Participaciones I	Ninguna
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Participaciones A y A1*	2,00%
	Participaciones C y C1	1,25%
	Participaciones E	0,75%
	Participaciones I*	Ninguna

La Sociedad Gestora podrá, a su discreción, renunciar parcialmente a estas comisiones.

Honorarios de los Consejeros

Marie-Jeanne Chèvremont-Lorenzini, Bernard Herman y Eric Bertrand recibieron una remuneración de 10.083 euros cada uno por el periodo analizado. Hugh Mullan recibió una remuneración de 8.000 euros por el periodo analizado. Los demás consejeros han renunciado a su remuneración.

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Comisiones de rentabilidad

Se cobrará una comisión de rentabilidad en caso de que el incremento del Valor liquidativo por Participación durante el periodo de rentabilidad correspondiente supere la Cota máxima, es decir, el valor más alto del Valor liquidativo por Participación al final de cualquier periodo de rentabilidad previo (la Cota máxima).

La comisión de rentabilidad de una clase de participaciones se devenga en cada Día hábil y se incluye en los Valores liquidativos de los subfondos en el siguiente Día de cálculo, y se calcula a partir de la diferencia entre el Valor liquidativo por Participación determinado en el mismo Día de cálculo (antes de deducir toda provisión para comisiones de rentabilidad) y el umbral mínimo de rentabilidad, o bien, en el caso de utilizar una referencia, a partir de la diferencia entre dicho Valor liquidativo por Participación y la cifra que resulte mayor entre el Valor liquidativo objetivo por Participación (es decir, un Valor liquidativo por Participación hipotético que toma como base la rentabilidad del índice de referencia hasta el Día hábil) y la Cota máxima, diferencia que se multiplica, en ambos casos, por la media de Participaciones en circulación durante el periodo. No se calculan comisiones de rentabilidad para las Participaciones I.

En la siguiente tabla se muestran detalles de los cálculos de las comisiones de rentabilidad del periodo analizado. En el folleto informativo vigente podrá encontrar más detalles sobre el cálculo de las comisiones de rentabilidad y en la sección "Comisiones de rentabilidad por pagar" del Balance se muestran las comisiones por pagar del periodo. Las comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones durante el periodo se muestran en las páginas 134 a 135.

Subfondos	Gestor de inversiones	Índice de referencia
Schroder GAIA BlueTrend	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend BRL Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend CHF Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend EUR Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend GBP Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity CHF Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity EUR Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity GBP Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity SEK Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity SGD Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Egerton Equity	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) +1.00%
Schroder GAIA Egerton Equity GBP Hedged	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) +1.00%
Schroder GAIA Egerton Equity USD Hedged	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) +1.00%
Schroder GAIA Helix	Schroder Investment Management Limited	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)**
Schroder GAIA Helix CHF Hedged	Schroder Investment Management Limited	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)**
Schroder GAIA Helix EUR Hedged	Schroder Investment Management Limited	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)**
Schroder GAIA Helix GBP Hedged	Schroder Investment Management Limited	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)**
Schroder GAIA Helix JPY Hedged	Schroder Investment Management Limited	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)**
Schroder GAIA Helix SEK Hedged	Schroder Investment Management Limited	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)**
Schroder GAIA Helix SGD Hedged	Schroder Investment Management Limited	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)**
Schroder GAIA Sirios US Equity	Sirios Capital Management LP	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity CHF Hedged	Sirios Capital Management LP	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity EUR Hedged	Sirios Capital Management LP	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity GBP Hedged	Sirios Capital Management LP	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified CHF Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified EUR Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified GBP Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	BennBridge Ltd.	
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund CHF Hedged	BennBridge Ltd.	
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund EUR Hedged	BennBridge Ltd.	
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund USD Hedged	BennBridge Ltd.	
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Wellington Management International Limited	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa BRL Hedged	Wellington Management International Limited	Tipo de depósito interbancario DI CETIP de Brasil
Schroder GAIA Wellington Pagosa CHF Hedged	Wellington Management International Limited	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa EUR Hedged	Wellington Management International Limited	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa GBP Hedged	Wellington Management International Limited	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa SGD Hedged	Wellington Management International Limited	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR)

La comisión de rentabilidad para Schroder GAIA Contour Tech Equity, Schroder GAIA Egerton Equity, Schroder GAIA Two Sigma Diversified y Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund es del 20% de la rentabilidad superior.

La comisión de rentabilidad para Schroder GAIA Helix, Schroder GAIA Sirios US Equity y Schroder GAIA Wellington Pagosa es del 20% de la rentabilidad superior (con la excepción de las participaciones E, para las cuales la comisión es el 15% de la rentabilidad superior).

Para Schroder GAIA Blue Trend, la comisión de rentabilidad es del 10% de la rentabilidad superior.

Para Schroder GAIA Cat Bond y Schroder GAIA Oaktree Credit no se aplica ninguna comisión de rentabilidad.

** A partir del 1 de marzo de 2022, se introduce el valor de referencia del Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR) para Schroder GAIA Helix.

Comisiones del Depositario y Administrador

El Depositario y el Administrador del Fondo tienen derecho a recibir comisiones por los servicios relacionados proporcionados de conformidad con las prácticas comunes de Luxemburgo, pagaderas cada mes, del patrimonio neto del Fondo.

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Reinversión de garantías en efectivo

Con el propósito de minimizar el riesgo de contraparte, los subfondos que realicen operaciones de cobertura de divisas vinculadas a Clases de participaciones cubiertas abonarán o recibirán de la contraparte garantías en efectivo con una periodicidad diaria, lo que les permitirá reducir su exposición durante la vigencia del contrato a plazo.

Los Gestores de inversiones podrán reinvertir las garantías en efectivo que reciben de su contraparte en relación con la cobertura de divisas.

Las garantías por cobrar o pagar al vencimiento de los contratos a plazo se indican en el Balance como "Garantías por cobrar/pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas". Las ampliaciones de garantía por cobrar o pagar se indican en el Balance como "Garantías por cobrar/pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas".

Contratos de divisas a plazo

Los contratos de divisas a plazo existentes se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo sobre la base del tipo de cambio a plazo aplicable al vencimiento del contrato correspondiente. La plusvalía o minusvalía latente se muestra en el Balance bajo el apartado "Plusvalía/ (minusvalía) latente neta sobre contratos de divisas a plazo".

A 31 de marzo de 2022, los siguientes subfondos estaban comprometidos con contratos de divisas a plazo existentes:

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend					
Cobertura de cartera					
AUD	18.500.000	USD	13.696.457	20-abr-2022	149.634
AUD	2.005.000	USD	1.504.245	26-abr-2022	(3.517)
BRL	3.962.296	USD	767.074	26-abr-2022	60.043
BRL	81.287.585	USD	15.671.815	15-jun-2022	1.044.154
CAD	29.361.464	USD	23.314.302	20-abr-2022	170.471
CAD	1.705.000	USD	1.360.722	26-abr-2022	2.973
CHF	1.065.000	USD	1.149.909	26-abr-2022	3.475
CLP	4.906.352.623	USD	6.138.585	15-jun-2022	19.389
CNH	13.264.266	USD	2.086.957	06-abr-2022	(10)
CNH	119.596.705	USD	18.874.216	20-abr-2022	(74.331)
CNH	39.721.494	USD	6.229.936	18-may-2022	3.216
EUR	15.100.000	USD	16.600.831	20-abr-2022	111.248
EUR	1.100.000	USD	1.217.350	26-abr-2022	308
GBP	3.830.617	USD	5.042.267	20-abr-2022	(10.747)
HKD	13.420.000	USD	1.715.031	26-abr-2022	(1.504)
HUF	908.069.855	USD	2.664.073	20-abr-2022	64.326
IDR	277.651.663.282	USD	19.216.328	15-jun-2022	55.268
INR	2.287.535.245	USD	30.107.642	15-jun-2022	(153.927)
JPY	2.043.705.950	USD	17.198.976	20-abr-2022	(406.505)
JPY	87.365.000	USD	712.784	26-abr-2022	5.155
KRW	65.739.439	USD	54.210	26-abr-2022	4
KRW	22.107.385.332	USD	18.198.284	15-jun-2022	28.147
MXN	369.390.562	USD	17.814.239	20-abr-2022	705.632
MXN	10.880.000	USD	534.509	26-abr-2022	10.396
NOK	120.601.825	USD	13.662.085	20-abr-2022	33.988
NZD	20.600.000	USD	14.170.491	20-abr-2022	103.227
PHP	154.396.373	USD	2.956.986	15-jun-2022	15.232
PLN	13.801.060	USD	3.209.863	20-abr-2022	69.923
SEK	76.938.191	USD	8.029.308	20-abr-2022	155.831
SEK	4.965.000	USD	533.908	26-abr-2022	(5.643)
SGD	13.075.787	USD	9.643.367	20-abr-2022	3.422
THB	37.702.616	USD	1.137.077	20-abr-2022	(3.116)
TWD	356.300.816	USD	12.602.610	15-jun-2022	(158.332)
USD	11.633.173	AUD	15.907.074	20-abr-2022	(272.276)
USD	735.808	AUD	980.000	26-abr-2022	2.286
USD	140.292	AUD	192.926	15-jun-2022	(4.258)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
USD	754.945	BRL	3.962.296	26-abr-2022	(72.172)	
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)						
USD	760.741	BRL	3.962.296	24-may-2022	(59.373)	
USD	7.646.229	BRL	39.344.747	15-jun-2022	(444.619)	
USD	6.390.300	CAD	8.153.467	20-abr-2022	(131.253)	
USD	958.767	CAD	1.205.000	26-abr-2022	(5.017)	
USD	1.207.184	CHF	1.125.000	26-abr-2022	(11.179)	
USD	2.366.115	CLP	1.949.517.998	15-jun-2022	(80.729)	
USD	2.088.445	CNH	13.264.266	06-abr-2022	1.497	
USD	15.306.877	CNH	97.517.814	20-abr-2022	(22.336)	
USD	2.987	CNH	19.031	18-may-2022	2	
USD	10.216	CZK	230.000	26-abr-2022	(180)	
USD	30.427.786	EUR	27.300.000	20-abr-2022	213.227	
USD	2.672.091	EUR	2.430.000	26-abr-2022	(17.825)	
USD	17.905.177	GBP	13.630.617	20-abr-2022	1.347	
USD	1.254.051	GBP	950.000	26-abr-2022	6.268	
USD	1.516.906	HKD	11.865.000	26-abr-2022	1.929	
USD	4.371.640	HUF	1.541.777.051	20-abr-2022	(260.803)	
USD	6.242	HUF	2.125.000	26-abr-2022	(138)	
USD	5.665.716	IDR	81.932.839.698	15-jun-2022	(21.181)	
USD	23.116.505	INR	1.775.178.234	15-jun-2022	(128.243)	
USD	37.638.180	JPY	4.361.369.653	20-abr-2022	1.802.215	
USD	946.590	JPY	114.500.000	26-abr-2022	5.664	
USD	1.917.478	KRW	2.345.247.212	26-abr-2022	(16.625)	
USD	26.820.173	KRW	32.283.216.650	15-jun-2022	204.276	
USD	4.325.660	MXN	90.364.952	20-abr-2022	(204.904)	
USD	213.382	MXN	4.330.000	26-abr-2022	(3.478)	
USD	11.649.372	NOK	104.977.287	20-abr-2022	(272.311)	
USD	13.500.135	NZD	19.800.000	20-abr-2022	(219.264)	
USD	13.870	NZD	20.000	26-abr-2022	14	
USD	7.243.416	PHP	379.392.576	15-jun-2022	(60.109)	
USD	5.502.896	PLN	24.365.044	20-abr-2022	(287.399)	
USD	12.782	PLN	55.000	26-abr-2022	(281)	
USD	16.282.906	SEK	160.749.509	20-abr-2022	(818.585)	
USD	11.797.753	SGD	16.052.544	20-abr-2022	(45.164)	
USD	150.903	SGD	205.000	26-abr-2022	(335)	
USD	8.049.300	THB	267.565.716	20-abr-2022	1.868	
USD	286.532	THB	9.556.609	26-abr-2022	(907)	
USD	98.627	TRY	1.495.000	26-abr-2022	(1.532)	
USD	24.893.822	TWD	688.656.465	15-jun-2022	841.583	
USD	623.305	ZAR	9.259.315	20-abr-2022	(9.065)	
USD	2.900.069	ZAR	42.830.000	26-abr-2022	(22.768)	
ZAR	140.785.569	USD	9.256.075	20-abr-2022	358.948	
ZAR	27.105.000	USD	1.844.503	26-abr-2022	5.217	
					USD	1.949.862
Cobertura de las Clases de participaciones						
BRL	144.968.203	USD	29.773.545	29-abr-2022	463.945	
CHF	758.206	USD	813.598	29-abr-2022	7.618	
EUR	60.262.238	USD	66.316.110	29-abr-2022	397.835	

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
GBP	63.334.961	USD	83.427.671	29-abr-2022	(241.278)
USD	1.613.844	BRL	7.793.363	29-abr-2022	(11.696)
USD	4.112	EUR	3.721	29-abr-2022	(7)
USD	819	GBP	626	29-abr-2022	(2)
					USD 616.415
					USD 2.566.277
Schroder GAIA Cat Bond					
Cobertura de cartera					
USD	76.003.080	EUR	66.500.000	06-may-2022	2.365.704
					USD 2.365.704
Cobertura de las Clases de participaciones					
CHF	207.300.385	USD	222.451.821	29-abr-2022	2.075.660
EUR	667.700.248	USD	734.814.386	29-abr-2022	4.370.185
GBP	10.503	USD	13.837	29-abr-2022	(41)
JPY	1.280.187	USD	10.530	28-abr-2022	(10)
SEK	6.673.454.141	USD	710.135.483	29-abr-2022	(55.844)
SGD	396.365	USD	291.965	29-abr-2022	448
USD	135.956,00	CHF	126.459,00	29-abr-2022	(1.010)
USD	1.375.988,00	EUR	1.251.455,00	29-abr-2022	(9.448)
USD	141.727,00	SEK	1.331.506,00	29-abr-2022	50
USD	812,00	SGD	1.102,00	29-abr-2022	(2)
					USD 6.379.988
					USD 8.745.692
Schroder GAIA Contour Tech Equity					
Cobertura de cartera					
AUD	4.194.290	USD	3.063.943	12-may-2022	76.302
EUR	4.060.962	USD	4.535.092	12-may-2022	(37.052)
GBP	3.314.317	USD	4.447.184	12-may-2022	(94.288)
JPY	1.299.546.284	USD	11.059.980	12-may-2022	(376.359)
NOK	71.519.659	USD	8.062.978	12-may-2022	57.384
USD	2.750.256	AUD	3.797.039	12-may-2022	(92.570)
USD	5.756.826	EUR	5.159.916	12-may-2022	41.551
USD	4.850.966	GBP	3.636.319	12-may-2022	75.164
USD	8.715.941	JPY	1.012.182.154	12-may-2022	394.752
USD	9.104.123	NOK	80.764.639	12-may-2022	(65.918)
					USD (21.034)
Cobertura de las Clases de participaciones					
CHF	4.010.619	USD	4.303.735	29-abr-2022	40.176
EUR	107.579.965	USD	118.393.523	29-abr-2022	704.006
GBP	23.700.386	USD	31.220.423	29-abr-2022	(91.491)
SEK	156.226.264	USD	16.624.612	29-abr-2022	(1.574)
SGD	891.928	USD	657.000	29-abr-2022	1.007
USD	126.363	CHF	117.736	29-abr-2022	(1.158)
USD	3.889.755	EUR	3.519.415	29-abr-2022	(6.449)
USD	1.106.274	GBP	842.306	29-abr-2022	(40)
USD	431.472	SEK	4.047.820	29-abr-2022	770
USD	16.959	SGD	23.059	29-abr-2022	(52)
					USD 645.195
					USD 624.161

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Egerton Equity					
Cobertura de cartera					
CHF	8.177.000	EUR	8.123.889	08-abr-2022	(124.586)
CNY	32.921.000	EUR	4.791.715	11-abr-2022	(102.736)
EUR	64.554.090	CAD	89.634.000	08-abr-2022	(250.676)
EUR	14.114.455	CNY	97.545.000	11-abr-2022	220.999
EUR	6.820.428	GBP	5.728.000	08-abr-2022	19.524
EUR	4.357.857	HKD	37.026.000	08-abr-2022	85.410
EUR	6.264.430	JPY	785.240.000	08-abr-2022	434.055
EUR	2.545.481	SEK	27.661.000	08-abr-2022	(113.761)
EUR	646.435.167	USD	703.789.000	08-abr-2022	10.310.725
GBP	4.740.000	EUR	5.717.629	08-abr-2022	(89.786)
HKD	13.242.000	EUR	1.531.852	08-abr-2022	(3.851)
USD	33.588.000	EUR	30.736.033	08-abr-2022	(377.292)
					EUR 10.008.025
Cobertura de las Clases de participaciones					
EUR	863.101	GBP	719.395	29-abr-2022	9.598
EUR	5.919.930	USD	6.556.435	29-abr-2022	(2.448)
GBP	65.057.716	EUR	77.892.780	29-abr-2022	(707.295)
USD	304.224.377	EUR	276.510.702	29-abr-2022	(1.707.077)
					EUR (2.407.222)
					EUR 7.600.803
Schroder GAIA Helix					
Cobertura de cartera					
AUD	194.000	USD	141.187	07-abr-2022	3.988
AUD	19.065.000	USD	13.815.743	28-abr-2022	454.626
AUD	22.160.000	USD	15.858.603	18-may-2022	734.607
CAD	20.250.000	USD	16.019.669	28-abr-2022	176.508
CHF	20.647.000	EUR	20.002.716	28-abr-2022	218.477
CHF	24.683.000	USD	27.082.644	28-abr-2022	(349.361)
CLP	180.715.000	USD	215.355	12-abr-2022	14.026
DKK	13.512.000	EUR	1.815.641	28-abr-2022	922
DKK	43.836.000	USD	6.664.765	28-abr-2022	(140.991)
EUR	10.850.922	CHF	11.167.000	28-abr-2022	(82.316)
EUR	5.450.549	DKK	40.566.000	28-abr-2022	(3.218)
EUR	6.779.793	GBP	5.705.794	28-abr-2022	11.184
EUR	1.294.956	NOK	12.782.000	28-abr-2022	(17.875)
EUR	16.442.629	SEK	172.363.000	28-abr-2022	(137.266)
EUR	460.000	USD	520.905	11-abr-2022	(11.933)
EUR	85.876.501	USD	96.947.525	28-abr-2022	(1.879.881)
EUR	630.000	USD	693.083	06-jun-2022	5.523
GBP	12.943.720	EUR	15.405.257	28-abr-2022	(53.208)
GBP	73.990.373	USD	99.419.660	28-abr-2022	(2.237.553)
GBP	4.318.000	USD	5.830.031	18-may-2022	(159.055)
HKD	1.512.704.000	USD	194.024.348	28-abr-2022	(871.962)
JPY	6.448.143.144	USD	56.232.360	28-abr-2022	(3.241.269)
MXN	4.920.000	USD	240.011	06-jun-2022	4.481
NOK	72.509.000	EUR	7.190.258	28-abr-2022	273.760
NOK	35.741.000	USD	3.988.530	28-abr-2022	69.947
NZD	551.000	USD	368.281	28-abr-2022	13.454

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA Helix (continuación)						
NZD	3.463.000	USD	2.288.370	18-may-2022	109.878	
SEK	197.935.000	EUR	18.880.642	28-abr-2022	159.224	
SEK	136.174.569	USD	14.696.912	28-abr-2022	(207.713)	
SGD	7.150.000	USD	5.265.021	21-abr-2022	9.942	
SGD	15.330.000	USD	11.377.091	28-abr-2022	(67.570)	
SGD	14.312.000	USD	10.624.534	18-may-2022	(65.991)	
USD	145.333	AUD	194.000	07-abr-2022	158	
USD	2.307.509	AUD	3.148.000	28-abr-2022	(48.805)	
USD	750.508	AUD	1.023.000	18-may-2022	(15.505)	
USD	9.755.407	CAD	12.348.000	28-abr-2022	(120.663)	
USD	20.759.335	CHF	19.273.000	28-abr-2022	(114.570)	
USD	3.886.129	DKK	26.090.000	28-abr-2022	3.357	
USD	522.578	EUR	460.000	11-abr-2022	13.606	
USD	74.995.252	EUR	67.310.947	28-abr-2022	480.189	
USD	701.025	EUR	630.000	06-jun-2022	2.419	
USD	77.717.229	GBP	58.452.104	28-abr-2022	943.751	
USD	51.502.823	HKD	402.684.000	28-abr-2022	85.379	
USD	34.500.338	JPY	4.094.103.694	28-abr-2022	854.831	
USD	232.703	MXN	4.920.000	06-jun-2022	(11.789)	
USD	4.098.727	NOK	36.173.093	28-abr-2022	(8.812)	
USD	11.008.395	SEK	103.592.514	28-abr-2022	(14.021)	
USD	2.052.926	SGD	2.794.000	21-abr-2022	(8.366)	
USD	864.102	SGD	1.173.000	28-abr-2022	(1.265)	
USD	627.513	SGD	855.000	18-may-2022	(3.255)	
					USD	(5.229.976)
Cobertura de las Clases de participaciones						
CHF	6.101.796	USD	6.547.743	29-abr-2022	61.126	
EUR	239.921.289	USD	264.037.882	29-abr-2022	1.569.506	
GBP	187.658.979	USD	247.220.591	29-abr-2022	(742.595)	
JPY	1.240.806	USD	10.206	28-abr-2022	(9)	
SEK	128.266	USD	13.650	29-abr-2022	(2)	
SGD	30.063	USD	22.144	29-abr-2022	34	
USD	41.727	CHF	38.800	29-abr-2022	(298)	
USD	2.774.186	EUR	2.519.079	29-abr-2022	(14.588)	
USD	27.916.798	GBP	21.176.387	29-abr-2022	102.976	
USD	17	JPY	2.119	28-abr-2022	-	
USD	34	SEK	323	29-abr-2022	-	
USD	50	SGD	67	29-abr-2022	-	
					USD	976.150
					USD	(4.253.826)
Schroder GAIA Oaktree Credit						
Cobertura de cartera						
AUD	8.479	USD	6.164	20-abr-2022	182	
EUR	458.864	USD	515.314	20-abr-2022	(7.462)	
GBP	66.132	USD	88.522	20-abr-2022	(1.658)	
USD	394.542	AUD	549.438	20-abr-2022	(16.678)	
USD	7.802.433	EUR	6.879.671	20-abr-2022	188.285	
USD	1.821.382	GBP	1.342.886	20-abr-2022	57.498	
					USD	220.167

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)					
Cobertura de las Clases de participaciones					
CHF	517.703	USD	555.539	29-abr-2022	5.186
EUR	1.999.120	USD	2.200.064	29-abr-2022	13.083
GBP	19.728	USD	25.987	29-abr-2022	(76)
USD	77	CHF	72	29-abr-2022	(1)
USD	1.135	EUR	1.031	29-abr-2022	(7)
					USD 18.185
					USD 238.352
Schroder GAIA Sirios US Equity					
Cobertura de cartera					
DKK	6.292.000	USD	938.902	15-jun-2022	(544)
EUR	566.000	USD	624.913	15-jun-2022	2.998
GBP	122.000	USD	160.883	15-jun-2022	(664)
USD	16.800.090	EUR	15.253.000	15-jun-2022	(121.328)
USD	18.906.832	GBP	14.519.000	15-jun-2022	(160.562)
USD	2.527.578	SEK	24.187.000	15-jun-2022	(49.678)
					USD (329.778)
Cobertura de las Clases de participaciones					
CHF	3.252.312	USD	3.490.006	29-abr-2022	32.580
EUR	51.677.425	USD	56.881.501	29-abr-2022	328.538
GBP	8.582.742	USD	11.306.003	29-abr-2022	(33.124)
USD	10.499	CHF	9.765	29-abr-2022	(78)
USD	1.247.976	EUR	1.128.044	29-abr-2022	(839)
USD	120.689	GBP	91.629	29-abr-2022	340
					USD 327.417
					USD (2.361)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Cobertura de cartera					
AUD	7.889.344	USD	5.776.091	15-jun-2022	134.969
BRL	28.464.106	USD	5.583.661	18-abr-2022	370.821
CAD	18.838.010	USD	15.029.881	15-jun-2022	35.934
CHF	21.845.013	USD	23.625.315	15-jun-2022	90.084
CNH	35.408.210	USD	5.566.209	15-jun-2022	(18.106)
CZK	47.183.850	USD	2.017.203	15-jun-2022	102.442
EUR	33.000.000	USD	36.463.851	15-jun-2022	145.786
GBP	1.000.000	USD	1.313.622	15-jun-2022	(350)
ILS	6.982.324	USD	2.127.484	15-jun-2022	65.485
JPY	8.051.353.113	USD	69.528.906	15-jun-2022	(3.264.152)
MXN	88.092.835	USD	4.079.860	15-jun-2022	290.911
NZD	12.947.081	USD	8.834.380	15-jun-2022	127.218
PLN	30.510.116	USD	6.786.406	15-jun-2022	421.947
SEK	6.161.951	USD	629.143	15-jun-2022	27.447
SGD	9.382.080	USD	6.886.244	15-jun-2022	35.920
USD	10.385.328	AUD	14.136.746	15-jun-2022	(206.574)
USD	37.407.819	CAD	48.062.544	15-jun-2022	(1.030.501)
USD	11.270.413	CHF	10.435.126	15-jun-2022	(58.176)
USD	5.986.584	CNH	38.245.220	15-jun-2022	(6.050)
USD	1.752.538	CZK	39.922.391	15-jun-2022	(40.900)
USD	97.812.480	EUR	89.000.000	15-jun-2022	(922.601)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)						
USD	32.251.464	GBP	24.516.085	15-jun-2022	55.182	
USD	678.962	HUF	239.934.747	15-jun-2022	(36.080)	
USD	1.584.586	ILS	5.135.000	15-jun-2022	(28.186)	
USD	7.541	INR	580.429	18-abr-2022	(107)	
USD	24.661.615	JPY	2.993.657.444	15-jun-2022	23.027	
USD	2.984.158	KRW	3.600.506.566	15-jun-2022	15.721	
USD	5.557.356	MXN	119.976.548	15-jun-2022	(395.341)	
USD	6.350.165	NOK	56.753.072	15-jun-2022	(93.139)	
USD	2.779.565	PLN	12.120.526	15-jun-2022	(84.043)	
USD	3.021.643	SEK	29.740.903	15-jun-2022	(147.411)	
USD	3.553.064	SGD	4.829.133	15-jun-2022	(9.904)	
USD	224.104	TWD	6.252.435	15-jun-2022	5.729	
USD	119.841	TWD	3.409.000	18-abr-2022	860	
USD	518.894	ZAR	7.959.511	15-jun-2022	(20.702)	
ZAR	27.635.984	USD	1.799.111	15-jun-2022	74.405	
					USD	(4.338.435)
Cobertura de las Clases de participaciones						
CHF	4.481.797	USD	4.809.349	29-abr-2022	44.894	
EUR	161.669.063	USD	177.935.819	29-abr-2022	1.041.614	
GBP	216.142.512	USD	284.724.071	29-abr-2022	(834.788)	
USD	1.774	CHF	1.649	29-abr-2022	(12)	
USD	25	EUR	23	29-abr-2022	-	
USD	223.179	GBP	169.987	29-abr-2022	(88)	
					USD	251.620
					USD	(4.086.815)
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund						
Cobertura de las Clases de participaciones						
CHF	284.591	GBP	231.853	29-abr-2022	2.830	
EUR	16.991.673	GBP	14.187.708	29-abr-2022	134.142	
GBP	1.265.459	EUR	1.518.360	29-abr-2022	(14.328)	
USD	2.198.755	GBP	1.669.184	29-abr-2022	4.864	
					GBP	127.508
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
Cobertura de cartera						
AUD	73.042.000	USD	54.272.279	06-abr-2022	386.171	
AUD	745.000	USD	534.165	11-abr-2022	23.359	
AUD	186.000	USD	132.767	27-abr-2022	6.455	
AUD	7.965.000	USD	5.969.995	06-may-2022	(7.407)	
AUD	850.000	USD	634.257	15-jun-2022	2.603	
BRL	159.678.000	USD	31.612.203	04-abr-2022	1.926.195	
BRL	4.171.000	USD	713.601	27-abr-2022	156.850	
BRL	21.048.000	USD	4.355.510	03-may-2022	30.017	
BRL	17.895.000	USD	3.478.686	02-jun-2022	214.649	
BRL	4.077.000	USD	689.661	05-jul-2022	144.098	
BRL	5.910.000	USD	1.060.565	14-jul-2022	144.882	
BRL	3.475.000	USD	595.544	10-feb-2023	74.632	
CAD	27.485.000	USD	21.683.609	06-abr-2022	301.664	
CAD	7.505.000	USD	5.997.052	06-may-2022	5.311	

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
CAD	2.170.000	USD	1.715.885	15-jun-2022	19.586
CAD	1.793.000	USD	1.409.591	09-ago-2022	24.144
CHF	15.130.000	USD	16.182.444	06-abr-2022	192.138
CHF	3.675.000	USD	3.939.620	06-may-2022	41.876
CHF	1.333.000	USD	1.461.046	15-jun-2022	(13.914)
CLP	10.315.100.000	USD	12.970.329	06-abr-2022	135.627
CLP	729.076.000	USD	855.790	03-may-2022	65.981
CLP	4.092.069.000	USD	5.166.007	06-may-2022	4.847
CLP	1.735.606.000	USD	2.129.287	15-jun-2022	49.076
CLP	181.097.000	USD	208.157	22-jun-2022	18.877
CLP	723.258.000	USD	870.556	12-sep-2022	23.763
CNH	125.382.000	USD	19.716.016	06-abr-2022	11.094
CNH	56.533.000	USD	8.878.962	15-jun-2022	(20.822)
CNH	4.793.000	USD	742.180	11-jul-2022	7.980
COP	32.589.777.000	USD	8.401.919	06-abr-2022	233.254
COP	16.394.677.000	USD	4.348.605	06-may-2022	(21.830)
COP	3.581.300.000	USD	929.357	15-jun-2022	10.052
CZK	122.337.000	USD	5.441.888	06-abr-2022	100.937
CZK	112.407.000	USD	5.069.335	06-may-2022	5.126
CZK	73.530.000	USD	3.210.792	15-jun-2022	92.406
EGP	4.000	USD	245	15-jun-2022	(28)
EUR	60.400.000	USD	66.574.929	06-abr-2022	246.176
EUR	20.848.000	USD	23.034.994	29-abr-2022	45.004
EUR	7.360.000	USD	8.159.999	06-may-2022	(10.057)
EUR	5.896.000	USD	6.559.749	15-jun-2022	(18.828)
EUR	228.000	USD	254.475	03-ago-2022	(851)
EUR	188.000	USD	209.840	04-ago-2022	(699)
EUR	294.000	USD	326.987	16-sep-2022	907
GBP	29.211.000	USD	38.449.231	06-abr-2022	(76.919)
GBP	2.675.000	USD	3.518.003	29-abr-2022	(4.562)
GBP	8.641.000	USD	11.338.708	06-may-2022	10.288
GBP	4.083.000	USD	5.453.476	15-jun-2022	(91.387)
GBP	215.000	USD	292.111	25-ago-2022	(9.692)
HKD	2.172.000	USD	277.503	06-abr-2022	(220)
HKD	10.935.000	USD	1.399.948	15-jun-2022	(2.503)
HUF	2.507.839.030	USD	7.391.822	06-abr-2022	157.847
HUF	407.956.447	USD	1.210.435	06-may-2022	12.523
HUF	605.300.000	USD	1.752.144	15-jun-2022	51.739
HUF	2.143.400.000	USD	7.086.565	29-jul-2022	(738.613)
HUF	230.957.000	USD	661.865	26-sep-2022	16.163
HUF	228.812.000	USD	651.886	28-sep-2022	19.646
IDR	57.031.000.000	USD	3.991.521	06-abr-2022	(21.013)
IDR	52.299.000.000	USD	3.659.576	18-abr-2022	(20.262)
IDR	832.000.000	USD	57.858	06-may-2022	(4)
IDR	52.299.000.000	USD	3.650.890	18-may-2022	(16.230)
IDR	43.125.000.000	USD	2.998.803	15-jun-2022	(5.531)
ILS	9.900.000	USD	3.085.134	06-abr-2022	17.321
ILS	1.245.000	USD	387.305	15-jun-2022	3.718

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
INR	1.453.861.000	USD	19.050.058	06-abr-2022	132.154
INR	22.757.000	USD	296.643	02-may-2022	2.793
INR	490.360.000	USD	6.451.663	06-may-2022	(2.302)
INR	85.980.000	USD	1.116.202	15-jun-2022	9.647
INR	26.723.000	USD	347.747	17-ago-2022	(131)
JPY	2.798.858.796	USD	23.497.055	06-abr-2022	(505.858)
JPY	666.200.000	USD	5.387.004	06-may-2022	88.864
JPY	442.000.000	USD	3.850.718	15-jun-2022	(212.941)
KRW	18.189.300.000	USD	14.859.245	06-abr-2022	147.101
KRW	1.608.810.000	USD	1.313.207	06-may-2022	13.351
KRW	1.369.900.000	USD	1.136.340	15-jun-2022	(6.926)
KRW	482.822.000	USD	388.386	19-sep-2022	10.248
MXN	791.271.135	USD	38.717.855	06-abr-2022	1.050.852
MXN	3.696.000	USD	176.126	20-abr-2022	9.178
MXN	292.840.000	USD	14.616.835	06-may-2022	23.074
MXN	119.894.000	USD	5.651.143	15-jun-2022	297.458
NOK	247.184.550	USD	27.600.483	06-abr-2022	475.764
NOK	134.749.451	USD	15.579.556	06-may-2022	(279.744)
NZD	50.155.000	USD	34.539.538	06-abr-2022	219.767
NZD	621.000	USD	414.952	26-abr-2022	15.293
NZD	3.830.000	USD	2.659.115	06-may-2022	(6.066)
NZD	640.000	USD	439.491	15-jun-2022	3.499
PEN	19.719.000	USD	5.309.496	06-abr-2022	50.841
PEN	3.353.000	USD	893.221	15-jun-2022	12.324
PHP	221.910.000	USD	4.265.859	06-abr-2022	22.269
PHP	214.630.000	USD	4.123.709	06-may-2022	16.815
PHP	77.630.000	USD	1.491.973	15-jun-2022	2.450
PLN	71.085.865	USD	16.647.175	06-abr-2022	268.216
PLN	21.649.893	USD	5.046.908	06-may-2022	89.872
PLN	1.763.000	USD	388.549	10-jun-2022	28.184
PLN	12.065.000	USD	2.781.628	15-jun-2022	68.861
PLN	3.055.000	USD	700.367	26-sep-2022	13.602
PLN	2.918.000	USD	664.239	28-sep-2022	17.567
RON	3.010.000	USD	666.298	15-jun-2022	749
RUB	40.050.000	USD	400.500	06-abr-2022	91.824
RUB	18.864.000	USD	177.544	19-abr-2022	51.101
RUB	35.930.000	USD	352.567	25-abr-2022	79.366
RUB	86.621.000	USD	824.962	26-abr-2022	214.937
RUB	28.985.000	USD	362.334	28-abr-2022	(15.309)
RUB	25.364.000	USD	311.796	04-may-2022	(10.578)
RUB	28.770.000	USD	371.465	12-may-2022	(32.089)
RUB	58.365.000	USD	750.067	13-jul-2022	(97.291)
RUB	10.545.000	USD	124.351	24-ago-2022	(10.701)
SEK	264.446.000	USD	27.607.422	06-abr-2022	518.891
SEK	61.418.000	USD	6.480.996	06-may-2022	55.115
SEK	770.000	USD	82.054	15-jun-2022	(7)
SGD	8.905.474	USD	6.551.271	06-abr-2022	19.254
SGD	2.345.333	USD	1.729.639	06-may-2022	570

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
SGD	3.630.000	USD	2.675.186	15-jun-2022	3.054
THB	72.899.000	USD	2.229.532	05-abr-2022	(37.083)
THB	69.501.000	USD	2.067.067	12-abr-2022	23.184
THB	76.055.000	USD	2.290.123	10-jun-2022	(724)
THB	162.887.000	USD	4.901.884	15-jun-2022	2.061
TRY	35.052.000	USD	2.346.419	06-abr-2022	40.256
TRY	14.297.000	USD	927.022	06-may-2022	22.561
TRY	10.895.000	USD	703.490	15-jun-2022	(1.197)
TRY	19.156.000	USD	1.264.422	21-jul-2022	(66.433)
TRY	16.545.000	USD	916.367	15-sep-2022	70.581
TWD	785.377.000	USD	27.500.559	06-abr-2022	(89.322)
TWD	16.955.000	USD	597.714	29-abr-2022	(5.942)
TWD	46.205.000	USD	1.615.688	06-may-2022	(2.965)
TWD	59.720.000	USD	2.119.060	15-jun-2022	(33.261)
USD	53.147.598	AUD	73.042.000	06-abr-2022	(1.510.853)
USD	594.527	AUD	814.000	11-abr-2022	(14.633)
USD	117.785	AUD	165.000	27-abr-2022	(5.718)
USD	687.211	AUD	925.000	29-abr-2022	(5.170)
USD	31.551.427	AUD	42.125.000	06-may-2022	16.702
USD	1.840.779	AUD	2.520.000	15-jun-2022	(47.322)
USD	31.605.396	BRL	159.678.000	04-abr-2022	(1.933.003)
USD	987.333	BRL	5.534.000	27-abr-2022	(167.565)
USD	10.172.319	BRL	49.000.000	03-may-2022	(37.239)
USD	2.116.469	BRL	11.056.000	02-jun-2022	(165.369)
USD	937.722	BRL	5.270.000	05-jul-2022	(140.009)
USD	1.674.963	BRL	8.558.000	14-jul-2022	(70.591)
USD	586.158	CAD	750.000	01-abr-2022	(13.770)
USD	154.667	CAD	195.000	05-abr-2022	(1.313)
USD	21.937.034	CAD	27.805.000	06-abr-2022	(304.208)
USD	160.644	CAD	200.000	08-abr-2022	664
USD	240.512	CAD	300.000	12-abr-2022	546
USD	514.307	CAD	650.000	13-abr-2022	(5.617)
USD	313.357	CAD	400.000	14-abr-2022	(6.595)
USD	868.139	CAD	1.100.000	20-abr-2022	(11.698)
USD	143.961	CAD	180.000	26-abr-2022	(7)
USD	67.718	CAD	85.000	27-abr-2022	(266)
USD	932.455	CAD	1.175.000	29-abr-2022	(7.318)
USD	394.629	CAD	500.000	02-may-2022	(5.267)
USD	393.154	CAD	500.000	03-may-2022	(6.740)
USD	393.936	CAD	500.000	04-may-2022	(5.955)
USD	549.394	CAD	700.000	05-may-2022	(10.452)
USD	4.857.623	CAD	6.101.000	06-may-2022	(21.846)
USD	206.871	CAD	250.000	11-may-2022	6.925
USD	156.919	CAD	200.000	18-may-2022	(3.038)
USD	471.745	CAD	600.000	19-may-2022	(8.125)
USD	285.967	CAD	365.000	01-jun-2022	(5.955)
USD	399.990	CAD	500.000	02-jun-2022	97
USD	6.870.888	CAD	8.749.000	15-jun-2022	(126.180)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
USD	318.300	CAD	400.000	21-jun-2022	(1.597)
USD	327.397	CAD	420.000	23-ago-2022	(8.434)
USD	158.936	CAD	200.000	07-sep-2022	(978)
USD	241.612	CAD	300.000	14-sep-2022	1.747
USD	471.828	CAD	600.000	23-sep-2022	(7.889)
USD	80.000	CAD	100.000	01-nov-2022	52
USD	234.054	CAD	300.000	01-dic-2022	(5.778)
USD	157.593	CAD	200.000	07-dic-2022	(2.294)
USD	16.214.147	CHF	15.035.000	06-abr-2022	(57.623)
USD	158.247	CHF	148.000	29-abr-2022	(2.052)
USD	10.679.975	CHF	9.920.000	06-may-2022	(67.353)
USD	497.947	CHF	455.000	15-jun-2022	3.990
USD	12.904.684	CLP	10.315.100.000	06-abr-2022	(201.273)
USD	3.369.834	CLP	2.652.300.000	06-may-2022	18.313
USD	863.683	CLP	708.000.000	15-jun-2022	(24.929)
USD	1.510.487	CLP	1.230.292.000	22-jun-2022	(31.884)
USD	19.652.997	CNH	125.382.000	06-abr-2022	(74.113)
USD	9.807.157	CNH	62.756.000	06-may-2022	(47.385)
USD	2.525.915	CNH	16.145.000	15-jun-2022	(3.842)
USD	539.769	CNH	3.478.000	16-sep-2022	(3.228)
USD	364.830	CNH	2.361.000	19-sep-2022	(3.736)
USD	134.015	CNY	854.000	15-jun-2022	(66)
USD	8.581.070	COP	32.589.777.000	06-abr-2022	(54.102)
USD	708.108	COP	2.705.150.000	15-jun-2022	(1.478)
USD	5.331.362	CZK	122.337.000	06-abr-2022	(211.462)
USD	288.424	CZK	6.500.000	06-may-2022	(5.010)
USD	1.989.830	CZK	45.410.000	15-jun-2022	(50.129)
USD	930.899	DKK	6.155.000	15-jun-2022	12.970
USD	246	EGP	4.000	15-jun-2022	29
USD	67.063.284	EUR	60.400.000	06-abr-2022	242.175
USD	54.627.380	EUR	49.370.000	29-abr-2022	(28.195)
USD	13.548.006	EUR	12.334.000	06-may-2022	(109.789)
USD	436.787	EUR	380.000	09-may-2022	15.945
USD	386.111	EUR	353.000	10-jun-2022	(5.406)
USD	10.997.584	EUR	9.865.000	15-jun-2022	53.521
USD	310.387	EUR	274.000	03-ago-2022	5.593
USD	303.899	EUR	267.000	04-ago-2022	6.875
USD	389.382	EUR	352.000	16-sep-2022	(3.198)
USD	38.403.647	GBP	29.047.000	06-abr-2022	246.766
USD	10.856.552	GBP	8.237.000	29-abr-2022	37.783
USD	12.857.479	GBP	9.804.000	06-may-2022	(18.987)
USD	3.882.130	GBP	2.922.000	15-jun-2022	44.751
USD	273.600	GBP	200.000	01-ago-2022	10.911
USD	278.133	HKD	2.172.000	06-abr-2022	851
USD	542.603	HKD	4.245.000	29-abr-2022	568
USD	1.811.460	HKD	14.156.000	15-jun-2022	2.384
USD	7.254.438	HUF	2.498.906.110	06-abr-2022	(268.339)
USD	1.593.643	HUF	546.500.000	06-may-2022	(44.635)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
USD	2.824.081	HUF	968.500.000	15-jun-2022	(62.192)
USD	6.920.668	HUF	2.143.400.000	29-jul-2022	572.716
USD	3.965.815	IDR	57.031.000.000	06-abr-2022	(4.692)
USD	948.768	IDR	13.601.000.000	15-jun-2022	4.733
USD	7.141.989	IDR	104.598.000.000	21-feb-2023	(13.572)
USD	3.035.238	ILS	9.900.000	06-abr-2022	(67.217)
USD	1.385.046	ILS	4.455.000	06-may-2022	(11.805)
USD	1.095.389	ILS	3.530.000	15-jun-2022	(13.293)
USD	19.215.838	INR	1.453.861.000	06-abr-2022	33.626
USD	564.980	INR	43.230.000	29-abr-2022	(4.017)
USD	502.769	INR	38.668.000	02-may-2022	(6.024)
USD	16.037.655	INR	1.227.041.000	06-may-2022	(100.755)
USD	2.157.241	INR	165.718.000	15-jun-2022	(12.722)
USD	2.006.925	JPY	231.850.000	04-abr-2022	102.456
USD	23.631.830	JPY	2.796.208.473	06-abr-2022	662.405
USD	1.568.810	JPY	179.900.000	11-abr-2022	90.906
USD	675.505	JPY	76.750.000	18-abr-2022	44.901
USD	2.126.347	JPY	241.550.000	25-abr-2022	141.403
USD	2.797.203	JPY	336.800.000	28-abr-2022	29.367
USD	4.490.014	JPY	551.100.502	06-may-2022	(39.787)
USD	770.325	JPY	88.750.000	09-may-2022	40.773
USD	602.937	JPY	69.200.000	16-may-2022	33.972
USD	829.498	JPY	95.700.000	23-may-2022	42.485
USD	1.261.312	JPY	144.600.000	25-may-2022	72.085
USD	1.632.195	JPY	187.600.000	31-may-2022	89.046
USD	1.459.558	JPY	167.850.000	06-jun-2022	78.584
USD	1.064.642	JPY	122.600.000	13-jun-2022	55.689
USD	1.976.303	JPY	233.101.000	15-jun-2022	57.820
USD	2.641.515	JPY	306.950.000	21-jun-2022	114.656
USD	1.551.448	JPY	183.900.000	27-jun-2022	37.207
USD	1.891.341	JPY	228.600.000	05-jul-2022	8.410
USD	355.159	JPY	40.000.000	20-sep-2022	24.363
USD	16.906.294	KRW	20.399.840.000	06-abr-2022	76.233
USD	4.123.258	KRW	5.038.950.000	06-may-2022	(31.652)
USD	1.034.992	KRW	1.249.400.000	15-jun-2022	4.924
USD	38.499.306	MXN	791.725.657	06-abr-2022	(1.292.242)
USD	60.747	MXN	1.291.000	20-abr-2022	(3.979)
USD	7.375.073	MXN	147.924.447	06-may-2022	(20.093)
USD	5.827.344	MXN	122.161.000	15-jun-2022	(233.735)
USD	356.875	MXN	7.605.000	04-ago-2022	(16.924)
USD	445.815	MXN	9.322.000	28-sep-2022	(7.514)
USD	28.212.203	NOK	247.113.400	06-abr-2022	144.039
USD	1.094.063	NOK	9.400.000	06-may-2022	26.762
USD	34.129.166	NZD	50.155.000	06-abr-2022	(630.139)
USD	422.745	NZD	621.000	26-abr-2022	(7.500)
USD	11.970.435	NZD	17.252.000	06-may-2022	19.938
USD	1.611.101	NZD	2.364.000	15-jun-2022	(25.192)
USD	5.245.594	PEN	19.719.000	06-abr-2022	(114.744)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
USD	4.740.023	PEN	17.649.000	06-may-2022	(44.538)	
USD	717.609	PEN	2.695.000	15-jun-2022	(10.229)	
USD	4.252.447	PHP	221.910.000	06-abr-2022	(35.680)	
USD	4.251.557	PHP	221.910.000	06-may-2022	(29.409)	
USD	1.795.034	PHP	93.550.000	15-jun-2022	(5.858)	
USD	16.579.818	PLN	71.048.780	06-abr-2022	(326.749)	
USD	6.473.419	PLN	27.620.000	06-may-2022	(79.862)	
USD	2.911.222	PLN	12.642.000	15-jun-2022	(75.592)	
USD	671.703	RON	3.010.000	15-jun-2022	4.656	
USD	443.522	RUB	40.050.000	06-abr-2022	(48.802)	
USD	248.865	RUB	18.864.000	19-abr-2022	20.221	
USD	11.911	RUB	1.471.000	25-abr-2022	(5.773)	
USD	656.713	RUB	86.621.000	26-abr-2022	(383.186)	
USD	208.525	RUB	28.985.000	28-abr-2022	(138.499)	
USD	333.474	RUB	25.364.000	04-may-2022	32.256	
USD	202.250	RUB	28.770.000	12-may-2022	(137.127)	
USD	390.401	RUB	58.365.000	13-jul-2022	(262.375)	
USD	68.922	RUB	10.545.000	24-ago-2022	(44.728)	
USD	27.701.775	SEK	263.986.000	06-abr-2022	(375.613)	
USD	2.225.268	SEK	20.607.000	06-may-2022	32.268	
USD	1.123.543	SEK	10.614.000	15-jun-2022	(7.436)	
USD	6.571.639	SGD	8.908.275	06-abr-2022	(954)	
USD	4.657.109	SGD	6.338.000	06-may-2022	(18.587)	
USD	479.924	SGD	650.000	15-jun-2022	349	
USD	14.023.238	THB	464.060.000	05-abr-2022	66.560	
USD	2.849.417	THB	94.622.000	12-abr-2022	3.648	
USD	11.763.179	THB	391.161.000	06-may-2022	(2.913)	
USD	3.499.442	THB	117.310.000	15-jun-2022	(32.343)	
USD	2.339.150	TRY	35.052.000	06-abr-2022	(47.525)	
USD	2.870.226	TRY	44.080.000	06-may-2022	(57.497)	
USD	3.284.545	TRY	51.347.000	15-jun-2022	(25.289)	
USD	27.770.412	TWD	785.377.000	06-abr-2022	359.174	
USD	6.755.461	TWD	194.211.000	06-may-2022	(23.212)	
USD	4.348.330	TWD	121.565.000	15-jun-2022	102.511	
USD	22.104.662	ZAR	332.565.701	06-abr-2022	(648.636)	
USD	1.575.445	ZAR	23.269.320	06-may-2022	(10.446)	
USD	11.331.144	ZAR	175.374.000	15-jun-2022	(557.917)	
USD	1.063.263	ZAR	16.538.000	27-jul-2022	(52.227)	
USD	434.537	ZAR	6.550.000	28-sep-2022	(3.941)	
ZAR	331.952.436	USD	21.734.641	06-abr-2022	976.696	
ZAR	164.540.000	USD	11.163.829	06-may-2022	50.189	
ZAR	36.520.000	USD	2.405.057	15-jun-2022	70.729	
ZAR	15.988.000	USD	1.016.402	27-jul-2022	61.992	
					USD	(258.545)
Cobertura de las Clases de participaciones						
BRL	122.810.733	USD	25.213.950	29-abr-2022	401.931	
CHF	4.520.194	USD	4.851.211	29-abr-2022	44.619	
EUR	127.700.488	USD	140.552.683	29-abr-2022	819.483	

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
GBP	50.247.059	USD	66.191.122	29-abr-2022	(194.844)
SGD	2.758.934	USD	2.032.244	29-abr-2022	3.118
USD	1.579.493	BRL	7.628.258	29-abr-2022	(11.610)
USD	142	EUR	129	29-abr-2022	(1)
USD	1.947	GBP	1.475	29-abr-2022	10
				USD	1.062.706
				USD	804.161

Los contratos de divisas a plazo detallados a continuación estaban vinculados a las siguientes contrapartes:

Contrapartes de contratos de divisas a plazo

Subfondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend	HSBC	616.414
	UBS	1.949.863
	USD	2.566.277
Schroder GAIA Cat Bond	Brown Brothers Harriman & Co	2.365.704
	HSBC	6.379.988
	USD	8.745.692
Schroder GAIA Contour Tech Equity	HSBC	645.195
	Morgan Stanley	(21.034)
	USD	624.161
Schroder GAIA Egerton Equity	Brown Brothers Harriman & Co	9.889.762
	HSBC	(2.288.959)
	EUR	7.600.803
Schroder GAIA Helix	Goldman Sachs	(3.815.792)
	HSBC	976.150
	J.P. Morgan	(1.414.184)
	USD	(4.253.826)
Schroder GAIA Oaktree Credit	HSBC	18.185
	State Street	220.167
	USD	238.352
Schroder GAIA Sirios US Equity	HSBC	327.417
	Morgan Stanley	(329.778)
	USD	(2.361)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Citi Bank	(2.866.254)
	Deutsche Bank	156.931
	HSBC	251.620
	Morgan Stanley	21.451
	Newedge Group	(1.650.563)
	USD	(4.086.815)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contrapartes de contratos de divisas a plazo (continuación)

Subfondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	HSBC	127.508
		GBP 127.508
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Bank of America	384.272
	Barclays Bank	(1.526.453)
	BNP Paribas	(130.219)
	Citi Bank	(9.807)
	Credit Suisse	4.452
	Deutsche Bank	(23.859)
	Goldman Sachs	(529.678)
	HSBC	1.091.175
	J.P. Morgan	1.155.507
	Morgan Stanley	(195.168)
	Standard Chartered Bank	131.018
UBS	452.921	
	USD 804.161	

Operaciones al contado

Las operaciones al contado se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo sobre la base del tipo de cambio al contado al vencimiento del contrato correspondiente. La plusvalía o la minusvalía latente se muestra en el Balance en el epígrafe "Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre operaciones al contado".

A 31 de marzo de 2022, el siguiente subfondo formaba parte de las operaciones al contado:

Compra de divisas	Importe comprado	Venta de divisas	Importe vendido	Fecha de liquidación	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Cobertura de cartera					
EUR	1.000.000	JPY	135.557.000	01-abr-2022	(7.246)
EUR	1.000.000	USD	1.112.302	01-abr-2022	(6.052)
GBP	169.987	USD	223.220	04-abr-2022	83
JPY	135.557.000	USD	1.114.870	01-abr-2022	(1.374)
NOK	9.691.870	EUR	1.000.000	04-abr-2022	(5.383)
SGD	361.574	USD	267.000	01-abr-2022	(225)
USD	2.231.504	EUR	2.000.000	01-abr-2022	19.004
USD	1.186.362	EUR	1.063.820	05-abr-2022	9.511
					USD 8.318

Contrapartes de operaciones al contado

Fondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Brown Brothers Harriman & Co	9.594
	Citi Bank	1.528
	Deutsche Bank	2.474
	Morgan Stanley	(225)
	Newedge Group	(5.053)
		USD 8.318

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de futuros

Los contratos de futuros se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance bajo el apartado "Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de futuros". A 31 de marzo de 2022, los siguientes subfondos mantenían contratos de futuros abiertos sobre índices (expuestos a renta variable), valores de renta fija y divisas:

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend							
Jun-22	90	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	(67.248.593)	9,98	6.053
Sep-22	90	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	(67.200.329)	9,96	98.207
Dic-22	110	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	(82.074.470)	9,95	169.428
Mar-23	7	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	5.219.018	9,94	(14.668)
Dic-22	1	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	247.525	97,34	(4.175)
Mar-23	1	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	246.938	97,04	(4.338)
Jun-23	1	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	244.188	96,87	(2.013)
Sep-24	23	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	(5.616.425)	97,24	25.412
Dic-24	24	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	(5.861.550)	97,30	23.850
Mar-25	26	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	(6.347.750)	97,40	17.075
Jun-25	25	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	(6.104.800)	97,49	11.675
Sep-25	24	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	(5.863.863)	97,57	9.962
Dic-25	24	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	(5.863.200)	97,61	6.600
Mar-26	22	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	(5.376.063)	97,66	5.038
Abr-22	4	Amsterdam Index Future	Morgan Stanley	EUR	618.633	724,01	22.116
Jun-22	28	Australia 10 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	(2.760.445)	126,74	104.874
Jun-22	206	Australia 3 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	(17.214.649)	109,89	275.407
Sep-22	311	Bankers' Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	(60.893.543)	97,49	265.148
Dic-22	4	Bankers' Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	782.756	97,09	(6.129)
Mar-23	3	Bankers' Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	586.690	96,86	(5.599)
Jun-23	5	Bankers' Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	974.333	96,74	(7.049)
Abr-22	1.319	BIST 30 Index Future	Morgan Stanley	TRY	2.018.589	2.519,75	246.683
Abr-22	13	CAC 40 Index Future	Morgan Stanley	EUR	950.805	6.657,50	6.626
Jun-22	279	Canada 10 Year Bond Future	J.P. Morgan	CAD	(30.022.549)	130,56	885.054
Abr-22	6	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	(159.250)	23,47	18.436
Mayo-22	7	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	(180.650)	24,99	5.736
Jun-22	3	Dow Jones E-mini e-CBOT Future	J.P. Morgan	USD	520.840	34.618,00	(1.570)
Jun-22	4	E-mini S&P 500 Future	Morgan Stanley	USD	(844.148)	4.530,75	(62.003)
Dic-22	13	Euro 3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	(3.598.687)	99,72	13.441
Mar-23	10	Euro 3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	(2.756.360)	99,30	10.233
Jun-23	7	Euro 3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	(1.924.833)	98,97	8.933
Sep-24	98	Euro 3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	(26.864.396)	98,72	109.546
Jun-22	8	Euro BUXL 30 Years Bond Future	Morgan Stanley	EUR	(1.708.205)	186,20	60.335
Jun-22	14	Euro Stoxx 50 Future	Morgan Stanley	EUR	595.312	3.823,00	(3.225)
Jun-22	36	Euro-BOBL Future	Morgan Stanley	EUR	(5.225.416)	128,86	93.567
Jun-22	37	Euro-BTP Future	Morgan Stanley	EUR	(5.798.144)	138,31	136.943
Jun-22	15	Euro-Bund Future	Morgan Stanley	EUR	(2.696.053)	158,66	63.289
Jun-22	101	Euro-OAT Future	Morgan Stanley	EUR	(17.349.186)	151,51	420.784
Jun-22	14	FTSE 100 Index Future	Morgan Stanley	GBP	1.367.010	7.486,00	9.747
Abr-22	79	FTSE China A50 Future	Morgan Stanley	USD	(1.053.655)	13.749,00	(32.516)
Jun-22	9	FTSE MIB Index Future	Morgan Stanley	EUR	1.204.319	24.406,00	10.642
Abr-22	31	FTSE Taiwan Index Future	Morgan Stanley	USD	1.905.647	1.544,00	8.913
Jun-22	38	FTSE/JSE Top 40 Future	Morgan Stanley	ZAR	1.711.138	68.881,00	80.121
Abr-22	7	Hang Seng Index Future	Morgan Stanley	HKD	(975.342)	21.990,00	(7.194)
Abr-22	26	HSCEI Index Future	Morgan Stanley	HKD	(1.247.233)	7.521,00	(938)
Abr-22	1	IBEX 35 Index Future	Morgan Stanley	EUR	91.188	8.415,90	1.913
Mar-23	1	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	324.882	97,85	(3.547)
Dic-24	197	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	(63.544.811)	97,98	157.671
Jun-22	65	Japan 10 Years Bond (OSE) Future	Morgan Stanley	JPY	(80.126.284)	149,70	197.748
Jun-22	44	KOSPI2 Index Future	J.P. Morgan	KRW	(3.167.895)	365,70	(151.027)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)								
Jun-22	77	Long Gilt Future	Morgan Stanley	GBP	(12.362.878)	121,23	100.337	
Abr-22	175	Mini Bovespa Future	Morgan Stanley	BRL	893.532	120.379,00	(8.587)	
Jun-22	2	MSCI EAFE Index Future	Morgan Stanley	USD	(205.905)	2.144,40	(8.535)	
Jun-22	24	MSCI Emerging Market Index Future	Morgan Stanley	USD	(1.262.400)	1.125,50	(88.200)	
Abr-22	34	MSCI Singapore Index ETS Future	Morgan Stanley	SGD	(822.958)	334,85	(17.039)	
Jun-22	1	Nasdaq 100 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(271.650)	14.868,75	(25.725)	
Jun-22	2	Nikkei 225 (SGX) Future	Morgan Stanley	JPY	228.725	27.795,00	(411)	
Abr-22	48	OMXS30 Index Future	Morgan Stanley	SEK	1.081.077	2.085,00	(16.668)	
Jun-22	4	Russell 2000 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(399.145)	2.066,40	(14.135)	
Jun-22	1	S&P MidCap 400 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	271.510	2.689,20	(2.590)	
Jun-22	36	S&P/TSX 60 Index Future	J.P. Morgan	CAD	7.413.875	1.317,10	171.711	
Jun-22	1.496	SET 50 Index Future	J.P. Morgan	THB	9.084.318	1.016,70	64.453	
Abr-22	2	SGX Nifty 50 Future	Morgan Stanley	USD	(70.224)	17.536,50	78	
Jun-22	181	Short-Term Euro-BTP Future	Morgan Stanley	EUR	(22.302.177)	110,97	82.515	
Jun-22	257	South Korea 10 Year Bond Future	J.P. Morgan	KRW	(25.294.476)	117,00	486.094	
Jun-22	517	South Korea 3 Year Bond Future	J.P. Morgan	KRW	(45.776.354)	106,23	463.941	
Jun-22	51	SPI 200 Future	Morgan Stanley	AUD	6.903.404	7.479,00	232.179	
Jun-22	2	Stoxx Euro ESG-X Index Future	Morgan Stanley	EUR	37.336	167,60	(254)	
Jun-22	12	Swiss Market Index Future	Morgan Stanley	CHF	1.543.694	12.034,00	19.079	
Jun-22	7	Topix Index Future	Morgan Stanley	JPY	1.124.651	1.946,50	(5.421)	
Jun-22	10	WIG20 Index Future	Morgan Stanley	PLN	97.728	2.165,00	5.325	
							USD	4.719.362
Schroder GAIA Egerton Equity								
Jun-22	190	E-mini S&P 500 Future	Goldman Sachs	USD	(36.003.947)	4.530,75	(2.904.188)	
							EUR	(2.904.188)
Schroder GAIA Helix								
Jun-22	74	E-mini S&P 500 Future	Goldman Sachs	USD	(16.446.500)	4.530,75	(317.275)	
Jun-22	340	Euro Stoxx 50 Future	J.P. Morgan	EUR	(14.183.901)	3.823,00	(195.357)	
Jun-22	92	Euro Stoxx Future	J.P. Morgan	EUR	(2.105.310)	426,60	(65.551)	
Jun-22	236	FTSE 100 Index Future	J.P. Morgan	GBP	(22.159.018)	7.486,00	(1.049.183)	
Jun-22	255	FTSE 250 Index Future	J.P. Morgan	GBP	(13.515.204)	21.038,00	(579.446)	
Jun-22	39	MSCI Asia Future	J.P. Morgan	USD	(2.226.980)	589,80	(73.240)	
Jun-22	243	MSCI China Future	J.P. Morgan	USD	4.731.979	521,70	1.606.677	
Jun-22	408	MSCI EAFE Index Future	J.P. Morgan	USD	(41.424.823)	2.144,40	(2.320.937)	
Jun-22	37	MSCI Emerging Market Index Future	J.P. Morgan	USD	(1.963.080)	1.125,50	(119.095)	
Jun-22	57	MSCI Europe Future	J.P. Morgan	EUR	(1.729.128)	294,90	(130.400)	
Jun-22	182	MSCI World Index Future	J.P. Morgan	USD	(16.170.368)	9.352,00	(850.272)	
Jun-22	13	Topix Index Future	J.P. Morgan	JPY	(1.983.325)	1.946,50	(95.244)	
							USD	(4.189.323)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified								
Mar-23	78	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	19.072.189	97,60	(40.189)	
Dic-22	13	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	(3.235.538)	97,34	71.988	
Jun-23	172	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	42.155.250	96,87	(501.150)	
Dic-23	77	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	18.879.263	96,97	(212.539)	
Jun-24	34	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	8.385.348	97,17	(126.323)	
Sep-24	48	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	11.832.150	97,24	(163.950)	
Dic-24	33	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	8.123.313	97,30	(96.475)	
Abr-22	22	Amsterdam Index Future	Newedge Group	EUR	3.423.129	724,01	100.990	
Jun-22	60	Australia 10 Year Bond Future	Newedge Group	AUD	5.872.881	126,74	(182.373)	

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)							
Jun-22	66	Australia 3 Year Bond Future	Newedge Group	AUD	5.497.484	109,89	(70.348)
Jun-22	3	Australian Dollar Future	Morgan Stanley	USD	225.455	74,97	(560)
Dic-22	7	Bankers' Acceptance Future	Newedge Group	CAD	(1.375.125)	97,09	16.028
Jun-22	4	British Pound Future	Morgan Stanley	USD	(327.993)	131,31	(282)
Abr-22	101	CAC 40 Index Future	Newedge Group	EUR	7.282.731	6.657,50	155.777
Jun-22	54	Canada 10 Year Bond Future	Newedge Group	CAD	5.822.469	130,56	(182.954)
Jun-22	1	Canadian Dollar Future	Morgan Stanley	USD	(78.588)	80,09	(1.502)
Abr-22	215	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	(6.539.671)	23,47	1.493.836
Mayo-22	47	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	(1.411.005)	24,99	236.583
Jun-22	72	Dax Index Future	Newedge Group	EUR	27.244.668	14.433,00	1.495.042
Jun-22	5	Dow Jones E-mini e-CBOT Future	Morgan Stanley	USD	(876.100)	34.618,00	10.650
Abr-22	13	Dubai IRD FX Future	Newedge Group	USD	339.768	131,68	2.600
Jun-22	172	E-mini S&P 500 Future	Morgan Stanley	USD	(36.745.498)	4.530,75	(2.218.953)
Dic-22	7	Euro 3 Months Euribor Future	Newedge Group	EUR	1.930.309	99,72	207
Jun-23	26	Euro 3 Months Euribor Future	Newedge Group	EUR	7.145.393	98,97	(29.191)
Sep-23	46	Euro 3 Months Euribor Future	Newedge Group	EUR	12.683.198	98,77	(118.438)
Dic-23	52	Euro 3 Months Euribor Future	Newedge Group	EUR	14.334.690	98,70	(140.397)
Jun-22	13	Euro BUXL 30 Years Bond Future	Newedge Group	EUR	(2.877.954)	186,20	200.165
Jun-22	3	Euro FX Future	Morgan Stanley	USD	414.381	1,11	1.832
Jun-22	630	Euro Stoxx 50 Future	Newedge Group	EUR	25.024.299	3.823,00	1.619.621
Jun-22	145	Euro-BOBL Future	Morgan Stanley	EUR	21.000.795	128,86	(330.846)
Jun-22	66	Euro-BTP Future	Newedge Group	EUR	(10.490.195)	138,31	391.836
Jun-22	192	Euro-Bund Future	Morgan Stanley	EUR	35.242.558	158,66	(1.543.174)
Jun-22	53	Euro-OAT Future	Newedge Group	EUR	9.249.080	151,51	(365.859)
Jun-22	3	Euro-Schatz Future	Morgan Stanley	EUR	(371.719)	110,74	4.217
Jun-22	181	FTSE 100 Index Future	Newedge Group	GBP	(16.735.342)	7.486,00	(1.064.168)
Abr-22	216	FTSE China A50 Future	Newedge Group	USD	(2.898.143)	13.749,00	(71.641)
Jun-22	25	FTSE MIB Index Future	Newedge Group	EUR	(3.254.449)	24.406,00	(120.443)
Jun-22	80	FTSE/JSE Top 40 Future	Newedge Group	ZAR	(3.560.415)	68.881,00	(210.658)
Abr-22	21	IBEX 35 Index Future	Newedge Group	EUR	(1.926.707)	8.415,90	(28.412)
Mar-23	25	ICE 3 Month SONIA Index Future	Newedge Group	GBP	8.037.321	97,85	(3.941)
Jun-22	26	Japan 10 Years Bond (OSE) Future	Newedge Group	JPY	32.174.552	149,70	(203.138)
Jun-22	3	Japanese Yen Future	Morgan Stanley	USD	(323.948)	82,38	15.042
Jun-22	237	KOSDAQ150 Index Future	Newedge Group	KRW	2.411.646	1.318,30	166.111
Jun-22	90	KOSPI2 Index Future	Newedge Group	KRW	(6.506.607)	365,70	(282.099)
Jun-22	121	Long Gilt Future	Newedge Group	GBP	(19.467.029)	121,23	197.321
Jun-22	14	Mexican Peso Future	Morgan Stanley	USD	323.537	4,97	24.574
Jun-22	40	MSCI EAFE Index Future	Morgan Stanley	USD	(4.077.895)	2.144,40	(210.905)
Jun-22	144	MSCI Emerging Market Index Future	Morgan Stanley	USD	(7.621.410)	1.125,50	(482.190)
Abr-22	209	MSCI Singapore Index ETS Future	Newedge Group	SGD	(5.132.202)	334,85	(31.309)
Jun-22	18	Nasdaq 100 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(5.384.935)	14.868,75	32.185
Jun-22	5	New Zealand Dollar Future	Morgan Stanley	USD	(342.670)	69,24	(3.530)
Jun-22	10	Nikkei 225 (OSE) Future	Newedge Group	JPY	(2.075.398)	27.830,00	(210.621)
Jun-22	41	Nikkei 225 (YEN) Future	Morgan Stanley	JPY	(4.183.588)	27.535,00	(453.076)
Abr-22	131	OMXS30 Index Future	Newedge Group	SEK	2.928.621	2.085,00	(23.672)
Jun-22	92	Russell 2000 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(9.216.085)	2.066,40	(289.355)
Jun-22	15	S&P MidCap 400 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	3.877.125	2.689,20	156.675
Jun-22	33	S&P/TSX 60 Index Future	Newedge Group	CAD	6.748.104	1.317,10	205.349
Jun-22	423	SET 50 Index Future	Newedge Group	THB	(2.553.246)	1.016,70	(33.605)
Abr-22	150	SGX Nifty 50 Future	Newedge Group	USD	5.271.912	17.536,50	(10.962)
Jun-22	72	Short-Term Euro-BTP Future	Newedge Group	EUR	8.945.452	110,97	(106.692)
Jun-22	28	South Korea 10 Year Bond Future	Newedge Group	KRW	2.756.685	117,00	(53.826)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)							
Jun-22	22	South Korea 3 Year Bond Future	Newedge Group	KRW	1.949.425	106,23	(21.237)
Jun-22	12	SPI 200 Future	Newedge Group	AUD	1.601.568	7.479,00	77.393
Jun-22	10	Stoxx 600 Bank Future	Newedge Group	EUR	(73.206)	133,60	(691)
Jun-22	108	Stoxx Europe 600 Future	Newedge Group	EUR	2.502.996	449,40	181.608
Jun-22	3	Swiss Franc Future	Morgan Stanley	USD	405.056	108,71	2.606
Jun-22	114	Topix Index Future	Newedge Group	JPY	(16.507.393)	1.946,50	(1.720.059)
Jun-22	4	UD Dollar Index Future	Morgan Stanley	USD	(396.780)	98,36	3.340
Jun-22	26	US 10 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(3.200.453)	122,88	5.703
Jun-22	15	US 10 Year Ultra Future	Morgan Stanley	USD	2.061.016	135,47	(28.984)
Jun-22	216	US 2 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	45.972.727	105,96	(197.601)
Jun-22	4	US 3 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	877.172	109,09	(4.422)
Jun-22	272	US 5 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	31.764.398	114,69	(569.398)
Abr-22	26	US Dollar Index Future	Newedge Group	KRW	261.898	1.212,20	(1.866)
Jun-22	63	US Long Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(9.751.734)	150,06	297.797
Jun-22	25	US Ultra Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	4.514.281	177,13	(86.156)
Abr-22	84	VSTOXX Mini Future	Newedge Group	EUR	(304.316)	28,40	40.409
Jun-22	25	WIG20 Index Future	Newedge Group	PLN	(247.921)	2.165,00	(9.710)
						USD	(5.652.385)
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund							
Jun-22	38	FTSE 100 Index Future	Morgan Stanley	GBP	(2.730.870)	7.486,00	(113.810)
						GBP	(113.810)
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Jun-22	146	Australia 10 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	14.161.304	126,74	(314.401)
Jun-22	24	Australia 3 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	2.006.088	109,89	(32.584)
Jun-22	378	Canada 10 Year Bond Future	Morgan Stanley	CAD	39.549.318	130,56	(72.711)
Jun-22	22	Canada 5 Year Bond Future	Morgan Stanley	CAD	(2.108.555)	117,34	43.619
Jun-22	4	E-mini S&P 500 Future	Morgan Stanley	USD	(903.338)	4.530,75	(2.812)
Jun-22	74	Euro BUXL 30 Years Bond Future	Morgan Stanley	EUR	(15.371.089)	186,20	128.292
Jun-22	59	Euro Stoxx 50 Future	Morgan Stanley	EUR	(2.401.400)	3.823,00	(93.824)
Jun-22	17	Euro Stoxx Bank Future	Morgan Stanley	EUR	(79.569)	87,70	(2.896)
Jun-22	522	Euro-BOBL Future	Morgan Stanley	EUR	(74.218.444)	128,86	(193.372)
Jun-22	20	Euro-BTP Future	Morgan Stanley	EUR	(3.106.472)	138,31	46.363
Jun-22	175	Euro-Bund Future	Morgan Stanley	EUR	(30.960.862)	158,66	245.278
Jun-22	125	Euro-OAT Future	Morgan Stanley	EUR	(21.664.473)	151,51	713.481
Jun-22	525	Euro-Schatz Future	Morgan Stanley	EUR	(64.255.678)	110,74	(57.132)
Jun-22	7	KOSPI2 Index Future	Morgan Stanley	KRW	(501.805)	365,70	(26.206)
Jun-22	204	Long Gilt Future	Morgan Stanley	GBP	(32.684.044)	121,23	196.272
Jun-22	25	MSCI EAFE Index Future	Morgan Stanley	USD	(2.535.688)	2.144,40	(144.813)
Jun-22	1	Russell 2000 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	103.115	2.066,40	205
Abr-22	29	SGX Nifty 50 Future	Morgan Stanley	USD	(998.205)	17.536,50	(18.913)
Jun-22	26	Stoxx 600 Industrial Goods & Services Future	Morgan Stanley	EUR	(997.246)	683,50	14.287
Jun-22	162	US 10 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	19.885.469	122,88	20.281
Jun-22	39	US 10 Year Ultra Future	Morgan Stanley	USD	(5.269.297)	135,47	(13.984)
Jun-22	452	US 2 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(96.831.664)	105,96	1.042.976
Jun-22	309	US 5 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	35.443.833	114,69	(5.395)
Jun-22	32	US Long Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(4.872.438)	150,06	70.438
Jun-22	210	US Ultra Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	37.353.404	177,13	(157.154)
						USD	1.385.295

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de opciones

Los contratos de opciones se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo y el valor de mercado, si es distinto de 0, se muestra en el Balance en el epígrafe "Opciones y swaptions a valor de mercado".

A 31 de marzo de 2022, los siguientes subfondos estaban comprometidos con contratos de opciones existentes sobre índices financieros y participaciones internacionales cotizadas:

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/(recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend						
(1.146.573)	Venta sobre UBS ETC vinculada a una cesta de Systematica Strategy Delta-1 sobre futuro sobre materias primas Precio de ejercicio 69,12 Con vencimiento el 4-abr-2022	UBS	USD	(4.324)	-	4.324
				USD	-	4.324
Schroder GAIA Helix						
77	Venta sobre Deutsche Boerse AG German Stock Index DAX Precio de ejercicio 14.300,00 Con vencimiento el 14-abr-2022	Goldman Sachs	EUR	72.116	107.967	35.851
15.447	Compra sobre Frontline Ltd. Precio de ejercicio 12,00 Con vencimiento el 14-abr-2022	Goldman Sachs	USD	343.695	77.235	(266.460)
2.268	Compra sobre Scorpio Tankers, Inc. Precio de ejercicio 23,00 Con vencimiento el 14-abr-2022	Goldman Sachs	USD	86.003	85.050	(953)
30	Venta sobre el índice MSCI Emerging Markets Precio de ejercicio 1.100,00 Con vencimiento el 14-abr-2022	Goldman Sachs	USD	16.712	25.500	8.788
32	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 4.115,00 Con vencimiento el 14-abr-2022	Goldman Sachs	USD	200.759	11.520	(189.239)
30	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 4.150,00 Con vencimiento el 14-abr-2022	Goldman Sachs	USD	156.112	12.300	(143.812)
20	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 4.450,00 Con vencimiento el 1-abr-2022	Goldman Sachs	USD	90.074	1.250	(88.824)
				USD	320.822	(644.649)
Schroder GAIA Sirios US Equity						
32	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 4.100,00 Con vencimiento el 17-jun-2022	Goldman Sachs	USD	586.496	178.400	(408.096)
24	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 4.100,00 Con vencimiento el 16-sep-2022	Goldman Sachs	USD	598.285	304.200	(294.085)
21	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 4.100,00 Con vencimiento el 16-dic-2022	Goldman Sachs	USD	556.012	379.470	(176.542)
17	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 4.100,00 Con vencimiento el 17-mar-2023	Goldman Sachs	USD	573.001	376.125	(196.876)
				USD	1.238.195	(1.075.599)
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
45.730	Compra sobre Baidu, Inc. Precio de ejercicio 220,00 Con vencimiento el 21-abr-2022	Morgan Stanley	HKD	42.741	34	(42.707)
(45.730)	Compra sobre Baidu, Inc. Precio de ejercicio 280,00 Con vencimiento el 21-abr-2022	Morgan Stanley	HKD	(10.267)	(2)	10.265
36	Compra sobre Block, Inc. Precio de ejercicio 220,00 Con vencimiento el 17-jun-2022	Morgan Stanley	USD	27.117	3.312	(23.805)
172	Compra sobre Citigroup, Inc. Precio de ejercicio 75,00 Con vencimiento el 17-jun-2022	Morgan Stanley	USD	30.928	688	(30.240)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/(recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
179.908	Compra sobre Commerzbank AG Precio de ejercicio 10,00 Con vencimiento el 17-jun-2022	Goldman Sachs	EUR	83.271	12.700	(70.571)
20.403	Compra sobre Commerzbank AG Precio de ejercicio 12,00 Con vencimiento el 16-dic-2022	Goldman Sachs	EUR	9.531	3.595	(5.936)
29.085	Compra sobre Commerzbank AG Precio de ejercicio 13,00 Con vencimiento el 16-dic-2022	Goldman Sachs	EUR	9.872	3.814	(6.058)
41.588	Compra sobre Commerzbank AG Precio de ejercicio 14,00 Con vencimiento el 16-dic-2022	Goldman Sachs	EUR	10.656	4.189	(6.467)
20.208	Compra sobre Deutsche Lufthansa AG Precio de ejercicio 9,00 Con vencimiento el 16-sep-2022	Goldman Sachs	EUR	11.843	7.375	(4.468)
32.476	Compra sobre Deutsche Lufthansa AG Precio de ejercicio 9,00 Con vencimiento el 17-jun-2022	Goldman Sachs	EUR	12.781	4.716	(8.065)
33.346	Compra sobre EasyJet PLC Precio de ejercicio 8,00 Con vencimiento el 17-jun-2022	J.P. Morgan	GBP	13.117	2.166	(10.951)
27.606	Compra sobre EasyJet PLC Precio de ejercicio 8,42 Con vencimiento el 16-sep-2022	J.P. Morgan	GBP	13.081	3.355	(9.726)
19.487.029	Compra sobre el índice Euro Stoxx 50 frente al índice S&P 500 Precio de ejercicio 2,50 Con vencimiento el 16-dic-2022	Goldman Sachs	USD	216.904	8.244	(208.660)
54	Compra sobre Fidelity National Financial, Inc. Precio de ejercicio 135,00 Con vencimiento el 15-jul-2022	Morgan Stanley	USD	18.722	2.565	(16.157)
4.910	Compra sobre Financial Select Sector SPDR Fund Precio de ejercicio 518,00 Con vencimiento el 17-jun-2022	Morgan Stanley	USD	98.200	15.058	(83.142)
65	Compra sobre FleetCor Technologies, Inc. Precio de ejercicio 260,00 Con vencimiento el 20-may-2022	Morgan Stanley	USD	43.779	48.425	4.646
880.000	Compra sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 85,16 Con vencimiento el 7-abr-2022	Citi Bank	AUD	10.014	42.944	32.930
905.000	Compra sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 85,56 Con vencimiento el 13-abr-2022	Barclays Bank	AUD	9.314	41.403	32.089
(1.285.000)	Compra sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 88,29 Con vencimiento el 21-abr-2022	Citi Bank	AUD	(12.299)	(33.029)	(20.730)
(2.635.000)	Compra sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 89,05 Con vencimiento el 20-abr-2022	Goldman Sachs	AUD	(13.836)	(53.731)	(39.895)
(1.325.000)	Compra sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 92,30 Con vencimiento el 27-abr-2022	Citi Bank	AUD	(15.695)	(7.887)	7.808
(2.645.000)	Compra sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,76 Con vencimiento el 26-abr-2022	J.P. Morgan	AUD	(12.816)	(9.189)	3.627
(904.000)	Compra sobre divisas EUR/AUD Precio de ejercicio 1,46 Con vencimiento el 27-abr-2022	Deutsche Bank	EUR	(11.797)	(16.683)	(4.886)
4.241.000	Compra sobre divisas EUR/AUD Precio de ejercicio 1,51 Con vencimiento el 5-abr-2022	J.P. Morgan	EUR	50.435	1.723	(48.712)
4.958.000	Compra sobre divisas EUR/AUD Precio de ejercicio 1,52 Con vencimiento el 6-abr-2022	Barclays Bank	EUR	33.160	1.234	(31.926)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
991.000	Compra sobre divisas EUR/AUD Precio de ejercicio 1,55 Con vencimiento el 31-mar-2022	Barclays Bank	EUR	10.864	-	(10.864)
861.000	Compra sobre divisas EUR/BRL Precio de ejercicio 5,60 Con vencimiento el 20-abr-2022	Morgan Stanley	EUR	18.781	3.107	(15.674)
849.000	Compra sobre divisas EUR/BRL Precio de ejercicio 5,63 Con vencimiento el 5-abr-2022	Bank of America	EUR	19.840	73	(19.767)
(861.000)	Compra sobre divisas EUR/CAD Precio de ejercicio 1,40 Con vencimiento el 20-abr-2022	Citi Bank	EUR	(10.165)	(4.293)	5.872
(882.000)	Compra sobre divisas EUR/CHF Precio de ejercicio 1,04 Con vencimiento el 20-abr-2022	Citi Bank	EUR	(8.770)	(1.484)	7.286
158.000	Compra sobre divisas EUR/CHF Precio de ejercicio 1,05 Con vencimiento el 2-sep-2022	Bank of America	EUR	27.524	19.670	(7.854)
862.000	Compra sobre divisas EUR/HUF Precio de ejercicio 375,55 Con vencimiento el 21-abr-2022	J.P. Morgan	EUR	13.315	5.489	(7.826)
904.000	Compra sobre divisas EUR/HUF Precio de ejercicio 376,80 Con vencimiento el 27-abr-2022	Citi Bank	EUR	13.278	6.158	(7.120)
(849.000)	Compra sobre divisas EUR/JPY Precio de ejercicio 127,94 Con vencimiento el 5-abr-2022	Bank of America	EUR	(11.685)	(47.128)	(35.443)
(892.000)	Compra sobre divisas EUR/JPY Precio de ejercicio 134,37 Con vencimiento el 26-abr-2022	Citi Bank	EUR	(12.016)	(12.759)	(743)
(1.786.000)	Compra sobre divisas EUR/JPY Precio de ejercicio 135,00 Con vencimiento el 21-abr-2022	Bank of America	EUR	(9.892)	(18.907)	(9.015)
892.000	Compra sobre divisas EUR/MXN Precio de ejercicio 22,28 Con vencimiento el 26-abr-2022	Deutsche Bank	EUR	10.837	6.658	(4.179)
882.000	Compra sobre divisas EUR/MXN Precio de ejercicio 22,98 Con vencimiento el 20-abr-2022	Deutsche Bank	EUR	11.815	1.046	(10.769)
4.241.000	Compra sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,63 Con vencimiento el 5-abr-2022	J.P. Morgan	EUR	50.435	1.373	(49.062)
4.958.000	Compra sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,64 Con vencimiento el 6-abr-2022	Barclays Bank	EUR	32.673	1.304	(31.369)
904.000	Compra sobre divisas EUR/TRY Precio de ejercicio 16,84 Con vencimiento el 27-abr-2022	Bank of America	EUR	40.514	23.348	(17.166)
1.054.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,10 Con vencimiento el 27-abr-2022	Barclays Bank	EUR	10.938	14.556	3.618
864.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,11 Con vencimiento el 21-abr-2022	Citi Bank	EUR	8.941	8.139	(802)
(851.000)	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,12 Con vencimiento el 13-abr-2022	Barclays Bank	EUR	(4.434)	(2.949)	1.485
(1.662.000)	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,13 Con vencimiento el 12-abr-2022	Goldman Sachs	EUR	(8.466)	(2.240)	6.226
1.142.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,13 Con vencimiento el 4-abr-2022	Barclays Bank	EUR	14.077	54	(14.023)
875.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,14 Con vencimiento el 16-may-2022	Deutsche Bank	EUR	13.336	2.010	(11.326)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/(recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
1.706.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,18 Con vencimiento el 5-may-2022	Morgan Stanley	EUR	10.083	220	(9.863)
752.000	Compra sobre divisas GBP/AUD Precio de ejercicio 1,75 Con vencimiento el 27-abr-2022	Barclays Bank	GBP	9.721	11.472	1.751
604.000	Compra sobre divisas GBP/JPY Precio de ejercicio 157,19 Con vencimiento el 21-abr-2022	Morgan Stanley	GBP	8.619	16.901	8.282
(1.593.000)	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,33 Con vencimiento el 2-may-2022	J.P. Morgan	GBP	(10.641)	(10.605)	36
735.000	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,35 Con vencimiento el 16-may-2022	Deutsche Bank	GBP	13.430	1.564	(11.866)
685.000	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,35 Con vencimiento el 4-abr-2022	Bank of America	GBP	12.059	6	(12.053)
(4.295.000)	Compra sobre divisas NZD/JPY Precio de ejercicio 86,00 Con vencimiento el 26-abr-2022	J.P. Morgan	NZD	(22.714)	(16.784)	5.930
875.000	Compra sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,66 Con vencimiento el 3-may-2022	Barclays Bank	NZD	11.046	26.997	15.951
945.000	Compra sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,69 Con vencimiento el 7-abr-2022	Citi Bank	NZD	8.959	6.604	(2.355)
270.000	Compra sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,72 Con vencimiento el 19-abr-2022	Bank of America	NZD	13.524	15.744	2.220
545.000	Compra sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,73 Con vencimiento el 9-may-2022	Morgan Stanley	NZD	32.092	368	(31.724)
285.000	Compra sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,73 Con vencimiento el 9-may-2022	J.P. Morgan	NZD	12.046	175	(11.871)
(995.000)	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 4,80 Con vencimiento el 27-abr-2022	Bank of America	USD	(22.430)	(19.278)	3.152
2.444.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 6,34 Con vencimiento el 12-jul-2022	Deutsche Bank	USD	74.618	4.272	(70.346)
1.275.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 6,66 Con vencimiento el 8-feb-2023	Goldman Sachs	USD	39.539	18.138	(21.401)
(2.858.000)	Compra sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,27 Con vencimiento el 21-abr-2022	Goldman Sachs	USD	(11.289)	(6.651)	4.638
1.170.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,92 Con vencimiento el 11-abr-2022	Morgan Stanley	USD	14.192	6.060	(8.132)
1.226.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,92 Con vencimiento el 27-may-2022	Citi Bank	USD	16.799	15.702	(1.097)
1.946.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,36 Con vencimiento el 22-abr-2022	Deutsche Bank	USD	14.473	7.192	(7.281)
2.070.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,37 Con vencimiento el 10-jun-2022	J.P. Morgan	USD	16.343	16.542	199
1.815.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,44 Con vencimiento el 10-mar-2023	Morgan Stanley	USD	34.921	32.448	(2.473)
2.505.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,45 Con vencimiento el 19-may-2022	Barclays Bank	USD	7.289	5.223	(2.066)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
2.588.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,46 Con vencimiento el 7-jul-2022	Citi Bank	USD	32.220	12.846	(19.374)
872.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,47 Con vencimiento el 13-mar-2023	Morgan Stanley	USD	17.575	13.980	(3.595)
(7.763.000)	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,88 Con vencimiento el 7-jul-2022	Citi Bank	USD	(18.243)	(3.947)	14.296
680.000	Compra sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 22,18 Con vencimiento el 4-abr-2022	Bank of America	CZK	526	92	(434)
992.000	Compra sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 22,87 Con vencimiento el 4-abr-2022	J.P. Morgan	CZK	342	5	(337)
776.000	Compra sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 14.390,00 Con vencimiento el 23-jun-2022	Citi Bank	USD	10.866	9.422	(1.444)
704.000	Compra sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 14.460,00 Con vencimiento el 6-may-2022	Bank of America	USD	8.496	3.138	(5.358)
1.072.000	Compra sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 14.825,00 Con vencimiento el 21-abr-2022	Morgan Stanley	USD	6.077	489	(5.588)
960.000	Compra sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 14.946,00 Con vencimiento el 7-jun-2022	Bank of America	USD	7.416	2.422	(4.994)
976.000	Compra sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,19 Con vencimiento el 27-abr-2022	Barclays Bank	USD	8.443	8.299	(144)
730.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 75,50 Con vencimiento el 25-abr-2022	Morgan Stanley	USD	7.267	6.416	(851)
1.332.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 76,84 Con vencimiento el 11-ago-2022	Deutsche Bank	USD	20.482	19.687	(795)
1.559.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 77,04 Con vencimiento el 4-abr-2022	Morgan Stanley	USD	6.766	138	(6.628)
776.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 77,17 Con vencimiento el 10-jun-2022	J.P. Morgan	USD	10.920	13.954	3.034
1.835.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 77,42 Con vencimiento el 17-may-2022	Morgan Stanley	USD	8.050	6.223	(1.827)
(1.332.000)	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 79,09 Con vencimiento el 11-ago-2022	Deutsche Bank	USD	(8.627)	(8.558)	69
818.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 114,49 Con vencimiento el 27-may-2022	Barclays Bank	USD	11.690	49.001	37.311
1.165.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 115,25 Con vencimiento el 12-abr-2022	Citi Bank	USD	14.106	62.215	48.109
1.162.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 117,93 Con vencimiento el 14-abr-2022	Barclays Bank	USD	10.656	37.246	26.590
(993.000)	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 122,53 Con vencimiento el 27-abr-2022	Morgan Stanley	USD	(10.576)	(7.177)	3.399
800.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 95,99 Con vencimiento el 17-jun-2024	BNP Paribas	USD	55.269	131.032	75.763
762.000	Compra sobre divisas USD/KRW Precio de ejercicio 1.192,50 Con vencimiento el 23-may-2022	Barclays Bank	USD	9.594	18.016	8.422

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
(1.985.000)	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 20,50 Con vencimiento el 26-abr-2022	J.P. Morgan	USD	(15.235)	(6.903)	8.332
2.488.000	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 21,23 Con vencimiento el 2-may-2022	Goldman Sachs	USD	74.453	3.315	(71.138)
(875.000)	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 21,75 Con vencimiento el 7-abr-2022	Bank of America	USD	(9.477)	(12)	9.465
(1.906.000)	Compra sobre divisas USD/NOK Precio de ejercicio 8,90 Con vencimiento el 21-abr-2022	Barclays Bank	USD	(13.532)	(15.325)	(1.793)
(927.000)	Compra sobre divisas USD/NOK Precio de ejercicio 9,20 Con vencimiento el 12-abr-2022	Morgan Stanley	USD	(8.772)	(758)	8.014
730.000	Compra sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 51,72 Con vencimiento el 22-abr-2022	Morgan Stanley	USD	8.791	4.922	(3.869)
800.000	Compra sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 52,57 Con vencimiento el 9-jun-2022	J.P. Morgan	USD	10.636	5.483	(5.153)
1.639.000	Compra sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 52,60 Con vencimiento el 3-may-2022	Morgan Stanley	USD	8.023	4.714	(3.309)
745.000	Compra sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,13 Con vencimiento el 5-may-2022	Citi Bank	USD	5.885	22.496	16.611
(3.523.000)	Compra sobre divisas USD/SEK Precio de ejercicio 10,00 Con vencimiento el 7-abr-2022	Barclays Bank	USD	(26.986)	(352)	26.634
960.000	Compra sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,35 Con vencimiento el 11-abr-2022	Bank of America	USD	7.179	3.864	(3.315)
880.000	Compra sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,35 Con vencimiento el 27-may-2022	J.P. Morgan	SGD	5.835	5.615	(220)
995.000	Compra sobre divisas USD/TRY Precio de ejercicio 15,32 Con vencimiento el 27-abr-2022	Bank of America	USD	39.362	22.349	(17.013)
564.000	Compra sobre divisas USD/TRY Precio de ejercicio 15,35 Con vencimiento el 27-abr-2022	Bank of America	USD	21.297	12.318	(8.979)
3.144.000	Compra sobre divisas USD/TWD Precio de ejercicio 28,49 Con vencimiento el 30-may-2022	Barclays Bank	USD	17.166	34.838	17.672
(2.754.000)	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 15,50 Con vencimiento el 12-abr-2022	Bank of America	USD	(27.273)	(1.541)	25.732
(1.910.000)	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 15,75 Con vencimiento el 20-jun-2022	Bank of America	USD	(28.669)	(18.258)	10.411
786.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 16,19 Con vencimiento el 20-may-2022	Barclays Bank	USD	10.273	1.999	(8.274)
814	Compra sobre el índice FTSE China A50 Precio de ejercicio 14.738,00 Con vencimiento el 30-may-2022	Goldman Sachs	CNY	23.228	20.246	(2.982)
1.430	Compra sobre el índice FTSE China A50 Precio de ejercicio 14.738,00 Con vencimiento el 30-may-2022	J.P. Morgan	CNY	53.802	35.566	(18.236)
187	Compra sobre Global Payments, Inc. Precio de ejercicio 155,00 Con vencimiento el 20-may-2022	Morgan Stanley	USD	89.833	25.713	(64.120)
34	Compra sobre Goldman Sachs Group, Inc. Precio de ejercicio 405,00 Con vencimiento el 20-may-2022	Morgan Stanley	USD	25.699	1.377	(24.322)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
71.325	Compra sobre International Consolidated Airlines Group Precio de ejercicio 2,00 Con vencimiento el 16-sep-2022	J.P. Morgan	GBP	13.314	4.312	(9.002)
105.453	Compra sobre International Consolidated Airlines Group Precio de ejercicio 2,00 Con vencimiento el 17-jun-2022	J.P. Morgan	GBP	13.941	2.051	(11.890)
2.643	Compra sobre el índice MSCI Emerging Markets Precio de ejercicio 1.260,00 Con vencimiento el 14-anr-2022	J.P. Morgan	USD	69.775	143	(69.632)
(78)	Compra sobre el índice S&P Biotechnology Select Industry Precio de ejercicio 11.659,00 Con vencimiento el 17-jun-2022	Barclays Bank	USD	(14.852)	(239)	14.613
86.496	Compra sobre Standard Chartered PLC Precio de ejercicio 6,40 Con vencimiento el 17-jun-2022	Goldman Sachs	GBP	12.391	4.744	(7.647)
8.382	Compra sobre el índice Stoxx Europe 600 Precio de ejercicio 475,00 Con vencimiento el 20-may-2022	Goldman Sachs	EUR	36.373	23.387	(12.986)
704.881	Compra sobre índice TOPIX Banks Precio de ejercicio 173,95 Con vencimiento el 13-may-2022	BNP Paribas	JPY	7.785	5.344	(2.441)
625.000	Compra sobre índice TOPIX Banks Precio de ejercicio 193,20 Con vencimiento el 8-jul-2022	Goldman Sachs	JPY	11.022	3.390	(7.632)
(120)	Venta sobre 3-Month LIBOR Options Precio de ejercicio 99,00 Con vencimiento el 18-dic-2023	Morgan Stanley	EUR	(66.285)	(270.478)	(204.193)
120	Venta sobre 3-Month LIBOR Options Precio de ejercicio 99,50 Con vencimiento el 18-dic-2023	Morgan Stanley	EUR	107.751	366.722	258.971
4.974	Venta sobre Financial Select Sector SPDR Fund Precio de ejercicio 457,00 Con vencimiento el 20-may-2022	Goldman Sachs	USD	37.553	51.958	14.405
880.000	Venta sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 85,16 Con vencimiento el 7-abr-2022	Citi Bank	AUD	10.014	66	(9.948)
(2.635.000)	Venta sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 85,45 Con vencimiento el 20-abr-2022	Goldman Sachs	AUD	(10.244)	(2.120)	8.124
905.000	Venta sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 85,56 Con vencimiento el 13-abr-2022	Barclays Bank	AUD	9.315	300	(9.015)
(1.285.000)	Venta sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 88,29 Con vencimiento el 21-abr-2022	Citi Bank	AUD	(12.300)	(3.532)	8.768
(1.325.000)	Venta sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 92,30 Con vencimiento el 27-abr-2022	Citi Bank	AUD	(15.695)	(21.196)	(5.501)
(2.505.000)	Venta sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,72 Con vencimiento el 12-abr-2022	Bank of America	AUD	(11.937)	(1.355)	10.582
(2.405.000)	Venta sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,72 Con vencimiento el 13-abr-2022	Morgan Stanley	AUD	(15.183)	(846)	14.337
265.000	Venta sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,72 Con vencimiento el 28-jun-2022	Morgan Stanley	AUD	22.294	24.831	2.537
(3.890.000)	Venta sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,74 Con vencimiento el 20-abr-2022	Goldman Sachs	AUD	(33.447)	(16.263)	17.184
(4.040.000)	Venta sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,74 Con vencimiento el 2-may-2022	Barclays Bank	AUD	(21.069)	(26.727)	(5.658)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/(recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
(1.345.000)	Venta sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,75 Con vencimiento el 28-abr-2022	Barclays Bank	AUD	(10.192)	(12.315)	(2.123)
(2.275.000)	Venta sobre divisas CAD/JPY Precio de ejercicio 88,60 Con vencimiento el 7-abr-2022	Morgan Stanley	CAD	(9.782)	(24)	9.758
(4.845.000)	Venta sobre divisas CAD/JPY Precio de ejercicio 92,70 Con vencimiento el 21-abr-2022	J.P. Morgan	CAD	(21.917)	(5.420)	16.497
4.958.000	Venta sobre divisas EUR/AUD Precio de ejercicio 1,45 Con vencimiento el 6-abr-2022	Barclays Bank	EUR	31.807	4.186	(27.621)
(904.000)	Venta sobre divisas EUR/AUD Precio de ejercicio 1,46 Con vencimiento el 27-abr-2022	Deutsche Bank	EUR	(11.797)	(6.764)	5.033
4.241.000	Venta sobre divisas EUR/AUD Precio de ejercicio 1,51 Con vencimiento el 5-abr-2022	J.P. Morgan	EUR	50.434	104.311	53.877
861.000	Venta sobre divisas EUR/BRL Precio de ejercicio 5,60 Con vencimiento el 20-abr-2022	Morgan Stanley	EUR	18.781	56.674	37.893
849.000	Venta sobre divisas EUR/BRL Precio de ejercicio 5,63 Con vencimiento el 5-abr-2022	Bank of America	EUR	19.840	64.086	44.246
(861.000)	Venta sobre divisas EUR/CAD Precio de ejercicio 1,40 Con vencimiento el 20-abr-2022	Citi Bank	EUR	(10.164)	(13.471)	(3.307)
(882.000)	Venta sobre divisas EUR/CHF Precio de ejercicio 1,04 Con vencimiento el 20-abr-2022	Citi Bank	EUR	(8.769)	(17.446)	(8.677)
862.000	Venta sobre divisas EUR/HUF Precio de ejercicio 375,55 Con vencimiento el 21-abr-2022	J.P. Morgan	EUR	13.316	24.190	10.874
904.000	Venta sobre divisas EUR/HUF Precio de ejercicio 376,80 Con vencimiento el 27-abr-2022	Citi Bank	EUR	13.278	28.110	14.832
(849.000)	Venta sobre divisas EUR/JPY Precio de ejercicio 127,94 Con vencimiento el 5-abr-2022	Bank of America	EUR	(11.653)	(22)	11.631
180.000	Venta sobre divisas EUR/JPY Precio de ejercicio 130,00 Con vencimiento el 23-may-2022	Morgan Stanley	EUR	22.873	13.701	(9.172)
(892.000)	Venta sobre divisas EUR/JPY Precio de ejercicio 134,37 Con vencimiento el 26-abr-2022	Citi Bank	EUR	(12.016)	(10.126)	1.890
892.000	Venta sobre divisas EUR/MXN Precio de ejercicio 22,28 Con vencimiento el 26-abr-2022	Deutsche Bank	EUR	10.838	14.327	3.489
882.000	Venta sobre divisas EUR/MXN Precio de ejercicio 22,98 Con vencimiento el 20-abr-2022	Deutsche Bank	EUR	11.815	40.667	28.852
4.959.000	Venta sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,56 Con vencimiento el 6-abr-2022	Barclays Bank	EUR	31.569	2.286	(29.283)
4.241.000	Venta sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,63 Con vencimiento el 5-abr-2022	J.P. Morgan	EUR	50.434	101.264	50.830
(1.315.000)	Venta sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,75 Con vencimiento el 8-jun-2022	Morgan Stanley	EUR	(12.194)	(39.523)	(27.329)
904.000	Venta sobre divisas EUR/TRY Precio de ejercicio 16,84 Con vencimiento el 27-abr-2022	Bank of America	EUR	40.514	42.387	1.873
(1.662.000)	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,08 Con vencimiento el 12-abr-2022	Goldman Sachs	EUR	(8.283)	(1.051)	7.232

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/(recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
(1.723.000)	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,09 Con vencimiento el 20-abr-2022	Morgan Stanley	EUR	(9.842)	(6.241)	3.601
1.054.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,10 Con vencimiento el 27-abr-2022	Barclays Bank	EUR	10.938	7.090	(3.848)
864.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,11 Con vencimiento el 21-abr-2022	Citi Bank	EUR	8.940	7.458	(1.482)
(2.730.000)	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,11 Con vencimiento el 28-abr-2022	J.P. Morgan	EUR	(14.112)	(23.907)	(9.795)
1.142.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,13 Con vencimiento el 4-abr-2022	Barclays Bank	EUR	14.078	27.428	13.350
875.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,14 Con vencimiento el 16-may-2022	Deutsche Bank	EUR	13.336	2.010	(11.326)
752.000	Venta sobre divisas GBP/AUD Precio de ejercicio 1,75 Con vencimiento el 27-abr-2022	Barclays Bank	GBP	9.721	6.387	(3.334)
604.000	Venta sobre divisas GBP/JPY Precio de ejercicio 157,19 Con vencimiento el 21-abr-2022	Morgan Stanley	GBP	8.619	3.739	(4.880)
1.016.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,31 Con vencimiento el 23-ago-2022	Morgan Stanley	GBP	11.741	26.698	14.957
735.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,35 Con vencimiento el 16-may-2022	Deutsche Bank	GBP	13.429	32.036	18.607
685.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,35 Con vencimiento el 4-abr-2022	Bank of America	GBP	12.059	24.432	12.373
285.000	Venta sobre divisas NZD/JPY Precio de ejercicio 80,00 Con vencimiento el 23-may-2022	J.P. Morgan	NZD	19.768	974	(18.794)
(4.270.000)	Venta sobre divisas NZD/JPY Precio de ejercicio 83,00 Con vencimiento el 26-abr-2022	Morgan Stanley	NZD	(19.527)	(22.139)	(2.612)
875.000	Venta sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,66 Con vencimiento el 3-may-2022	Barclays Bank	NZD	11.046	1.136	(9.910)
(2.585.000)	Venta sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,68 Con vencimiento el 7-abr-2022	Barclays Bank	NZD	(11.904)	(758)	11.146
(4.020.000)	Venta sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,69 Con vencimiento el 12-abr-2022	Barclays Bank	NZD	(32.059)	(9.855)	22.204
945.000	Venta sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,69 Con vencimiento el 7-abr-2022	Citi Bank	NZD	8.959	1.902	(7.057)
(995.000)	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 4,80 Con vencimiento el 27-abr-2022	Bank of America	USD	(22.430)	(20.054)	2.376
(1.275.000)	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,21 Con vencimiento el 8-feb-2023	Goldman Sachs	USD	(30.330)	(94.861)	(64.531)
184.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,23 Con vencimiento el 10-may-2022	Goldman Sachs	USD	21.528	43.516	21.988
(2.549.000)	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,27 Con vencimiento el 8-ago-2022	Morgan Stanley	USD	(50.495)	(72.357)	(21.862)
1.170.000	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,92 Con vencimiento el 11-abr-2022	Morgan Stanley	USD	14.192	6.097	(8.095)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
1.226.000	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,92 Con vencimiento el 27-may-2022	Citi Bank	USD	16.800	11.441	(5.359)
(1.974.000)	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,93 Con vencimiento el 21-abr-2022	Barclays Bank	USD	(9.969)	(17.795)	(7.826)
2.869.000	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 774,30 Con vencimiento el 8-sep-2022	Morgan Stanley	USD	44.842	58.296	13.454
(2.869.000)	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 830,80 Con vencimiento el 8-sep-2022	Morgan Stanley	USD	(128.703)	(164.005)	(35.302)
2.163.000	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,30 Con vencimiento el 14-sep-2022	Citi Bank	USD	10.912	10.752	(160)
1.444.000	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,32 Con vencimiento el 15-sep-2022	Morgan Stanley	USD	7.552	8.622	1.070
1.946.000	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,36 Con vencimiento el 22-abr-2022	Deutsche Bank	USD	14.473	5.655	(8.818)
2.070.000	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,37 Con vencimiento el 10-jun-2022	J.P. Morgan	USD	16.342	11.389	(4.953)
1.815.000	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,44 Con vencimiento el 10-mar-2023	Morgan Stanley	USD	34.921	34.330	(591)
872.000	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,47 Con vencimiento el 13-mar-2023	Morgan Stanley	USD	17.575	19.345	1.770
680.000	Venta sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 22,18 Con vencimiento el 4-abr-2022	Bank of America	CZK	526	255	(271)
2.107.000	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 328,54 Con vencimiento el 22-sep-2022	Citi Bank	USD	27.244	43.507	16.263
2.135.000	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 330,65 Con vencimiento el 26-sep-2022	Morgan Stanley	USD	27.503	50.138	22.635
(2.107.000)	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 348,95 Con vencimiento el 22-sep-2022	Citi Bank	USD	(82.858)	(114.935)	(32.077)
(2.135.000)	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 351,00 Con vencimiento el 26-sep-2022	Morgan Stanley	USD	(84.636)	(125.551)	(40.915)
776.000	Venta sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 14.390,00 Con vencimiento el 23-jun-2022	Citi Bank	USD	10.865	9.647	(1.218)
704.000	Venta sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 14.460,00 Con vencimiento el 6-may-2022	Bank of America	USD	8.495	7.827	(668)
976.000	Venta sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,19 Con vencimiento el 27-abr-2022	Barclays Bank	USD	8.442	7.546	(896)
730.000	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 75,50 Con vencimiento el 25-abr-2022	Morgan Stanley	USD	7.268	2.588	(4.680)
776.000	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 77,17 Con vencimiento el 10-jun-2022	J.P. Morgan	USD	10.920	13.954	3.034
129.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 111,80 Con vencimiento el 14-abr-2022	Goldman Sachs	USD	32.728	6	(32.722)
2.169.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 112,50 Con vencimiento el 14-jul-2022	Goldman Sachs	USD	32.427	5.723	(26.704)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/(recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
818.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 114,49 Con vencimiento el 27-may-2022	Barclays Bank	USD	11.689	1.220	(10.469)
404.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 115,00 Con vencimiento el 29-sep-2022	Morgan Stanley	USD	38.784	38.164	(620)
1.165.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 115,25 Con vencimiento el 12-abr-2022	Citi Bank	USD	14.105	180	(13.925)
1.274.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 115,29 Con vencimiento el 31-mar-2022	Morgan Stanley	USD	10.122	-	(10.122)
202.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 116,00 Con vencimiento el 29-jun-2022	Bank of America	USD	17.291	15.562	(1.729)
1.162.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 117,93 Con vencimiento el 14-abr-2022	Barclays Bank	USD	10.655	990	(9.665)
(1.977.000)	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 121,50 Con vencimiento el 26-abr-2022	Morgan Stanley	USD	(10.656)	(18.331)	(7.675)
(993.000)	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 122,53 Con vencimiento el 27-abr-2022	Morgan Stanley	USD	(10.575)	(13.960)	(3.385)
800.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 95,99 Con vencimiento el 17-jun-2024	BNP Paribas	USD	55.269	7.954	(47.315)
(1.444.000)	Venta sobre divisas USD/KRW Precio de ejercicio 1.190,00 Con vencimiento el 15-sep-2022	Morgan Stanley	USD	(13.350)	(20.406)	(7.056)
762.000	Venta sobre divisas USD/KRW Precio de ejercicio 1.192,50 Con vencimiento el 23-may-2022	Barclays Bank	USD	9.593	3.743	(5.850)
(1.423.000)	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 19,85 Con vencimiento el 26-sep-2022	Deutsche Bank	USD	(15.938)	(23.840)	(7.902)
1.296.000	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 20,30 Con vencimiento el 2-ago-2022	Morgan Stanley	USD	14.036	33.300	19.264
(2.781.000)	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 20,65 Con vencimiento el 12-abr-2022	J.P. Morgan	USD	(20.732)	(103.831)	(83.099)
1.423.000	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 20,91 Con vencimiento el 26-sep-2022	Deutsche Bank	USD	47.486	61.873	14.387
2.488.000	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 21,23 Con vencimiento el 2-may-2022	Goldman Sachs	USD	74.453	156.860	82.407
(1.892.000)	Venta sobre divisas USD/NOK Precio de ejercicio 8,80 Con vencimiento el 12-abr-2022	J.P. Morgan	USD	(10.709)	(17.351)	(6.642)
730.000	Venta sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 51,72 Con vencimiento el 22-abr-2022	Morgan Stanley	USD	8.791	3.313	(5.478)
800.000	Venta sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 52,57 Con vencimiento el 9-jun-2022	J.P. Morgan	USD	10.636	13.166	2.530
2.107.000	Venta sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,11 Con vencimiento el 22-sep-2022	Citi Bank	USD	25.923	39.234	13.311
(2.107.000)	Venta sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,36 Con vencimiento el 22-sep-2022	Citi Bank	USD	(79.261)	(106.224)	(26.963)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
(2.135.000)	Venta sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,39 Con vencimiento el 26-sep-2022	Morgan Stanley	USD	(82.825)	(118.551)	(35.726)
2.135.000	Venta sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,42 Con vencimiento el 26-sep-2022	Morgan Stanley	USD	26.568	47.177	20.609
782.000	Venta sobre divisas USD/RUB Precio de ejercicio 74,52 Con vencimiento el 27-abr-2022	Goldman Sachs	USD	8.079	72.422	64.343
(1.299.000)	Venta sobre divisas USD/RUB Precio de ejercicio 77,81 Con vencimiento el 12-jul-2022	Morgan Stanley	USD	(56.123)	(173.391)	(117.268)
(782.000)	Venta sobre divisas USD/RUB Precio de ejercicio 79,59 Con vencimiento el 27-abr-2022	Goldman Sachs	USD	(29.705)	(110.949)	(81.244)
(3.523.000)	Venta sobre divisas USD/SEK Precio de ejercicio 9,35 Con vencimiento el 7-abr-2022	Barclays Bank	USD	(23.956)	(16.707)	7.249
960.000	Venta sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,35 Con vencimiento el 11-abr-2022	Bank of America	USD	7.178	2.175	(5.003)
880.000	Venta sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,35 Con vencimiento el 27-may-2022	J.P. Morgan	USD	7.939	5.885	(2.054)
(4.289.000)	Venta sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 33,20 Con vencimiento el 8-jun-2022	Deutsche Bank	USD	(69.208)	(53.222)	15.986
(1.998.000)	Venta sobre divisas USD/TRY Precio de ejercicio 15,15 Con vencimiento el 20-jul-2022	Goldman Sachs	USD	(180.239)	(83.626)	96.613
995.000	Venta sobre divisas USD/TRY Precio de ejercicio 15,32 Con vencimiento el 27-abr-2022	Bank of America	USD	39.362	48.670	9.308
(1.442.000)	Venta sobre divisas USD/TRY Precio de ejercicio 18,06 Con vencimiento el 14-sep-2022	Morgan Stanley	USD	(146.041)	(210.201)	(64.160)
(1.423.000)	Venta sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 14,06 Con vencimiento el 26-sep-2022	Deutsche Bank	USD	(21.261)	(24.262)	(3.001)
1.423.000	Venta sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 15,07 Con vencimiento el 26-sep-2022	Deutsche Bank	USD	62.659	68.801	6.142
(814)	Venta sobre el índice FTSE China A50 Precio de ejercicio 11.570,00 Con vencimiento el 30-may-2022	Goldman Sachs	CNY	(10.970)	(7.291)	3.679
(1.430)	Venta sobre el índice FTSE China A50 Precio de ejercicio 11.570,00 Con vencimiento el 30-may-2022	J.P. Morgan	CNY	(18.244)	(12.809)	5.435
(55)	Venta sobre el índice MSCI EAFE Precio de ejercicio 1.850,00 Con vencimiento el 20-may-2022	Morgan Stanley	USD	(68.292)	(58.025)	10.267
6	Venta sobre el índice MSCI EAFE Precio de ejercicio 1.930,00 Con vencimiento el 14-abr-2022	Morgan Stanley	USD	42.902	1.065	(41.837)
55	Venta sobre el índice MSCI EAFE Precio de ejercicio 2.050,00 Con vencimiento el 20-may-2022	Morgan Stanley	USD	216.883	168.300	(48.583)
(99)	Venta sobre Pfizer, Inc. Precio de ejercicio 50,00 Con vencimiento el 14-abr-2022	Morgan Stanley	USD	(9.295)	(4.406)	4.889
(9)	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 3.750,00 Con vencimiento el 20-may-2022	Morgan Stanley	USD	(59.487)	(9.585)	49.902
9	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 4.150,00 Con vencimiento el 20-may-2022	Morgan Stanley	USD	133.752	31.320	(102.432)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
18	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 4.300,00 Con vencimiento el 20-may-2022	Morgan Stanley	USD	108.963	100.980	(7.983)	
78	Venta sobre el índice S&P Biotechnology Select Industry Precio de ejercicio 8.939,00 Con vencimiento el 17-jun-2022	Barclays Bank	USD	51.393	154.217	102.824	
18	Venta sobre Tesla, Inc. Precio de ejercicio 550,00 Con vencimiento el 15- jul-2022	Morgan Stanley	USD	32.021	10.035	(21.986)	
					USD	1.012.782	(1.161.463)

Swaptions

Las swaptions se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo. El valor de mercado se muestra en el Balance en el epígrafe "Opciones y swaptions a valor de mercado".

A 31 de marzo de 2022, los siguientes subfondos estaban comprometidos con swaptions pendientes sobre índices financieros y participaciones internacionales cotizadas:

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Prima	Cantidad nominal	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Compra	CDX "iTraxx Europe Series 36 20/12/2026", Venta, Precio de ejercicio 65,00, 20-abr-2022	Bank of America	EUR	40.209	13.665.000	27.601	(12.608)
Compra	CDX "iTraxx Europe Series 36 20/12/2026", Venta, Precio de ejercicio 90,00, 20-abr-2022	Morgan Stanley	EUR	112.458	28.950.000	6.930	(105.528)
Compra	IRS "Paga tipo fijo al 8,50% Recibe tipo variable MXN TIIE Abr 2028", Venta, 8,50%, 06-abr-2028	J.P. Morgan	MXN	95.925	17.150.000	42.276	(53.649)
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 8,50% Paga tipo variable MXN TIIE Abr 2028", Compra, 8,50%, 06-abr-2028	J.P. Morgan	MXN	95.925	17.150.000	44.465	(51.460)
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 6,80% Paga tipo variable MXN TIIE Feb 2025", Compra, 6,80%, 07-feb-2025	J.P. Morgan	MXN	541.676	228.495.000	64.697	(476.979)
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 5,97% Paga tipo variable MXN TIIE Mar 2023", Compra, 5,97%, 30-mar-2023	J.P. Morgan	MXN	69.383	46.495.000	413	(68.970)
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 7,29% Paga tipo variable MXN TIIE Mar 2026", Compra, 7,29%, 05-mar-2026	J.P. Morgan	MXN	396.524	157.510.000	103.084	(293.440)
Compra	IRS "Paga tipo fijo al 7,69% Recibe tipo variable MXN TIIE Mar 2026", Venta, 7,69%, 13-mar-2026	J.P. Morgan	MXN	384.124	157.510.000	219.339	(164.785)
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 5,30% Paga tipo variable MXN TIIE Abr 2022", Compra, 5,30%, 26-abr-2022	J.P. Morgan	MXN	49.542	273.960.000	-	(49.542)
Venta	IRS "Recibe tipo fijo al 4,80% Paga tipo variable MXN TIIE Abr 2022", Compra, 4,80%, 26-abr-2022	J.P. Morgan	MXN	(14.729)	(273.960.000)	-	14.729

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Swaptions (continuación)

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Prima	Cantidad nominal	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente	
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)								
Compra	IRS "Paga tipo fijo al 2,00% Recibe tipo variable USD SOFR Mar 2024", Venta, 2,00%, 21-mar-2024	Citi Bank	USD	366.973	12.600.000	414.717	47.744	
Compra	IRS "Paga tipo fijo al 2,09% Recibe tipo variable USD SOFR Mar 2023", Venta, 2,09%, 24-mar-2023	Bank of America	USD	102.220	1.345.000	93.348	(8.872)	
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 2,09% Paga tipo variable USD SOFR Mar 2023", Compra, 2,09%, 24-mar-2023	Bank of America	USD	96.521	1.345.000	109.603	13.082	
						USD	1.126.473	(1.210.278)

Contratos de swaps de rentabilidad total

El Fondo puede emplear swaps de rentabilidad total. Un swap de rentabilidad total es un contrato financiero bilateral que permite al Fondo disfrutar de todos los beneficios de flujo de caja de un activo sin poseer realmente ese activo (el "Activo de referencia"). Los subfondos deberán pagar una comisión periódica (pago fijo o variable) a cambio de su derecho de recibir la rentabilidad total de los Activos de referencia (cupones, plusvalías y/o minusvalías). El Activo de referencia puede ser prácticamente cualquier activo que sea una inversión apta para los subfondos. Por su parte, los subfondos pueden emplear dichos instrumentos para ganar exposición en un mercado apto o para fines de cobertura.

Los swaps de rentabilidad total se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo. Las ganancias o las pérdidas latentes sobre los swaps de rentabilidad total al final del periodo están representados por los valores de los intereses por percibir (o pagar), sobre la base de los tipos de interés de los correspondientes acuerdos de swap, menos (o más, respectivamente) el valor del rendimiento por pagar (o percibir, respectivamente), sobre la base del valor de rentabilidad total de los activos subyacentes, que se calcula a partir del valor razonable actual de la renta variable más el dividendo distribuido por tal renta variable para el ejercicio del swap correspondiente. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance en el epígrafe "Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de swaps de rentabilidad total".

A 31 de marzo de 2022, los siguientes subfondos formaban parte de swaps de rentabilidad total:

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Egerton Equity							
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	EUR	19.114.220	6.281.774	05-dic-2022	8.626.863
Compra en largo	Líneas aéreas	J.P. Morgan	EUR	16.707.199	(2.473.651)	21-feb-2023	(1.977.188)
Compra en largo	Fabricantes de automóviles	J.P. Morgan	EUR	5.663.536	220.065	27-ene-2023	1.143.440
Compra en largo	Constructores de viviendas	Goldman Sachs	GBP	22.671.802	(6.589.885)	07-ago-2024	(6.617.766)
Compra en largo	Constructores de viviendas	Morgan Stanley	GBP	5.449.335	(626.020)	08-dic-2022	(295.503)
Compra en largo	Ventas minoristas	Goldman Sachs	CHF	15.382.227	(857.219)	18-jun-2024	(419.201)
Venta en corto	Publicidad	Morgan Stanley	GBP	1.676.783	29.516	08-dic-2022	29.516
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	J.P. Morgan	USD	6.632.455	165.241	27-mar-2023	434.042
Venta en corto	Ropa	Goldman Sachs	USD	1.232.262	19.110	02-abr-2025	19.110
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	USD	1.621.211	(112.580)	25-sep-2023	(112.580)
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	USD	1.360.600	(688.930)	26-abr-2023	(738.917)
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	USD	3.777.141	544.377	06-mar-2023	547.269
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	3.562.560	(113.557)	31-oct-2022	45.715
Venta en corto	Servicios comerciales	Morgan Stanley	GBP	1.618.194	101.575	08-dic-2022	103.476
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	CHF	1.857.100	165.793	11-dic-2024	144.275
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	8.486.137	400.408	14-jun-2023	34.060
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	2.078.516	201.878	20-nov-2024	214.298
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	1.358.830	143.220	31-ene-2023	132.269
Venta en corto	Informática	Morgan Stanley	USD	6.034.175	7.093	13-jul-2022	6.223
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	JPY	4.311.790	592.137	24-oct-2022	362.876
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	1.578.377	(168.680)	11-mar-2025	(168.589)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)							
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	2.569.580	81.537	27-feb-2023	84.495
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	1.639.599	(37.118)	31-mar-2023	(33.356)
Venta en corto	Eléctrico	Goldman Sachs	USD	3.544.366	(368.207)	05-mar-2024	(253.338)
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	USD	784.739	272.146	28-feb-2024	272.578
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	CHF	2.509.743	(45.422)	19-feb-2025	(46.021)
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	USD	3.658.369	(499.936)	16-ene-2024	(528.548)
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	USD	4.016.226	2.470.797	21-mar-2024	2.472.758
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	USD	2.169.972	213.361	17-sep-2024	213.275
Venta en corto	Servicios alimenticios	Goldman Sachs	USD	3.361.863	666.619	24-jul-2024	736.805
Venta en corto	Gas	Morgan Stanley	HKD	5.669.995	3.297.952	23-dic-2022	3.355.254
Venta en corto	Gas	UBS	EUR	514.638	(55.228)	30-abr-2024	(39.291)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	DKK	3.724.111	1.064.252	15-may-2024	1.551.046
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	SEK	1.924.395	640.665	26-abr-2023	493.639
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	2.037.870	500.673	31-oct-2022	658.561
Venta en corto	Salud (servicios)	Merrill Lynch	USD	1.238.081	14.004	28-abr-2023	14.004
Venta en corto	Mobiliario del hogar	Merrill Lynch	USD	1.728.284	(34.744)	31-mar-2023	(34.744)
Venta en corto	Mobiliario del hogar	Morgan Stanley	USD	3.660.405	885.121	13-jul-2022	884.821
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Goldman Sachs	USD	4.946.609	709.446	31-jul-2024	819.206
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Morgan Stanley	USD	3.496.410	101.463	13-jul-2022	101.760
Venta en corto	Internet	Goldman Sachs	USD	4.442.379	1.019.228	23-ene-2025	1.026.546
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	2.357.696	155.933	28-feb-2023	404.805
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	2.563.592	149.940	31-mar-2023	149.940
Venta en corto	Tiempo libre	J.P. Morgan	USD	2.019.251	(132.831)	10-abr-2023	(132.521)
Venta en corto	Maquinaria (construcción y minería)	Goldman Sachs	EUR	2.866.359	200.474	26-sep-2024	220.622
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	USD	1.861.055	(47.698)	05-dic-2024	(48.355)
Venta en corto	Fabricación diversa	Goldman Sachs	CHF	3.096.399	183.454	24-jul-2024	191.942
Venta en corto	Fabricación diversa	J.P. Morgan	USD	3.113.443	313.710	27-feb-2023	330.920
Venta en corto	Fabricación diversa	J.P. Morgan	USD	2.047.171	7.210	06-mar-2023	57.924
Venta en corto	Fabricación diversa	J.P. Morgan	USD	2.101.968	74.344	14-mar-2023	75.996
Venta en corto	Fabricación diversa	Morgan Stanley	EUR	3.220.076	1.282.664	05-dic-2022	1.476.510
Venta en corto	Equipamiento de oficina y empresarial	J.P. Morgan	USD	2.142.901	400.071	03-mar-2023	400.071
Venta en corto	Equipamiento de oficina y empresarial	Morgan Stanley	JPY	3.793.448	(101.742)	24-oct-2022	(20.517)
Venta en corto	Embalaje y contenedores	J.P. Morgan	USD	2.864.347	(14.846)	21-feb-2023	(4.890)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	2.131.803	(397.186)	23-ene-2023	(360.293)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	4.145.811	(176.109)	25-sep-2023	(156.153)
Venta en corto	REIT	Merrill Lynch	USD	5.261.255	(311.062)	31-oct-2022	37.372
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	1.203.156	4.361	02-abr-2025	4.361
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	USD	2.917.962	(235.237)	13-feb-2023	(282.160)
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	1.271.927	(12.034)	13-jul-2022	(12.034)
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	768.941	362.003	05-sep-2024	370.854
Venta en corto	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	6.786.955	192.777	31-may-2022	473.144
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	2.805.443	(14.905)	28-abr-2023	(12.901)
Venta en corto	Navieras	Goldman Sachs	EUR	3.748.996	542.348	12-mar-2025	536.127
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	SEK	4.089.425	1.520.422	06-nov-2024	1.553.096
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	USD	1.244.629	(264.682)	19-mar-2025	(264.682)
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	5.579.815	1.271.710	31-oct-2022	1.651.072
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	2.305.721	165.740	23-ene-2023	198.480
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	3.165.367	(375.425)	28-mar-2023	(330.814)
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	808.430	(43.034)	14-abr-2023	(43.034)
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	2.875.118	(22.699)	31-oct-2022	82.646
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	7.950.934	(615.651)	28-abr-2023	(609.976)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)							
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	PLN	3.272.633	240.351	13-jul-2022	569.768
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	USD	2.504.405	701.657	13-jul-2022	711.520
Venta en corto	Telecomunicaciones	Goldman Sachs	USD	3.561.407	112.586	30-oct-2024	91.971
Venta en corto	Varios*	Morgan Stanley	EUR	4.198.437	3.700	29-dic-2023	79.298
Venta en corto	Varios*	Morgan Stanley	USD	32.993.723	(53.444)	17-may-2023	(77.603)
EUR							20.575.644
Schroder GAIA Helix							
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	EUR	43.491.921	(1.967.797)	06-sep-2022	(1.967.797)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	JPY	9.552.736	(189.610)	06-sep-2022	(189.610)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	225.988.617	1.230.837	06-sep-2022	1.230.837
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	EUR	4.272.061	55.163	06-sep-2022	55.163
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	GBP	50.640.007	(1.508.505)	06-sep-2022	(1.508.505)
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	JPY	114.088.724	(1.959.983)	06-sep-2022	(1.959.983)
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	322.872.374	(2.951.105)	06-sep-2022	(2.951.105)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	75.261.791	(4.524.965)	06-sep-2022	(4.524.965)
USD							(11.815.965)
Schroder GAIA Sirios US Equity							
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Merrill Lynch	USD	2.256.320	32.400	27-feb-2023	32.400
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	USD	1.010.780	(246.640)	14-ago-2023	(246.640)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	15.371.230	3.542.779	27-feb-2023	3.550.010
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	USD	12.217.375	1.236.200	26-may-2022	1.236.200
Compra en largo	Telecomunicaciones	Goldman Sachs	USD	2.992.096	(286.330)	14-mar-2023	(385.619)
Venta en corto	Agricultura	Merrill Lynch	USD	254.568	(201.533)	27-dic-2022	(201.533)
Venta en corto	Agricultura	Morgan Stanley	USD	17.859	(14.138)	26-may-2022	(14.138)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	USD	1.013.243	(461.553)	14-feb-2023	(449.625)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	USD	436.559	4.118	14-mar-2023	4.118
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Merrill Lynch	USD	511.629	(44.164)	27-dic-2022	(44.164)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Merrill Lynch	USD	1.302.354	(79.646)	21-feb-2023	(73.202)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	USD	1.489.256	(3.754)	12-ago-2022	(3.754)
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	1.896.474	79.878	27-dic-2022	79.878
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	238.505	5.730	21-feb-2023	5.730
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	USD	239.828	72.675	15-nov-2022	72.675
Venta en corto	Productos químicos	Goldman Sachs	USD	449.844	(41.346)	14-jun-2023	(41.346)
Venta en corto	Productos químicos	Merrill Lynch	USD	221.571	(121.016)	27-dic-2022	(121.016)
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	172.286	(14.157)	06-feb-2023	(14.157)
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	2.572.136	(123.095)	21-feb-2023	(123.095)
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	885.059	37.066	17-ene-2023	38.906
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	391.010	(8.887)	14-mar-2023	(8.887)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	551.675	34.536	03-abr-2023	49.427
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	1.694.372	39.855	14-abr-2023	39.855
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	946.877	44.435	24-abr-2023	44.435
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	USD	1.633.816	(93.720)	26-may-2022	(93.720)
Venta en corto	Electrónica	Merrill Lynch	USD	1.522.944	10.804	21-feb-2023	10.804
Venta en corto	Control medioambiental	Goldman Sachs	USD	176.645	(70.411)	15-nov-2022	(70.411)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	7.691.274	204.950	17-nov-2022	204.950
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	10.683.678	(62.455)	14-dic-2022	(62.455)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	10.842.832	(218.179)	14-mar-2023	(218.179)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	9.924.815	(48.584)	14-jun-2023	(48.731)

* El contrato se mantiene en una cesta de varios valores estadounidenses.

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)							
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	6.784.079	(255.416)	07-abr-2022	(255.416)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	5.379.710	31.766	25-jul-2022	31.766
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	8.970.228	(498.802)	01-ago-2022	(498.802)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	5.425.256	(348.976)	28-mar-2023	(348.976)
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	USD	677.749	(26.666)	14-jun-2023	(26.666)
Venta en corto	Alimentos	Merrill Lynch	USD	1.945.848	37.017	27-dic-2022	35.899
Venta en corto	Productos forestales y papel	Merrill Lynch	USD	522.944	(23.195)	27-dic-2022	(23.195)
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	595.798	(41.113)	09-mar-2023	(41.113)
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	933.211	(56.837)	18-abr-2023	(56.837)
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	1.471.629	(4.454)	14-mar-2023	(4.454)
Venta en corto	Seguros	Merrill Lynch	USD	485.366	(38.833)	27-dic-2022	(38.833)
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	578.602	122.782	27-dic-2022	122.782
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	583.569	(68.945)	18-abr-2023	(68.945)
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	348.017	970	01-may-2023	970
Venta en corto	Embalaje y contenedores	Goldman Sachs	USD	442.896	11.053	12-may-2022	11.053
Venta en corto	REIT	Morgan Stanley	USD	161.821	(5.830)	26-may-2022	(5.830)
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	2.637.262	(203.982)	12-may-2022	(205.025)
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	531.104	(1.488)	14-mar-2023	(1.488)
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	2.808.217	85.113	27-dic-2022	85.135
Venta en corto	Semiconductores	Morgan Stanley	USD	237.819	5.195	26-may-2022	5.195
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	USD	315.423	17.675	14-jun-2023	17.675
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	586.064	(34.953)	17-ene-2023	(34.953)
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	768.730	164.593	10-abr-2023	164.593
Venta en corto	Telecomunicaciones	Merrill Lynch	USD	1.818.567	(283.027)	21-feb-2023	(283.332)
USD							1.729.919
Schroder GAIA Two Sigma Diversified							
Compra en largo	Varios*	Morgan Stanley	USD	700.621.177	18.214.622	21-oct-2022	18.214.622
USD							18.214.622
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Compra en largo	Publicidad	J.P. Morgan	EUR	284.480	34.189	09-may-2023	34.189
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	J.P. Morgan	EUR	307.882	30.094	09-may-2023	30.094
Compra en largo	Agricultura	Goldman Sachs	GBP	224.231	(13.737)	24-may-2023	(13.737)
Compra en largo	Agricultura	J.P. Morgan	GBP	9.588	(747)	09-may-2023	(747)
Compra en largo	Agricultura	Morgan Stanley	GBP	835.255	29.317	15-may-2023	29.317
Compra en largo	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	USD	3.743	37	24-may-2023	37
Compra en largo	Fabricantes de automóviles	J.P. Morgan	EUR	20.015	3.600	09-may-2023	3.600
Compra en largo	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	USD	113.241	33.786	15-may-2023	33.786
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	AUD	133.637	98	24-may-2023	98
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	EUR	2.795.783	(29.171)	24-may-2023	(28.955)
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	GBP	152.281	1.252	24-may-2023	1.252
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	JPY	582.470	(25.096)	24-may-2023	(25.096)
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	SEK	235.248	(19.021)	24-may-2023	(19.021)
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	USD	4.232.969	(148.519)	24-may-2023	(148.519)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	EUR	1.129.184	(23.277)	09-may-2023	(23.277)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	ILS	577.966	5.663	09-may-2023	5.663
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	USD	270.903	8.519	09-may-2023	8.519
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	AUD	393.947	3.612	15-may-2023	3.612
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	EUR	313.547	(7.817)	15-may-2023	(7.817)

* El contrato se mantiene en la cesta de algunas acciones denominadas en USD.

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	SGD	437.569	21.437	15-may-2023	21.437
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	USD	1.821.285	14.012	15-may-2023	14.012
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	CHF	6.080	(91)	24-may-2023	(91)
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	DKK	220.762	2.730	24-may-2023	2.730
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	GBP	1.997	41	24-may-2023	41
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	HKD	6.057	230	24-may-2023	230
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	USD	1.237.303	7.598	24-may-2023	7.598
Compra en largo	Biotecnología	J.P. Morgan	CHF	122.788	(15.278)	09-may-2023	(15.278)
Compra en largo	Biotecnología	J.P. Morgan	HKD	2.407	(273)	09-may-2023	(273)
Compra en largo	Biotecnología	J.P. Morgan	USD	1.020.023	(31.475)	09-may-2023	(31.475)
Compra en largo	Biotecnología	Morgan Stanley	DKK	213.736	20.560	15-may-2023	20.560
Compra en largo	Biotecnología	Morgan Stanley	GBP	88.093	9.700	15-may-2023	9.700
Compra en largo	Biotecnología	Morgan Stanley	USD	4.427.550	291.102	15-may-2023	291.102
Compra en largo	Materiales de construcción	Goldman Sachs	USD	20.492	(100)	24-may-2023	(100)
Compra en largo	Materiales de construcción	Morgan Stanley	HKD	159.211	8.170	15-may-2023	8.170
Compra en largo	Materiales de construcción	Morgan Stanley	USD	21.706	1.440	15-may-2023	1.440
Compra en largo	Productos químicos	Goldman Sachs	USD	153.780	(4.105)	25-may-2023	(4.105)
Compra en largo	Productos químicos	J.P. Morgan	EUR	306.913	33.248	09-may-2023	33.248
Compra en largo	Servicios comerciales	Goldman Sachs	EUR	130.620	(5.857)	24-may-2023	(5.857)
Compra en largo	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	1.876.872	25.133	24-may-2023	25.133
Compra en largo	Servicios comerciales	J.P. Morgan	EUR	398.439	47.803	09-may-2023	47.803
Compra en largo	Servicios comerciales	J.P. Morgan	HKD	187	(7)	09-may-2023	(7)
Compra en largo	Servicios comerciales	J.P. Morgan	USD	430.211	54.661	09-may-2023	54.661
Compra en largo	Servicios comerciales	Morgan Stanley	EUR	120.090	4.584	15-may-2023	4.584
Compra en largo	Servicios comerciales	Morgan Stanley	USD	795.499	59.346	15-may-2023	59.346
Compra en largo	Informática	Morgan Stanley	USD	170.986	(7.439)	31-mar-2022	(7.439)
Compra en largo	Distribución/venta mayorista	Goldman Sachs	USD	203.557	(1.840)	24-may-2023	(1.840)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	EUR	75.141	(105)	24-may-2023	(105)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	2.554.708	(78.191)	24-may-2023	(78.191)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	555.045	97.211	10-abr-2023	97.211
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	1.601.346	166.719	22-feb-2024	166.719
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	EUR	422.977	8.476	15-may-2023	8.476
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	USD	861.729	61.740	15-may-2023	61.740
Compra en largo	Eléctrico	Goldman Sachs	EUR	266.714	(8.135)	24-may-2023	(8.135)
Compra en largo	Eléctrico	Goldman Sachs	USD	1.412.671	102.675	24-may-2023	102.675
Compra en largo	Eléctrico	J.P. Morgan	EUR	285.865	26.664	09-may-2023	26.664
Compra en largo	Eléctrico	J.P. Morgan	HKD	105.132	11.198	09-may-2023	11.198
Compra en largo	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	216.685	19.773	09-may-2023	19.773
Compra en largo	Eléctrico	Morgan Stanley	EUR	262.319	7.267	15-may-2023	7.267
Compra en largo	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	USD	32.670	(364)	25-may-2023	(364)
Compra en largo	Componentes y equipos eléctricos	J.P. Morgan	EUR	210.456	35.257	22-jun-2022	35.257
Compra en largo	Componentes y equipos eléctricos	J.P. Morgan	USD	21.564	2.665	09-may-2023	2.665
Compra en largo	Componentes y equipos eléctricos	Morgan Stanley	USD	2.609	298	15-may-2023	298
Compra en largo	Electrónica	Goldman Sachs	USD	1.142.225	(32.279)	24-may-2023	(32.279)
Compra en largo	Electrónica	Goldman Sachs	USD	737	(71)	25-may-2023	(71)
Compra en largo	Electrónica	J.P. Morgan	USD	460.622	7.033	09-may-2023	7.033
Compra en largo	Electrónica	Morgan Stanley	USD	140.156	(987)	15-may-2023	(987)
Compra en largo	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	USD	181.408	(8.025)	25-may-2023	(8.025)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	EUR	69.666	3.781	24-may-2023	3.781
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	USD	348.643	(5.855)	24-may-2023	(5.855)
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	USD	165.606	7.571	25-may-2023	7.571
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	USD	2.118	32	15-may-2023	32
Compra en largo	Entretenimiento	Morgan Stanley	USD	1.658	80	15-may-2023	80
Compra en largo	Índice de renta variable	J.P. Morgan	JPY	409.368	21.705	02-may-2022	21.705
Compra en largo	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	935.423	84.776	15-may-2023	84.776
Compra en largo	Gas	Morgan Stanley	HKD	80.881	9.231	15-may-2023	9.231
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	CHF	6.829	204	24-may-2023	204
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	EUR	335.867	(3.094)	24-may-2023	(3.094)
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	GBP	42.130	(904)	24-may-2023	(904)
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	HKD	2.884	33	24-may-2023	33
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	3.865.458	70.119	24-may-2023	70.119
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	125.874	(2.385)	25-may-2023	(2.385)
Compra en largo	Salud (productos)	J.P. Morgan	EUR	3.577	43	20-jul-2023	43
Compra en largo	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	1.275.734	52.169	22-ago-2022	52.169
Compra en largo	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	1.388.587	28.776	09-may-2023	28.776
Compra en largo	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	3.468	(54)	22-ago-2023	(54)
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	CHF	119.975	17.982	15-may-2023	17.982
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	EUR	99.739	(2.814)	15-may-2023	(2.814)
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	GBP	733.462	53.398	15-may-2023	53.398
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	HKD	92.312	8.030	15-may-2023	8.030
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	USD	575.667	71.379	15-may-2023	71.379
Compra en largo	Salud (servicios)	Goldman Sachs	CHF	17.243	57	24-may-2023	57
Compra en largo	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	4.970.144	20.184	24-may-2023	20.184
Compra en largo	Salud (servicios)	J.P. Morgan	CHF	114.909	11.780	22-jun-2022	11.780
Compra en largo	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	872.958	41.418	22-jun-2022	41.418
Compra en largo	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	1.347.442	21.314	09-may-2023	21.314
Compra en largo	Salud (servicios)	Morgan Stanley	CHF	325.157	25.135	15-may-2023	25.135
Compra en largo	Salud (servicios)	Morgan Stanley	USD	1.731.185	75.352	15-may-2023	75.352
Compra en largo	Sociedades de control (varios)	Goldman Sachs	USD	88.796	2.440	24-may-2023	2.440
Compra en largo	Mobiliario del hogar	Goldman Sachs	JPY	49.825	104	24-may-2023	104
Compra en largo	Mobiliario del hogar	Goldman Sachs	USD	204.860	(4.472)	25-may-2023	(4.472)
Compra en largo	Mobiliario del hogar	Morgan Stanley	JPY	166.967	11.258	15-may-2023	11.258
Compra en largo	Seguros	Goldman Sachs	CAD	141.833	(870)	25-may-2023	(870)
Compra en largo	Seguros	Goldman Sachs	EUR	388.468	6.392	24-may-2023	6.392
Compra en largo	Seguros	Goldman Sachs	GBP	342.767	16.359	24-may-2023	16.359
Compra en largo	Seguros	Goldman Sachs	JPY	341.744	(14.967)	24-may-2023	(14.967)
Compra en largo	Seguros	Goldman Sachs	USD	872.585	21.031	24-may-2023	21.031
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	GBP	222.760	19.620	09-may-2023	19.620
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	HKD	166.486	(2.909)	09-may-2023	(2.909)
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	JPY	116.783	13.890	09-may-2023	13.890
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	USD	91.274	8.259	09-may-2023	8.259
Compra en largo	Seguros	Morgan Stanley	JPY	353.468	11.331	15-may-2023	11.331
Compra en largo	Seguros	Morgan Stanley	USD	102.842	3.537	15-may-2023	3.537
Compra en largo	Internet	Goldman Sachs	USD	387.580	3.614	24-may-2023	3.614
Compra en largo	Internet	J.P. Morgan	HKD	140.274	1.298	09-may-2023	1.298
Compra en largo	Internet	J.P. Morgan	USD	105.301	9.535	09-may-2023	9.535

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Compra en largo	Internet	Morgan Stanley	HKD	8.157	3.627	15-may-2023	3.627
Compra en largo	Internet	Morgan Stanley	USD	361.754	27.635	15-may-2023	27.635
Compra en largo	Sociedades de inversión	J.P. Morgan	ZAR	57.315	7.769	09-may-2023	7.769
Compra en largo	Sociedades de inversión	Morgan Stanley	ZAR	624.298	95.277	15-may-2023	95.277
Compra en largo	Hierro y acero	J.P. Morgan	USD	221.722	6.237	09-may-2023	6.237
Compra en largo	Hierro y acero	Morgan Stanley	USD	672.338	5.595	15-may-2023	5.595
Compra en largo	Maquinaria (construcción y minería)	Goldman Sachs	USD	331.259	(2.321)	25-may-2023	(2.321)
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	EUR	308.000	(15.420)	24-may-2023	(15.420)
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	USD	399.193	5.123	24-may-2023	5.123
Compra en largo	Medios de comunicación	Goldman Sachs	USD	196.188	2.511	24-may-2023	2.511
Compra en largo	Medios de comunicación	J.P. Morgan	USD	186.781	13.817	09-may-2023	13.817
Compra en largo	Metalurgia	Morgan Stanley	USD	370.058	50.170	15-may-2023	50.170
Compra en largo	Minería	Goldman Sachs	GBP	210.026	(1.912)	24-may-2023	(1.912)
Compra en largo	Minería	Goldman Sachs	HKD	108.653	8.689	24-may-2023	8.689
Compra en largo	Minería	J.P. Morgan	GBP	801.763	(16.384)	09-may-2023	(16.384)
Compra en largo	Minería	Morgan Stanley	CAD	289.109	(6.413)	15-may-2023	(6.413)
Compra en largo	Minería	Morgan Stanley	USD	509.156	34.864	15-may-2023	34.864
Compra en largo	Fabricación diversa	Goldman Sachs	USD	117.575	(13.088)	25-may-2023	(13.088)
Compra en largo	Petróleo y gas	Goldman Sachs	EUR	135.000	(5.414)	24-may-2023	(5.414)
Compra en largo	Petróleo y gas	Goldman Sachs	SEK	92.244	5.570	24-may-2023	5.570
Compra en largo	Petróleo y gas	Goldman Sachs	USD	448.594	28.660	24-may-2023	28.660
Compra en largo	Petróleo y gas	J.P. Morgan	CAD	152.875	(21.320)	09-may-2023	(21.320)
Compra en largo	Petróleo y gas	J.P. Morgan	JPY	3.937	(123)	21-feb-2024	(123)
Compra en largo	Petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	1.498.356	18.047	09-may-2023	18.047
Compra en largo	Petróleo y gas	Morgan Stanley	CAD	316.074	18.316	15-may-2023	18.316
Compra en largo	Petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	1.615.805	93.438	15-may-2023	93.438
Compra en largo	Servicios de petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	337.758	282	09-may-2023	282
Compra en largo	Servicios de petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	104.262	8.287	15-may-2023	8.287
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	CHF	1.121.806	921	24-may-2023	921
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	EUR	425.132	17.573	24-may-2023	17.573
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	GBP	1.336.965	66.912	24-may-2023	66.912
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	HKD	6.854	84	24-may-2023	84
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	JPY	1.737.949	51.351	24-may-2023	51.351
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	2.982.292	(42.465)	24-may-2023	(42.465)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	CHF	141.788	8.161	20-jul-2023	8.161
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	GBP	6.963	902	09-may-2023	902
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	GBP	118.976	20.408	20-oct-2023	20.408
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	HUF	121.493	5.845	09-may-2023	5.845
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	JPY	212.647	24.711	09-may-2023	24.711
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	2.624.757	181.249	22-ago-2022	181.249
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	605.697	57.250	22-nov-2022	57.250
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	1.174.312	(23.807)	09-may-2023	(23.807)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	EUR	157.473	13.718	15-may-2023	13.718
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	GBP	261.884	12.580	15-may-2023	12.580
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	JPY	272.947	8.115	15-may-2023	8.115
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	2.071.546	134.227	15-may-2023	134.227
Compra en largo	Tuberías	J.P. Morgan	USD	1.307.670	46.690	09-may-2023	46.690
Compra en largo	Tuberías	Morgan Stanley	USD	804.229	78.739	15-may-2023	78.739

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Compra en largo	Capital riesgo	Goldman Sachs	GBP	284.172	13.812	24-may-2023	13.812
Compra en largo	Capital riesgo	Goldman Sachs	USD	483.992	17.279	24-may-2023	17.279
Compra en largo	Capital riesgo	J.P. Morgan	GBP	55.092	15.962	09-may-2023	15.962
Compra en largo	Capital riesgo	J.P. Morgan	USD	1.365.393	267.330	09-may-2023	267.330
Compra en largo	Capital riesgo	Morgan Stanley	GBP	47.491	5.723	15-may-2023	5.723
Compra en largo	Capital riesgo	Morgan Stanley	USD	95.987	13.430	15-may-2023	13.430
Compra en largo	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	USD	1.072	329	15-may-2023	329
Compra en largo	REIT	J.P. Morgan	USD	319.161	16.014	09-may-2023	16.014
Compra en largo	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	453.826	32.798	15-may-2023	32.798
Compra en largo	Semiconductores	Goldman Sachs	EUR	2.990	64	24-may-2023	64
Compra en largo	Semiconductores	Goldman Sachs	JPY	66.684	3.493	24-may-2023	3.493
Compra en largo	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	217.167	(625)	24-may-2023	(625)
Compra en largo	Semiconductores	J.P. Morgan	JPY	100.156	15.180	09-may-2023	15.180
Compra en largo	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	503.892	24.070	31-may-2022	24.070
Compra en largo	Semiconductores	Morgan Stanley	USD	237.982	(15.938)	15-may-2023	(15.938)
Compra en largo	Software	Goldman Sachs	USD	2.589	5	24-may-2023	5
Compra en largo	Software	J.P. Morgan	USD	112.439	6.269	22-ago-2022	6.269
Compra en largo	Software	Morgan Stanley	USD	668.389	63.850	15-may-2023	63.850
Compra en largo	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	USD	50.358	10.793	09-may-2023	10.793
Compra en largo	Transporte	Morgan Stanley	EUR	303.292	37.597	15-may-2023	37.597
Compra en largo	Varios*	Morgan Stanley	USD	15.588.322	54.610	27-mar-2023	54.610
Compra en largo	Varios*	Morgan Stanley	USD	15.766.318	54.516	15-may-2023	54.516
Compra en largo	Agua	Morgan Stanley	USD	190.193	35.877	15-may-2023	35.877
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	EUR	54.447	(1.952)	24-may-2023	(1.952)
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	J.P. Morgan	EUR	37.841	(4.825)	09-may-2023	(4.825)
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	EUR	24.841	(988)	15-may-2023	(988)
Venta en corto	Líneas aéreas	Morgan Stanley	USD	130.212	(22.961)	15-may-2023	(22.961)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	EUR	209.173	(6.578)	24-may-2023	(6.578)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	J.P. Morgan	USD	40.935	(20.095)	09-may-2023	(20.095)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	133.186	(15.670)	15-may-2023	(15.670)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	USD	1.200.615	(320.574)	15-may-2023	(320.574)
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Goldman Sachs	EUR	72.942	1.802	24-may-2023	1.802
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Goldman Sachs	USD	231.283	(20.350)	24-may-2023	(20.350)
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	J.P. Morgan	EUR	11.462	(932)	09-may-2023	(932)
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	J.P. Morgan	USD	22.507	(1.237)	09-may-2023	(1.237)
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Morgan Stanley	EUR	10.960	(257)	15-may-2023	(257)
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Morgan Stanley	USD	54.410	(2.092)	15-may-2023	(2.092)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	AUD	358.587	(10.569)	24-may-2023	(10.569)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	CHF	1.029.467	32.668	24-may-2023	32.668
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	EUR	3.321.944	31.894	24-may-2023	31.894
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	HUF	438.933	11.111	24-may-2023	14.839
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	JPY	484.393	18.188	24-may-2023	18.188
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	NOK	373.432	1.479	24-may-2023	1.479
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	SEK	2.010.369	152.426	24-may-2023	152.426
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	SGD	310.830	(5.632)	24-may-2023	(5.632)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	USD	10.435.261	177.013	24-may-2023	177.013
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	AUD	74.013	(8.650)	09-may-2023	(8.650)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	EUR	161.993	1.566	09-may-2023	1.566

* El contrato se mantiene en una cesta de varios valores estadounidenses.

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	EUR	415.820	(51.303)	22-ene-2024	(51.303)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	ILS	927.459	(41.010)	09-may-2023	(41.010)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	JPY	22.399	(1.205)	09-may-2023	(1.205)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	JPY	252.319	(13.496)	21-feb-2024	(13.496)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	SEK	713.960	3.326	20-jul-2023	3.326
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	USD	2.167.466	(4.600)	09-may-2023	(4.600)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	AUD	503.913	(13.658)	15-may-2023	(13.658)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	EUR	225.405	1.143	15-may-2023	1.143
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	JPY	54.591	(358)	15-may-2023	(358)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	SEK	793.543	56.663	15-may-2023	56.663
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	SGD	451.472	(26.340)	15-may-2023	(26.340)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	USD	5.695.437	243.110	15-may-2023	243.110
Venta en corto	Bebidas	Goldman Sachs	HKD	113.963	3.447	24-may-2023	3.447
Venta en corto	Bebidas	J.P. Morgan	HKD	1.108	205	09-may-2023	205
Venta en corto	Bebidas	Morgan Stanley	HKD	3.141	(542)	15-may-2023	(542)
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	AUD	401.143	(1.784)	24-may-2023	(1.784)
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	HKD	236.335	25.858	24-may-2023	25.858
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	USD	693.694	24.521	24-may-2023	24.521
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	AUD	61.664	(4.704)	20-mar-2024	(4.704)
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	HKD	234.338	(25.875)	09-may-2023	(25.875)
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	USD	1.716.270	(116.080)	09-may-2023	(116.080)
Venta en corto	Biotecnología	Morgan Stanley	AUD	71.737	(1.229)	15-may-2023	(1.229)
Venta en corto	Biotecnología	Morgan Stanley	HKD	62.239	(9.520)	15-may-2023	(9.520)
Venta en corto	Biotecnología	Morgan Stanley	NOK	211.675	(19.529)	15-may-2023	(19.529)
Venta en corto	Biotecnología	Morgan Stanley	USD	1.631.868	(57.870)	15-may-2023	(57.870)
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	CHF	115.334	2.490	22-sep-2022	2.490
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	CHF	84.221	166	24-may-2023	166
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	EUR	84.887	7.819	24-may-2023	7.819
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	USD	78.696	8.647	24-may-2023	8.647
Venta en corto	Materiales de construcción	J.P. Morgan	EUR	55.123	(859)	09-may-2023	(859)
Venta en corto	Materiales de construcción	Morgan Stanley	CHF	20.342	(152)	15-may-2023	(152)
Venta en corto	Materiales de construcción	Morgan Stanley	EUR	16.635	1.423	15-may-2023	1.423
Venta en corto	Materiales de construcción	Morgan Stanley	USD	61.235	4.676	15-may-2023	4.676
Venta en corto	Productos químicos	Goldman Sachs	EUR	92.714	(418)	24-may-2023	(418)
Venta en corto	Productos químicos	Goldman Sachs	GBP	34.833	110	24-may-2023	110
Venta en corto	Productos químicos	J.P. Morgan	EUR	132.412	(8.256)	09-may-2023	(8.256)
Venta en corto	Productos químicos	J.P. Morgan	GBP	57.225	(3.861)	15-may-2023	(3.861)
Venta en corto	Productos químicos	Morgan Stanley	EUR	7.205	(413)	15-may-2023	(413)
Venta en corto	Productos químicos	Morgan Stanley	GBP	14.440	(223)	15-may-2023	(223)
Venta en corto	Productos químicos	Morgan Stanley	USD	179.286	(18.024)	15-may-2023	(18.024)
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	GBP	60.394	(625)	24-may-2023	(625)
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	123.860	2.305	22-sep-2022	2.305
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	94.121	(3.053)	24-may-2023	(3.053)
Venta en corto	Servicios comerciales	J.P. Morgan	GBP	11.968	(636)	05-may-2023	(636)
Venta en corto	Servicios comerciales	J.P. Morgan	USD	465.707	(60.229)	09-may-2023	(60.229)
Venta en corto	Servicios comerciales	J.P. Morgan	USD	19.416	(522)	22-may-2023	(522)
Venta en corto	Servicios comerciales	Morgan Stanley	GBP	56.806	(2.997)	15-may-2023	(2.997)
Venta en corto	Servicios comerciales	Morgan Stanley	USD	2.158.857	(282.805)	15-may-2023	(282.805)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta en corto	Informática	Morgan Stanley	USD	445.133	(42.127)	15-may-2023	(42.127)
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Goldman Sachs	JPY	2.627	(73)	24-may-2023	(73)
Venta en corto	Fondo de deuda	Morgan Stanley	EUR	1.861.826	(8.183)	15-may-2023	(8.183)
Venta en corto	Fondo de deuda	Morgan Stanley	USD	694.803	(22.714)	15-may-2023	(22.714)
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	J.P. Morgan	USD	157.999	(12.891)	09-may-2023	(12.891)
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Morgan Stanley	USD	1.594.667	(59.128)	15-may-2023	(59.128)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	GBP	510.731	15.192	24-may-2023	15.192
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	HKD	302.582	(13.243)	24-may-2023	(13.243)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	4.828.201	53.435	24-may-2023	53.435
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	ZAR	11.710	915	25-may-2023	915
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	EUR	75.225	(18.048)	09-may-2023	(18.048)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	GBP	56.601	(1.553)	09-may-2023	(1.553)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	HKD	580.856	(76.613)	20-jul-2022	(69.062)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	522.646	(65.029)	27-feb-2023	(65.029)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	908.196	(12.720)	09-may-2023	(12.720)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	EUR	73.152	(5.556)	15-may-2023	(5.556)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	GBP	268.692	(6.406)	15-may-2023	(6.406)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	HKD	213.339	(47.243)	15-may-2023	(47.243)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	USD	1.456.482	(14.854)	15-may-2023	(14.854)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	ZAR	63.801	3.319	15-may-2023	3.319
Venta en corto	Eléctrico	Goldman Sachs	CAD	214.269	(6.218)	22-sep-2022	(6.218)
Venta en corto	Eléctrico	Goldman Sachs	DKK	74.424	(3.713)	24-may-2023	(3.713)
Venta en corto	Eléctrico	Goldman Sachs	EUR	163.435	(8.239)	22-sep-2022	(8.239)
Venta en corto	Eléctrico	Goldman Sachs	EUR	347.667	(8.600)	24-may-2023	(8.600)
Venta en corto	Eléctrico	Goldman Sachs	USD	870.502	(48.528)	22-sep-2022	(48.528)
Venta en corto	Eléctrico	Goldman Sachs	USD	405.683	(17.314)	24-may-2023	(17.314)
Venta en corto	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	1.504.263	(59.233)	09-may-2023	(59.233)
Venta en corto	Eléctrico	Morgan Stanley	DKK	37.357	(2.139)	15-may-2023	(2.139)
Venta en corto	Eléctrico	Morgan Stanley	HKD	67.485	697	15-may-2023	697
Venta en corto	Eléctrico	Morgan Stanley	USD	888.673	(46.776)	15-may-2023	(46.776)
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	EUR	121.921	4.450	22-sep-2022	4.450
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	EUR	106.615	2.299	24-may-2023	2.299
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	USD	201.591	(20.219)	24-may-2023	(20.219)
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	J.P. Morgan	USD	8.041	(1.432)	09-may-2023	(1.432)
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Morgan Stanley	USD	35.381	(9.127)	15-may-2023	(9.127)
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	JPY	846.204	(38.431)	24-may-2023	(38.431)
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	SEK	102.062	3.748	22-sep-2022	3.748
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	USD	194.229	732	24-may-2023	732
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	HKD	2.386	102	09-may-2023	102
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	JPY	3.767	(389)	09-may-2023	(389)
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	SEK	18.467	(1.442)	22-jun-2022	(1.442)
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	JPY	41.891	(5.458)	15-may-2023	(5.458)
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	USD	358.336	(35.178)	15-may-2023	(35.178)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	DKK	169.149	(6.403)	24-may-2023	(6.403)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	NOK	97.282	10.703	24-may-2023	10.703
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	SEK	41.764	(2.671)	24-may-2023	(2.671)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	USD	493.341	(2.081)	24-may-2023	(2.081)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	SEK	108.155	(7.385)	09-may-2023	(7.385)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	USD	100.927	(2.352)	09-may-2023	(2.352)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	SEK	2.662	(100)	15-may-2023	(100)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	USD	85.843	(13.095)	15-may-2023	(13.095)
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	EUR	110.818	3.478	24-may-2023	3.478
Venta en corto	Control medioambiental	Morgan Stanley	NOK	19.952	(2.444)	15-may-2023	(2.444)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	EUR	513.422	(2.751)	24-may-2023	(2.751)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	JPY	732.111	38.212	24-may-2023	38.212
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	5.282.105	(63.500)	24-may-2023	(63.537)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	16.566	(74)	25-may-2023	(74)
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	4.318.625	(290.578)	09-may-2023	(290.578)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	EUR	1.592.968	(84.414)	15-may-2023	(84.414)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	22.205.250	(1.189.712)	15-may-2023	(1.189.808)
Venta en corto	Alimentos	J.P. Morgan	EUR	241.492	(3.249)	09-may-2023	(3.249)
Venta en corto	Alimentos	J.P. Morgan	JPY	4.997	58	09-may-2023	58
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	163.591	(7.954)	15-may-2023	(7.954)
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	GBP	541.156	7.768	15-may-2023	7.768
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	USD	124.656	(14.662)	15-may-2023	(14.662)
Venta en corto	Gas	Goldman Sachs	EUR	110.117	(11.254)	24-may-2023	(11.254)
Venta en corto	Gas	Goldman Sachs	USD	589.103	(5.678)	22-sep-2022	(5.678)
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Goldman Sachs	CHF	121.902	7.161	22-sep-2022	7.161
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	J.P. Morgan	CHF	20.851	73	09-may-2023	73
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	CHF	559.293	(34.129)	24-may-2023	(34.129)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	DKK	143.778	2.343	24-may-2023	2.343
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	HKD	21.546	309	24-may-2023	309
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	SEK	404.300	14.419	24-may-2023	14.419
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	1.279.878	(41.639)	24-may-2023	(41.639)
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	DKK	508.044	51.874	09-may-2023	51.874
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	SEK	150.966	1.410	09-may-2023	1.410
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	787.354	(20.661)	09-may-2023	(20.661)
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	HKD	266.053	(42.936)	15-may-2023	(42.936)
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	SEK	157.938	(516)	15-may-2023	(516)
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	USD	1.004.189	(72.281)	15-may-2023	(72.281)
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	EUR	121.781	3.866	24-may-2023	3.866
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	JPY	165.067	(6.715)	24-may-2023	(6.715)
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	1.079.281	(22.168)	24-may-2023	(22.168)
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	EUR	3.424	(477)	09-may-2023	(477)
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	JPY	32.130	(889)	09-may-2023	(889)
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	116.444	(15.410)	22-ago-2022	(15.410)
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	368.277	(26.770)	23-feb-2023	(26.770)
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	336.987	(39.585)	09-may-2023	(39.585)
Venta en corto	Salud (servicios)	Morgan Stanley	EUR	621.707	(30.094)	15-may-2023	(30.094)
Venta en corto	Salud (servicios)	Morgan Stanley	JPY	160.529	(4.291)	15-may-2023	(4.291)
Venta en corto	Salud (servicios)	Morgan Stanley	USD	373.347	(23.687)	15-may-2023	(23.687)
Venta en corto	Mobiliario del hogar	Goldman Sachs	USD	74.533	5.594	24-may-2023	5.594
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Goldman Sachs	USD	41.845	(789)	24-may-2023	(789)
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	J.P. Morgan	USD	128.256	2.938	09-may-2023	2.938
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Morgan Stanley	USD	134.670	(185)	15-may-2023	(185)
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	EUR	1.264.327	(42.958)	24-may-2023	(42.958)
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	GBP	20.363	(1.094)	24-may-2023	(1.094)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	JPY	436.799	19.299	24-may-2023	19.299
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	USD	171.391	(5.071)	22-sep-2022	(5.071)
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	USD	3.707.662	(126.861)	24-may-2023	(126.861)
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	ZAR	52.902	(2.228)	25-may-2023	(2.228)
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	GBP	247.093	(46.811)	09-may-2023	(46.811)
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	JPY	25.758	(1.682)	09-may-2023	(1.682)
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	USD	151.576	(15.297)	09-may-2023	(15.297)
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	ZAR	201.458	(41.732)	09-may-2023	(41.732)
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	EUR	672.612	(11.572)	15-may-2023	(11.572)
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	JPY	641.573	(11.088)	15-may-2023	(11.088)
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	USD	1.657.844	(118.950)	15-may-2023	(118.950)
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	ZAR	48.149	(2.209)	15-may-2023	(2.209)
Venta en corto	Internet	Goldman Sachs	EUR	224.137	4.351	24-may-2023	4.351
Venta en corto	Internet	J.P. Morgan	EUR	215.905	5.583	09-may-2023	5.583
Venta en corto	Internet	Morgan Stanley	GBP	36.426	702	15-may-2023	702
Venta en corto	Internet	Morgan Stanley	USD	97.496	5.080	15-may-2023	5.080
Venta en corto	Hierro y acero	Goldman Sachs	USD	110.206	6.430	24-may-2023	6.430
Venta en corto	Hierro y acero	Morgan Stanley	USD	33.447	1.177	15-may-2023	1.177
Venta en corto	Tiempo libre	Goldman Sachs	USD	172.656	(3.703)	24-may-2023	(3.703)
Venta en corto	Tiempo libre	Morgan Stanley	USD	10.033	812	15-may-2023	812
Venta en corto	Alojamiento	J.P. Morgan	USD	261.371	(21.938)	09-may-2023	(21.938)
Venta en corto	Maquinaria (construcción y minería)	J.P. Morgan	USD	16.741	4.462	09-may-2023	4.462
Venta en corto	Maquinaria (construcción y minería)	Morgan Stanley	USD	4.391	1.179	15-may-2023	1.179
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	SEK	98.586	7.240	22-sep-2022	7.240
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	USD	78.871	(2.058)	24-may-2023	(2.058)
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	J.P. Morgan	SEK	16.060	(816)	09-may-2023	(816)
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Morgan Stanley	USD	132.969	(8.526)	15-may-2023	(8.526)
Venta en corto	Medios de comunicación	Morgan Stanley	USD	142.562	(7.869)	15-may-2023	(7.869)
Venta en corto	Fabricación diversa	Goldman Sachs	GBP	120.770	6.024	22-sep-2022	6.024
Venta en corto	Fabricación diversa	Goldman Sachs	SEK	21.351	(443)	24-may-2023	(443)
Venta en corto	Fabricación diversa	Goldman Sachs	USD	495.540	(19.041)	24-may-2023	(19.041)
Venta en corto	Fabricación diversa	J.P. Morgan	SEK	74.939	(6.811)	09-may-2023	(6.811)
Venta en corto	Fabricación diversa	Morgan Stanley	USD	405.826	(27.330)	15-may-2023	(27.330)
Venta en corto	Equipamiento de oficina y empresarial	Morgan Stanley	JPY	177.444	(11.401)	15-may-2023	(11.401)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	AUD	233.335	(3.697)	24-may-2023	(3.697)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	CAD	70.808	(9.147)	25-may-2023	(9.147)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	EUR	863.883	(17.842)	24-may-2023	(17.842)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	JPY	285.720	(990)	24-may-2023	(990)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	USD	1.553.600	21.362	24-may-2023	21.362
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	CAD	844.153	29.703	09-may-2023	29.703
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	EUR	285.270	670	09-may-2023	670
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	6.746.060	(670.609)	09-may-2023	(670.181)
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	AUD	26.002	(1.853)	15-may-2023	(1.853)
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	CAD	15.004	(2.032)	31-mar-2022	(2.032)
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	CAD	1.536.895	(299.954)	15-may-2023	(299.954)
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	1.035.805	(64.410)	15-may-2023	(64.410)
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	Goldman Sachs	USD	74.192	(3.176)	24-may-2023	(3.176)
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	135.482	(1.704)	09-may-2023	(1.704)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	87.696	(5.133)	15-may-2023	(5.133)
Venta en corto	Embalaje y contenedores	Goldman Sachs	USD	132.899	1.299	24-may-2023	1.299
Venta en corto	Embalaje y contenedores	Morgan Stanley	USD	217.033	(1.282)	15-may-2023	(1.282)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	DKK	808.291	(3.154)	24-may-2023	(3.154)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	EUR	256.390	4.183	24-may-2023	4.183
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	GBP	32.998	1.256	24-may-2023	1.256
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	JPY	313.168	4.403	24-may-2023	4.403
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	466.891	3.031	24-may-2023	3.031
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	136.465	(4.949)	25-may-2023	(4.949)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	DKK	17.228	(1.398)	09-may-2023	(1.398)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	EUR	5.512	(312)	09-may-2023	(312)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	EUR	19.211	(828)	22-ene-2024	(828)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	GBP	248.778	(7.600)	09-may-2023	(7.600)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	JPY	13.444	(807)	09-may-2023	(807)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	1.121.294	(113.017)	09-may-2023	(113.017)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	DKK	289.361	(23.906)	15-may-2023	(23.906)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	EUR	238.908	3.693	15-may-2023	3.693
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	HKD	156.687	(31.046)	15-may-2023	(31.046)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	JPY	493.348	(7.582)	15-may-2023	(7.582)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	1.144.561	(9.994)	15-may-2023	(9.994)
Venta en corto	Tuberías	Goldman Sachs	USD	614.362	(28.559)	24-may-2023	(28.559)
Venta en corto	Tuberías	J.P. Morgan	USD	987.305	38.859	09-may-2023	38.859
Venta en corto	Tuberías	Morgan Stanley	USD	289.729	(26.598)	15-may-2023	(26.598)
Venta en corto	Capital riesgo	Goldman Sachs	USD	50.480	(2.685)	24-may-2023	(2.685)
Venta en corto	Capital riesgo	J.P. Morgan	USD	71.114	(14.577)	09-may-2023	(14.577)
Venta en corto	Sector inmobiliario	Goldman Sachs	EUR	350.970	11.048	24-may-2023	11.048
Venta en corto	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	EUR	327.452	6.778	20-sep-2023	6.778
Venta en corto	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	USD	2.713	114	09-may-2023	114
Venta en corto	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	EUR	353.359	16.862	15-may-2023	16.862
Venta en corto	REIT	Goldman Sachs	EUR	24.132	(2.631)	24-may-2023	(2.631)
Venta en corto	REIT	Goldman Sachs	USD	303.054	(13.801)	22-sep-2022	(13.801)
Venta en corto	REIT	Goldman Sachs	USD	328.005	(18.222)	24-may-2023	(18.222)
Venta en corto	REIT	J.P. Morgan	USD	55.500	(6.820)	05-may-2023	(6.820)
Venta en corto	REIT	J.P. Morgan	USD	26.206	(1.477)	09-may-2023	(1.477)
Venta en corto	REIT	Morgan Stanley	USD	668.205	(29.846)	15-may-2023	(29.846)
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	JPY	2.433	(96)	24-may-2023	(96)
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	106.781	(2.806)	24-may-2023	(2.806)
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	USD	45.119	4.074	05-may-2023	4.074
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	USD	1.252.693	64.761	09-may-2023	64.761
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	JPY	532	(22)	15-may-2023	(22)
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	SEK	62.619	7.069	15-may-2023	7.069
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	936.849	54.477	15-may-2023	54.477
Venta en corto	Ahorros y préstamos	Goldman Sachs	USD	130.710	3.391	24-may-2023	3.391
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	10.580	128	24-may-2023	128
Venta en corto	Semiconductores	Morgan Stanley	USD	677.073	(52.725)	15-may-2023	(52.725)
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	CHF	252.302	14.413	24-may-2023	14.413
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	GBP	64.198	1.784	24-may-2023	1.784
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	USD	509.163	(2.452)	24-may-2023	(2.452)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	CHF	28.797	(4.373)	22-nov-2023	(4.373)
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	72.044	(4.918)	15-may-2023	(4.918)
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	CHF	4.810	(300)	15-may-2023	(300)
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	EUR	79.802	(463)	15-may-2023	(463)
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	USD	567.362	(43.000)	15-may-2023	(43.000)
Venta en corto	Telecomunicaciones	Goldman Sachs	USD	1.730	(17)	24-may-2023	(17)
Venta en corto	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	JPY	171.443	(39.286)	22-jun-2022	(39.286)
Venta en corto	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	USD	341.161	(5.787)	15-may-2023	(5.787)
Venta en corto	Juguetes, juegos y aficiones	Goldman Sachs	USD	73.040	6.111	24-may-2023	6.111
Venta en corto	Juguetes, juegos y aficiones	Morgan Stanley	USD	14.557	1.204	15-may-2023	1.204
Venta en corto	Transporte	Goldman Sachs	CHF	11.074	343	24-may-2023	343
Venta en corto	Transporte	Goldman Sachs	USD	143.647	10.685	24-may-2023	10.685
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	DKK	272.990	(3.873)	09-may-2023	(3.873)
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	USD	355.988	14.443	05-may-2023	14.443
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	USD	568.840	18.169	09-may-2023	18.169
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	CHF	87.596	3.268	15-may-2023	3.268
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	DKK	71.977	8.838	15-may-2023	8.838
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	HKD	24.514	(2.443)	15-may-2023	(2.443)
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	USD	148.079	(8.843)	15-may-2023	(8.843)
USD							(1.449.821)

Contratos por diferencias

Los contratos por diferencias se valoran tomando como base el precio del título subyacente convertido a la moneda base del contrato por diferencias, a excepción de cualquier comisión financiera atribuible a cada contrato registrado por separado. Al suscribir un contrato por diferencias, es posible que el Fondo deba entregar en garantía una cantidad en efectivo y/u otros activos al agente de bolsa, que sea igual a cierto porcentaje del importe del contrato ("margen inicial"). Posteriormente, los pagos conocidos como "márgenes de variación" son realizados o recibidos de forma periódica por el Fondo, según las fluctuaciones del valor del título subyacente. Las ganancias o las pérdidas materializadas al cierre del contrato son iguales a la diferencia entre el valor del contrato por diferencias en el momento en que se abrió (incluidos los cambios financieros) y el valor en el momento en que se cerró. Los dividendos (deducidas las retenciones) atribuibles a contratos por diferencias abiertos se consideran dividendos por cobrar al final del período. El resultado de estas revalorizaciones se muestra en el Balance en el epígrafe "Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos por diferencias".

A 31 de marzo de 2022, los siguientes subfondos tenían establecidos contratos por diferencias sobre índices financieros y contratos de futuros:

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend				
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts Price	Credit Suisse	(113)	(72.139)	(1.527)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Banks Price	Credit Suisse	(96)	(14.516)	134
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Basic Resources Price	Credit Suisse	299	235.054	31.284
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Chemicals Price	Credit Suisse	24	33.011	216
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Construction & Materials Price	Credit Suisse	(17)	(10.755)	199
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Financial Services Price	Credit Suisse	67	51.067	3.518
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Food & Beverage Price	Credit Suisse	105	94.150	(288)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Health Care Price	Credit Suisse	516	607.569	7.555
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Industrial Goods & Services Price	Credit Suisse	(35)	(26.770)	(283)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Insurance Price	Credit Suisse	334	120.804	458
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Media Price	Credit Suisse	386	150.851	(809)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Oil & Gas Price	Credit Suisse	683	238.654	8.142
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Personal & Household Goods	Credit Suisse	(32)	(34.295)	(470)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Retail Price	Credit Suisse	(367)	(130.413)	7.617
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Technology Price	Credit Suisse	(134)	(99.457)	(3.770)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos por diferencias (continuación)

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)				
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Telecommunications Price	Credit Suisse	1.118	287.677	402
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Travel & Leisure	Credit Suisse	(1.099)	(252.588)	22.243
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Utilities Price	Credit Suisse	108	46.599	(184)
CFD sobre el índice S&P 500 Consumer Discretionary Sector	Goldman Sachs	44	64.358	(2.195)
CFD sobre el índice S&P 500 Consumer Staples Sector	Goldman Sachs	1.316	1.041.573	8.774
CFD sobre el índice S&P 500 Energy Sector	Goldman Sachs	345	200.765	20.453
CFD sobre el índice S&P 500 Financials Sector	Goldman Sachs	802	511.365	(18.898)
CFD sobre el índice S&P 500 Health Care Sector	Goldman Sachs	740	1.180.156	10.087
CFD sobre el índice S&P 500 Industrials Sector	Goldman Sachs	965	839.992	(6.081)
CFD sobre el índice S&P 500 Information Technology Sector	Goldman Sachs	133	371.613	(1.538)
CFD sobre el índice S&P 500 Materials Sector	Goldman Sachs	1.607	889.397	(2.056)
CFD sobre el índice S&P 500 Utilities Sector	Goldman Sachs	2.200	831.874	58.131
			USD 7.155.596	141.114
Schroder GAIA Contour Tech Equity				
CFD sobre acciones australianas	Morgan Stanley	(65.230)	(244.058)	(244.058)
CFD sobre acciones británicas	Morgan Stanley	(117.861)	452.588	452.588
CFD sobre acciones chinas	Goldman Sachs	(27.688)	(183.848)	(183.848)
CFD sobre acciones alemanas	Morgan Stanley	279.978	1.321.732	1.321.732
CFD sobre acciones japonesas	Goldman Sachs	(711.120)	(1.714.115)	(1.714.115)
CFD sobre acciones japonesas	Morgan Stanley	(95.572)	(591.928)	(591.928)
CFD sobre acciones noruegas	Morgan Stanley	513.610	443.378	443.378
CFD sobre acciones suizas	Goldman Sachs	(96.566)	(312.874)	(312.874)
CFD sobre acciones estadounidenses	Goldman Sachs	(1.281.128)	(7.154.354)	(7.440.591)
CFD sobre acciones estadounidenses	Morgan Stanley	(1.913.305)	(13.788.463)	(13.788.463)
			USD (21.771.942)	(22.058.179)
Schroder GAIA Helix				
CFD sobre acciones australianas	Goldman Sachs	1.760.249	516.618	516.618
CFD sobre acciones australianas	J.P. Morgan	2.308.917	761.582	761.582
CFD sobre acciones belgas	Goldman Sachs	45.558	233.842	233.842
CFD sobre acciones belgas	J.P. Morgan	7.741	27.176	27.176
CFD sobre acciones británicas	Goldman Sachs	27.365.347	3.603.291	3.601.178
CFD sobre acciones británicas	J.P. Morgan	2.950.743	152.748	147.243
CFD sobre acciones canadienses	Goldman Sachs	26.767	(1.886)	(1.886)
CFD sobre acciones canadienses	J.P. Morgan	76.576	(91.609)	(91.609)
CFD sobre acciones chinas	Goldman Sachs	19.463.547	(2.170.047)	(2.171.170)
CFD sobre acciones chinas	J.P. Morgan	6.241.600	335.905	335.905
CFD sobre acciones danesas	Goldman Sachs	21.232	214.283	214.283
CFD sobre acciones danesas	J.P. Morgan	79.102	(101.758)	(101.758)
CFD sobre acciones neerlandesas	Goldman Sachs	849.416	477.310	477.289
CFD sobre acciones neerlandesas	J.P. Morgan	247.420	351.400	351.400
CFD sobre acciones finlandesas	J.P. Morgan	27.920	4.505	4.505
CFD sobre acciones francesas	Goldman Sachs	246.284	657.451	648.445
CFD sobre acciones francesas	J.P. Morgan	117.952	105.659	105.659
CFD sobre acciones georgianas	Goldman Sachs	(38.462)	9.095	9.095
CFD sobre acciones alemanas	Goldman Sachs	297.073	827.309	822.693
CFD sobre acciones alemanas	J.P. Morgan	192.473	(438.701)	(438.701)
CFD sobre acciones de Hong Kong	Goldman Sachs	6.409.189	(78.268)	(78.268)
CFD sobre acciones de Hong Kong	J.P. Morgan	2.901.100	174.241	174.241
CFD sobre acciones indias	Goldman Sachs	108.578	192.478	192.478

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos por diferencias (continuación)

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA Helix (continuación)					
CFD sobre acciones indias	J.P. Morgan	138.304	(174.908)	(174.908)	
CFD sobre acciones irlandesas	Goldman Sachs	39.524	124.305	115.906	
CFD sobre acciones irlandesas	J.P. Morgan	40.549	449	449	
CFD sobre acciones manesas	Goldman Sachs	(394.740)	278.841	278.841	
CFD sobre acciones italianas	Goldman Sachs	311.400	98.162	98.162	
CFD sobre acciones italianas	J.P. Morgan	509.930	312.233	312.233	
CFD sobre acciones japonesas	Goldman Sachs	760.600	358.950	358.950	
CFD sobre acciones japonesas	J.P. Morgan	8.377.450	1.792.117	1.796.573	
CFD sobre acciones jerseyesas	Goldman Sachs	218	(30)	(30)	
CFD sobre acciones luxemburguesas	Goldman Sachs	(7.457)	(2.970)	(2.970)	
CFD sobre acciones de Macao	Goldman Sachs	170.000	47.072	47.072	
CFD sobre acciones de Nueva Zelanda	Goldman Sachs	80.374	(12.812)	(12.812)	
CFD sobre acciones de Nueva Zelanda	J.P. Morgan	734.047	(76.310)	(76.310)	
CFD sobre acciones noruegas	Goldman Sachs	77.323	70.288	70.288	
CFD sobre acciones noruegas	J.P. Morgan	161.527	88.388	88.388	
CFD sobre acciones portuguesas	J.P. Morgan	55.422	7.112	7.112	
CFD sobre acciones rusas	Goldman Sachs	6.978	-	-	
CFD sobre acciones de Arabia Saudita	J.P. Morgan	496.430	61.197	61.197	
CFD sobre acciones de Singapur	Goldman Sachs	4.431.058	394.728	394.728	
CFD sobre acciones de Singapur	J.P. Morgan	1.903.100	429.541	429.541	
CFD sobre acciones sudafricanas	Goldman Sachs	60.839	12.400	12.400	
CFD sobre acciones surcoreanas	Goldman Sachs	(10.242)	(173.553)	(173.553)	
CFD sobre acciones españolas	Goldman Sachs	7.234	(90.274)	(90.274)	
CFD sobre acciones españolas	J.P. Morgan	108.668	20.729	20.729	
CFD sobre acciones suecas	Goldman Sachs	(429.126)	(110.230)	(110.230)	
CFD sobre acciones suecas	J.P. Morgan	697.280	(180.248)	(180.248)	
CFD sobre acciones suizas	Goldman Sachs	(5.722)	(14.919)	(14.919)	
CFD sobre acciones suizas	J.P. Morgan	98.078	(182.825)	(182.825)	
CFD sobre acciones de Taiwán	Goldman Sachs	3.416	22.926	22.926	
CFD sobre acciones de Taiwán	J.P. Morgan	(1.892.481)	(8.645)	(8.645)	
CFD sobre acciones de los Emiratos Árabes Unidos	J.P. Morgan	67.147	26.551	26.551	
CFD sobre acciones estadounidenses	Goldman Sachs	1.827.446	676.348	679.052	
CFD sobre acciones estadounidenses	J.P. Morgan	1.339.214	847.450	847.450	
CFD sobre el índice FTSE 250	Goldman Sachs	(477)	(96.191)	(96.191)	
CFD sobre el índice HXE Defence	Goldman Sachs	68.752	575.036	632.504	
CFD sobre el índice HXE Miners	Goldman Sachs	50.131	265.230	246.221	
CFD sobre el índice HXE Pharma	Goldman Sachs	59.523	363.234	328.460	
CFD sobre el índice HXE Shipping	Goldman Sachs	113.412	(465.618)	(365.850)	
CFD sobre el índice HXE Staples	Goldman Sachs	77.105	182.609	102.589	
CFD en el índice MSCI AC Pacific ex Japan Growth	Goldman Sachs	(69.899)	1.330.877	1.330.877	
			USD	12.559.864	12.559.674
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund					
CFD sobre acciones británicas	Morgan Stanley	947.539	163.435	163.575	
CFD sobre acciones neerlandesas	Morgan Stanley	35.067	30.859	30.859	
CFD sobre acciones manesas	Morgan Stanley	(162.722)	88.593	88.593	
CFD sobre acciones estadounidenses	Morgan Stanley	(41.103)	(22.031)	(22.031)	
CFD sobre el índice FTSE 250	Bank of America	(191)	(29.320)	(29.320)	
CFD sobre el índice MSBEUK01	Morgan Stanley	(19.440)	(1.555)	(1.555)	
			GBP	229.981	230.121

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio

Un swap de índices de incumplimiento crediticio permite transmitir el riesgo de incumplimiento. Esto permite al Fondo adquirir en la práctica un seguro para una obligación del índice de referencia que posee (cubrir la inversión) o comprar protección para una obligación del índice de referencia que no posee físicamente en previsión de que se produzca un deterioro de la calidad del crédito. Una de las partes, el comprador de protección, realiza pagos periódicos al vendedor de la protección, que a su vez debe realizar un pago al comprador si se produce un acontecimiento de crédito (una reducción de la calidad crediticia, que se definirá previamente en el acuerdo firmado por ambas partes). Si el acontecimiento de crédito no se produce, el comprador paga todas las primas fijadas y el swap se resuelve al vencimiento sin que se realicen nuevos pagos. Por lo tanto, el riesgo del comprador queda limitado al valor de las primas pagadas. Además, si se produce un acontecimiento de crédito y el Fondo no posee la obligación de referencia subyacente, se puede producir un riesgo de mercado, ya que el Fondo puede tardar un tiempo en obtener la obligación del índice de referencia y entregarla a la contraparte. Asimismo, si la contraparte se declara en suspensión de pagos, es posible que el Fondo no pueda recuperar todo el dinero que esta le adeude. En ocasiones, el mercado de índices de incumplimiento crediticio es menos líquido que los mercados de renta fija. La Sociedad reducirá este riesgo controlando de una forma adecuada el uso de este tipo de transacción.

Los índices de incumplimiento crediticio se valoraron a su valor intrínseco. El método de valoración empleado implica el uso del valor actual de la serie de tipos de interés y el valor actual del diferencial de crédito negociado en el mercado en la fecha de cierre. El resultado de estos reajustes, junto con todos los intereses por cobrar/pagar en relación con el índice de incumplimiento crediticio, se indica en el Balance, en el epígrafe "Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio".

A 31 de marzo de 2022, los siguientes subfondos estaban comprometidos con acuerdos de índices de incumplimiento crediticio sobre índices financieros:

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Interés (pagado)/recibido en %	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend							
Venta	CDX iTraxx Europe Crossover Series 37 20/06/2027	J.P. Morgan	EUR	4.000.000	5,00	20-jun-2027	(33.462)
Venta	CDX iTraxx Europe Series 37 20/06/2027	J.P. Morgan	EUR	21.000.000	1,00	20-jun-2027	(246.781)
Venta	CDX North America High Yield Series 38 20/06/2027	J.P. Morgan	USD	5.000.000	5,00	20-jun-2027	(28.748)
Venta	CDX North America Investment Grade Series 38 20/06/2027	J.P. Morgan	USD	28.000.000	1,00	20-jun-2027	(21.390)
						USD	(330.381)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified							
Venta	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 37 20/06/2027	Citi Bank	EUR	10.000.000	1,00	20-jun-2027	(17.067)
Venta	CDX iTraxx Europe Series 37 20/06/2027	Citi Bank	EUR	16.000.000	1,00	20-jun-2027	26.932
Venta	CDX North America High Yield Series 38 20/06/2027	Citi Bank	USD	20.000.000	5,00	20-jun-2027	172.676
Venta	CDX North America Investment Grade Series 38 20/06/2027	Citi Bank	USD	30.000.000	1,00	20-jun-2027	(34.847)
						USD	147.694
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Venta	CDX iTraxx Europe Crossover Series 36 20/12/2026	Morgan Stanley	EUR	6.100.000	5,00	20-dic-2026	63.679
Venta	CDX iTraxx Europe Crossover Series 37 20/06/2027	Morgan Stanley	EUR	4.012.000	5,00	20-jun-2027	(18.342)
Venta	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 36 20/12/2026	Morgan Stanley	EUR	7.510.000	1,00	20-dic-2026	(25.642)
Venta	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 37 20/06/2027	Morgan Stanley	EUR	46.180.000	1,00	20-jun-2027	(127.173)
Venta	CDX iTraxx Europe Series 36 20/12/2026	Morgan Stanley	EUR	24.345.000	1,00	20-dic-2026	(40.345)
Venta	CDX iTraxx Europe Series 37 20/06/2027	Morgan Stanley	EUR	27.830.000	1,00	20-jun-2027	77.595
Venta	CDX iTraxx Europe Subordinated Financial Series 37 20/06/2027	Morgan Stanley	EUR	3.195.000	1,00	20-jun-2027	(7.204)
Venta	CDX North America High Yield Series 38 20/06/2027	Morgan Stanley	USD	6.470.000	5,00	20-jun-2027	(37.545)
Venta	CDX North America Investment Grade Series 38 20/06/2027	Morgan Stanley	USD	24.530.000	1,00	20-jun-2027	(45.975)
						USD	(160.952)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

Los swaps de incumplimiento crediticio permiten transmitir el riesgo de incumplimiento. Esto permite al Fondo adquirir en la práctica un seguro para una obligación de referencia que posee (cubrir la inversión) o comprar protección para una obligación de referencia que no posee físicamente en previsión de que se produzca un deterioro de la calidad del crédito. Una de las partes, el comprador de protección, realiza pagos periódicos al vendedor de la protección, que a su vez debe realizar un pago al comprador si se produce un acontecimiento de crédito (una reducción de la calidad crediticia, que se definirá previamente en el acuerdo firmado por ambas partes). Si el acontecimiento de crédito no se produce, el comprador paga todas las primas fijadas y el swap se resuelve al vencimiento sin que se realicen nuevos pagos. Por lo tanto, el riesgo del comprador queda limitado al valor de las primas pagadas. Además, si se produce un acontecimiento de crédito y el subfondo no posee la obligación de referencia subyacente, se puede producir un riesgo de mercado, ya que el subfondo puede tardar un tiempo en obtener la obligación de referencia y entregarla a la contraparte. Asimismo, si la contraparte se declara en suspensión de pagos, es posible que el subfondo no pueda recuperar todo el dinero que esta le adeude. En ocasiones, el mercado de los swaps de incumplimiento crediticio es menos líquido que los mercados de renta fija. La Sociedad reducirá este riesgo controlando de una forma adecuada el uso de este tipo de transacción.

Los swaps de incumplimiento crediticio se valoraron a su valor intrínseco. El método de valoración empleado implica el uso del valor actual de la serie de tipos de interés y el valor actual del diferencial de crédito negociado en el mercado en la fecha de cierre. El resultado de estos reajustes, junto con todos los intereses por cobrar/pagar en relación con los swaps de incumplimiento crediticio, se indica en el Balance, en el epígrafe "Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio".

A 31 de marzo de 2022, el siguiente subfondo estaba comprometido con contratos de swaps de incumplimiento crediticio

Posición de protección	País de riesgo	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Venta	Australia	Minería	Morgan Stanley	EUR	510.000	20-dic-2026	21.667
Venta	Austria	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	EUR	3.505.000	20-jun-2027	(16.594)
Venta	Bélgica	Productos químicos	Morgan Stanley	EUR	1.050.000	20-jun-2027	(3.719)
Venta	Brasil	Soberanía	Morgan Stanley	USD	1.627.000	20-dic-2026	19.142
Venta	Chile	Soberanía	Morgan Stanley	USD	2.989.000	20-dic-2026	(33.640)
Venta	China	Soberanía	Morgan Stanley	USD	1.495.430	20-dic-2026	33
Venta	China	Soberanía	Morgan Stanley	USD	549.000	20-jun-2027	(89)
Venta	Colombia	Soberanía	Morgan Stanley	USD	1.607.000	20-dic-2026	3.114
Venta	Finlandia	Eléctrico	Morgan Stanley	EUR	600.000	20-dic-2026	7.694
Venta	Finlandia	Eléctrico	Morgan Stanley	EUR	640.000	20-jun-2027	(3.534)
Venta	Finlandia	Productos forestales y papel	Morgan Stanley	EUR	1.925.000	20-jun-2027	(18.148)
Venta	Francia	Publicidad	Morgan Stanley	EUR	925.000	20-jun-2027	(3.304)
Venta	Francia	Ropa	Morgan Stanley	EUR	2.895.000	20-jun-2027	(3.349)
Venta	Francia	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	2.385.000	20-jun-2027	(35.252)
Compra	Francia	Bancos	Barclays Bank	EUR	4.348.750	20-dic-2026	63.276
Venta	Francia	Bancos	Morgan Stanley	EUR	232.500	20-dic-2026	(127)
Venta	Francia	Bebidas	Morgan Stanley	EUR	1.040.000	20-jun-2027	(2.428)
Compra	Francia	Servicios comerciales	J.P. Morgan	EUR	275.000	20-dic-2026	19.392
Venta	Francia	Distribución/venta mayorista	Morgan Stanley	EUR	605.000	20-jun-2027	(2.808)
Venta	Francia	Eléctrico	Morgan Stanley	EUR	2.180.000	20-jun-2027	(2.752)
Venta	Francia	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	EUR	4.155.000	20-jun-2027	(29.580)
Venta	Francia	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	1.580.000	20-jun-2027	(2.468)
Venta	Francia	Alojamiento	Morgan Stanley	EUR	1.355.000	20-jun-2027	(7.263)
Venta	Francia	Medios de comunicación	Morgan Stanley	EUR	2.610.000	20-jun-2027	(6.784)
Venta	Alemania	Líneas aéreas	Morgan Stanley	EUR	665.000	20-jun-2027	(7.849)
Venta	Alemania	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	7.126.000	20-jun-2027	(39.326)
Venta	Alemania	Productos químicos	Morgan Stanley	EUR	3.805.000	20-jun-2027	3.634
Venta	Alemania	Eléctrico	Morgan Stanley	EUR	1.665.000	20-jun-2027	(15.747)
Venta	Alemania	Productos/artículos para el hogar	Morgan Stanley	EUR	2.105.000	20-jun-2027	(5.765)
Venta	Indonesia	Soberanía	Morgan Stanley	USD	2.069.000	20-dic-2026	26.797
Venta	Indonesia	Soberanía	Morgan Stanley	USD	1.103.000	20-jun-2027	5.858
Compra	Italia	Bancos	BNP Paribas	EUR	1.040.000	20-jun-2027	(3.618)
Compra	Luxemburgo	Productos químicos	Credit Suisse	EUR	805.000	20-jun-2027	(10.099)
Venta	Luxemburgo	Productos químicos	J.P. Morgan	EUR	775.000	20-dic-2024	(30.905)
Venta	Luxemburgo	Hierro y acero	Morgan Stanley	EUR	720.000	20-jun-2027	(11.320)
Compra	Luxemburgo	Medios de comunicación	Barclays Bank	EUR	340.000	20-dic-2024	24.252

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Posición de protección	País de riesgo	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta	Malasia	Soberanía	Goldman Sachs	USD	335.000	20-dic-2026	(4.383)
Venta	Malasia	Soberanía	Morgan Stanley	EUR	1.065.000	20-jun-2027	(5.402)
Venta	México	Soberanía	Morgan Stanley	USD	442.000	20-jun-2027	943
Venta	México	Soberanía	Morgan Stanley	USD	1.062.000	20-dic-2026	(15.869)
Venta	Países Bajos	Productos químicos	Morgan Stanley	EUR	1.025.000	20-jun-2027	(2.334)
Venta	Países Bajos	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	1.045.000	20-jun-2027	(5.262)
Venta	Países Bajos	Transporte	Morgan Stanley	EUR	1.000.000	20-jun-2027	(2.728)
Venta	Perú	Soberanía	Morgan Stanley	USD	503.170	20-dic-2026	3.841
Venta	Filipinas	Soberanía	Morgan Stanley	USD	485.000	20-jun-2027	(340)
Venta	Filipinas	Soberanía	Morgan Stanley	USD	514.000	20-dic-2026	1.836
Venta	Arabia Saudí	Soberanía	Morgan Stanley	USD	557.000	20-jun-2027	234
Venta	Arabia Saudí	Soberanía	Morgan Stanley	USD	460.000	20-dic-2026	(121)
Venta	Sudáfrica	Minería	Morgan Stanley	EUR	580.000	20-dic-2026	21.871
Venta	Sudáfrica	Soberanía	Morgan Stanley	USD	1.647.000	20-dic-2026	21.851
Venta	Corea del Sur	Soberanía	Morgan Stanley	USD	2.855.000	20-dic-2024	33.596
Venta	Corea del Sur	Soberanía	Morgan Stanley	USD	1.512.000	20-dic-2026	773
Venta	España	Ingeniería y construcción	Credit Suisse	EUR	345.000	20-dic-2026	5.138
Venta	España	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	EUR	345.000	20-dic-2026	5.269
Venta	España	Productos farmacéuticos	Credit Suisse	EUR	340.000	20-dic-2026	16.404
Venta	España	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	EUR	205.000	20-dic-2026	1.857
Venta	España	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	EUR	255.000	20-dic-2026	14.934
Venta	Suiza	Servicios comerciales	Morgan Stanley	EUR	2.735.000	20-jun-2027	4.819
Venta	Turquía	Soberanía	Morgan Stanley	USD	667.000	20-jun-2027	(9.556)
Venta	Emiratos Árabes Unidos	Soberanía	Morgan Stanley	USD	1.400.000	20-jun-2027	238
Venta	Reino Unido	Publicidad	Morgan Stanley	EUR	1.020.000	20-jun-2027	(3.337)
Venta	Reino Unido	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	EUR	295.000	20-jun-2027	(10.891)
Compra	Reino Unido	Fabricantes de automóviles	Bank of America	EUR	235.000	20-jun-2025	(3.942)
Venta	Reino Unido	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	410.000	20-dic-2025	(17.549)
Venta	Reino Unido	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	1.820.000	20-jun-2027	(30.756)
Compra	Reino Unido	Bancos	Bank of America	EUR	1.450.000	20-jun-2027	(8.059)
Compra	Reino Unido	Bancos	J.P. Morgan	EUR	1.520.000	20-jun-2027	(4.626)
Venta	Reino Unido	Bancos	Morgan Stanley	EUR	1.615.000	20-jun-2027	(7.017)
Venta	Reino Unido	Servicios comerciales	Morgan Stanley	EUR	275.000	20-dic-2026	997
Venta	Reino Unido	Servicios comerciales	Morgan Stanley	EUR	6.315.000	20-jun-2027	(19.022)
Venta	Reino Unido	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	EUR	2.265.000	20-jun-2027	(4.189)
Venta	Reino Unido	Entretenimiento	Morgan Stanley	EUR	205.000	20-dic-2026	9.558
Venta	Reino Unido	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	3.680.000	20-jun-2027	(25.013)
Venta	Reino Unido	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	550.000	20-dic-2026	(18.389)
Venta	Reino Unido	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	275.000	20-dic-2024	(5.365)
Venta	Reino Unido	Servicios alimenticios	Morgan Stanley	EUR	1.005.000	20-jun-2027	(2.866)
Venta	Reino Unido	Medios de comunicación	Morgan Stanley	EUR	2.205.000	20-dic-2026	43.262
Venta	Reino Unido	Medios de comunicación	Morgan Stanley	EUR	3.315.000	20-jun-2027	(12.449)
Venta	Reino Unido	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	EUR	985.000	20-jun-2027	(1.362)
Venta	Reino Unido	Ventas minoristas	Bank of America	EUR	325.000	20-dic-2026	6.298
Venta	Reino Unido	Ventas minoristas	Morgan Stanley	EUR	1.400.000	20-jun-2027	(2.693)
Venta	Reino Unido	Ventas minoristas	Morgan Stanley	EUR	612.500	20-dic-2026	6.433
Venta	Reino Unido	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	EUR	3.350.000	20-jun-2027	(9.455)
Venta	Estados Unidos	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	955.000	20-jun-2027	(5.661)
Compra	Estados Unidos	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	500.000	20-dic-2024	9.815

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Posición de protección	País de riesgo	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Venta	Estados Unidos	Alimentos	Goldman Sachs	USD	335.000	20-dic-2026	(65.300)
Venta	Estados Unidos	Alimentos	Morgan Stanley	USD	910.000	20-jun-2025	(38.867)
Venta	Estados Unidos	Alimentos	Morgan Stanley	USD	1.895.000	20-jun-2027	(19.538)
Venta	Estados Unidos	Medios de comunicación	Morgan Stanley	USD	1.155.000	20-dic-2024	1.343
Compra	Estados Unidos	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	USD	705.000	20-jun-2024	(59.290)
Venta	Estados Unidos	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	USD	340.000	20-dic-2026	(10.556)
USD							(322.486)

Contratos de swaps de divisas cruzadas

Los swaps de divisas cruzadas se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance en el epígrafe "Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de swaps de divisas cruzadas". Un swap de divisas cruzadas es un contrato en virtud del cual dos partes se comprometen durante un periodo determinado a canjear pagos de intereses denominados en dos divisas diferentes.

A 31 de marzo de 2022, el siguiente subfondo tenía establecido contratos de swaps de divisas cruzadas:

Contraparte	Divisa de pago	Nominal	Divisa de recepción	Nominal	Vencimiento	Tipo de pago	Tipo de recepción	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa								
BNP Paribas	CNH	26.185.000	USD	4.072.444	21-sep-2024	3,11%	USD SOFR 1 día	(47.065)
Citibank	CNH	22.204.000	USD	3.446.595	21-sep-2024	3,07%	USD SOFR 1 día	(43.889)
Goldman Sachs	TRY	15.378.000	USD	1.043.992	21-sep-2023	35,35%	USD SOFR 1 día	(19.812)
HSBC	CNH	21.843.000	USD	3.396.781	21-sep-2024	3,21%	USD SOFR 1 día	(46.292)
Morgan Stanley	USD	17.045.552	GBP	12.796.000	15-jun-2027	USD SOFR 1 día	GBP SONIA 1 día	(196.174)
Morgan Stanley	USD	17.752.628	AUD	24.322.000	21-sep-2027	USD SOFR 1 día	AUD BBR 3 meses	467.251
Morgan Stanley	USD	17.978.479	CAD	22.723.000	21-sep-2027	USD SOFR 1 día	CAD BA 3 meses	185.423
Morgan Stanley	USD	18.034.602	NOK	159.590.000	21-sep-2027	USD SOFR 1 día	NOK NIBOR 3 meses	91.197
Morgan Stanley	USD	17.679.576	NZD	26.030.000	21-sep-2027	USD SOFR 1 día	NZD BBR 3 meses	360.066
Morgan Stanley	USD	18.124.464	SEK	175.443.000	21-sep-2027	USD SOFR 1 día	SEK STIBOR 3 meses	551.015
USD								1.301.720

Contratos de swaps de tasas de inflación

Los swaps de tasas de inflación permiten transmitir el riesgo de inflación. Una de las partes en el contrato pretende reducir su riesgo (mediante cobertura), mientras que la otra aumenta la exposición al riesgo (mediante la especulación). La parte que pretende cubrir su riesgo de inflación paga el tipo variable vinculado a un índice de inflación a la par que recibe flujos de efectivo fijos. Al cambiar el tipo variable por tipo fijo, se reduce la exposición de la parte de la cobertura al riesgo de inflación y aumenta su certeza de percepción de flujos de efectivo futuros. Los swaps de tasas de inflación se valoraron al último precio disponible el día de cálculo del Valor liquidativo. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance en el epígrafe "Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de swaps de tasas de inflación".

A 31 de marzo de 2022, el siguiente subfondo formaba parte de acuerdos de swaps sobre tipos de interés:

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
3.235.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo 3,28%, Recibe tipo variable HICPX a 5 años	15-mar-2027	(16.675)
755.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo 2,61%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-mar-2032	8.604
760.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo 2,71%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-mar-2032	(959)
USD					(9.030)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés

Con el propósito de ofrecer cobertura frente a las fluctuaciones de los tipos de interés, la Sociedad puede emplear swaps de tipos de interés siempre que:

- los compromisos derivados de ellos no superen el valor de los correspondientes activos que se pretende proteger; y
- el importe total de dichas transacciones no supere el nivel necesario para cubrir el riesgo de fluctuación del valor de los activos en cuestión.

Dichos contratos deben estar denominados en las divisas de denominación de los activos de dicho Fondo (o en divisas que probablemente vayan a fluctuar de manera similar) y deben cotizar en una bolsa o negociarse en un Mercado regulado.

Los swaps de tipos de interés se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo a su valor intrínseco. El método de valoración empleado implica el uso de un valor actual para cada serie de tipo de interés y de capital convertida a la divisa del Fondo en la fecha de cierre. El resultado de estos reajustes, junto con todos los intereses por cobrar/pagar en relación con los swaps de tipos de interés, se indica en el Balance, en el epígrafe "Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de swaps de tipos de interés".

A 31 de marzo de 2022, los siguientes subfondos formaban parte de acuerdos de swaps sobre tipos de interés:

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend					
Paga tipo fijo al 6,33%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	J.P. Morgan	49.474.298	BRL	02-ene-2023	568.374
Recibe tipo fijo al 11,94%					
Paga tipo variable BRL CDI 1 día	J.P. Morgan	20.976.406	BRL	02-ene-2024	7.359
Paga tipo fijo al 6,79%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	J.P. Morgan	20.976.406	BRL	02-ene-2024	415.388
Recibe tipo fijo al 12,87%					
Paga tipo variable BRL CDI 1 día	J.P. Morgan	49.474.298	BRL	02-ene-2023	74.128
Paga tipo fijo al 10,94%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	J.P. Morgan	40.000.000	BRL	02-ene-2025	(500)
Recibe tipo fijo al 10,80%					
Paga tipo variable BRL CDI 1 día	J.P. Morgan	40.000.000	BRL	02-ene-2025	(19.759)
Paga tipo fijo al 10,62%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	J.P. Morgan	60.786.035	BRL	02-ene-2024	105.097
Recibe tipo fijo al 11,59%					
Paga tipo variable BRL CDI 1 día	J.P. Morgan	60.786.035	BRL	02-ene-2024	1.003
Recibe tipo fijo al 2,37%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	J.P. Morgan	744.765	USD	15-jun-2026	313
Paga tipo fijo al 0,88%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	J.P. Morgan	9.744.765	USD	15-jun-2026	559.382
Paga tipo fijo al 1,98%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	J.P. Morgan	2.000.000	USD	15-jun-2042	40.529
Paga tipo fijo al 0,24%					
Recibe tipo variable CHF SARON 1 día	J.P. Morgan	6.000.000	CHF	15-jun-2032	446.803
Recibe tipo fijo al 2,42%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	J.P. Morgan	5.444.626	USD	15-jun-2024	(2.914)
Paga tipo fijo al 0,59%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	J.P. Morgan	20.444.626	USD	15-jun-2024	757.762
Paga tipo fijo al 1,98%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	J.P. Morgan	1.000.000	USD	15-jun-2042	20.265
Paga tipo fijo al -0,21%					
Recibe tipo variable CHF SARON 1 día	J.P. Morgan	8.133.333	CHF	15-jun-2027	357.045
Paga tipo fijo al 0,24%					
Recibe tipo variable CHF SARON 1 día	J.P. Morgan	1.000.000	CHF	15-jun-2032	74.467
Paga tipo fijo al 2,03%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	J.P. Morgan	2.500.000	USD	15-jun-2047	6.784
Recibe tipo fijo al 0,48%					
Paga tipo variable CHF SARON 1 día	J.P. Morgan	133.333	CHF	15-jun-2027	(866)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
Paga tipo fijo al 1,65%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	J.P. Morgan	4.000.000	USD	15-jun-2029	140.356
Paga tipo fijo al 1,65%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	J.P. Morgan	2.000.000	USD	15-jun-2029	70.178
Paga tipo fijo al 0,46%					
Recibe tipo variable JPY TONA 1 día	J.P. Morgan	100.000.000	JPY	15-jun-2042	14.158
Paga tipo fijo al 0,46%					
Recibe tipo variable JPY TONA 1 día	J.P. Morgan	700.000.000	JPY	15-jun-2042	99.105
Paga tipo fijo al 7,62%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	J.P. Morgan	27.848.102	MXN	02-jun-2032	57.345
Paga tipo fijo al 7,64%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	J.P. Morgan	22.151.898	MXN	02-jun-2032	44.072
Paga tipo fijo al 2,77%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	J.P. Morgan	2.000.000	NZD	15-jun-2032	77.955
Recibe tipo fijo al 2,63%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	J.P. Morgan	2.000.000	NZD	15-jun-2032	(93.824)
Recibe tipo fijo al 3,09%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	J.P. Morgan	117.878	NZD	15-jun-2024	(660)
Paga tipo fijo al 2,58%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	J.P. Morgan	117.878	NZD	15-jun-2024	1.461
Recibe tipo fijo al 6,43%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	J.P. Morgan	91.745.195	ZAR	15-jun-2027	(193.332)
Paga tipo fijo al 7,55%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	J.P. Morgan	141.745.195	ZAR	15-jun-2027	(156.055)
Paga tipo fijo al 6,71%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	J.P. Morgan	255.784.116	ZAR	15-jun-2024	(127.207)
Recibe tipo fijo al 5,70%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	J.P. Morgan	155.784.116	ZAR	15-jun-2024	(122.003)
Paga tipo fijo al -0,46%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR 6 meses	J.P. Morgan	26.921.730	EUR	15-jun-2024	694.577
Recibe tipo fijo al 0,51%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR 6 meses	J.P. Morgan	16.921.730	EUR	15-jun-2024	(73.398)
Paga tipo fijo al 0,84%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR 3 meses	J.P. Morgan	40.000.000	SEK	15-jun-2032	431.478
Paga tipo fijo al 0,63%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR 3 meses	J.P. Morgan	82.300.566	SEK	15-jun-2027	531.576
Recibe tipo fijo al 1,80%					
Paga tipo variable SEK STIBOR 3 meses	J.P. Morgan	22.300.566	SEK	15-jun-2027	(11.583)
Recibe tipo fijo al 1,39%					
Paga tipo variable SEK STIBOR 3 meses	J.P. Morgan	36.797.988	SEK	15-jun-2024	(15.716)
Paga tipo fijo al 0,20%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR 3 meses	J.P. Morgan	136.797.988	SEK	15-jun-2024	401.464
Paga tipo fijo al 7,23%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	J.P. Morgan	121.202.979	MXN	12-jun-2024	168.552
Paga tipo fijo al 7,78%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	J.P. Morgan	167.903.548	MXN	09-jun-2027	200.206

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
Recibe tipo fijo al 7,44%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	J.P. Morgan	67.903.548	MXN	09-jun-2027	(127.308)
Recibe tipo fijo al 8,99%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	J.P. Morgan	121.202.979	MXN	12-jun-2024	26.076
Recibe tipo fijo al 0,71%					
Paga tipo variable JPY TONA 1 día	J.P. Morgan	100.000.000	JPY	15-jun-2042	24.150
Recibe tipo fijo al 1,69%					
Paga tipo variable SEK STIBOR 3 meses	J.P. Morgan	50.000.000	SEK	15-jun-2024	10.365
Recibe tipo fijo al 2,02%					
Paga tipo variable SEK STIBOR 3 meses	J.P. Morgan	20.000.000	SEK	15-jun-2027	12.692
				USD	5.495.340
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
Paga tipo fijo al 7,10%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	Morgan Stanley	128.441	BRL	04-ene-2027	4.677
Paga tipo fijo al 7,71%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	Morgan Stanley	11.711.490	BRL	04-ene-2027	350.606
Paga tipo fijo al 8,01%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	Morgan Stanley	8.960.782	BRL	04-ene-2027	239.207
Paga tipo fijo al 8,07%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	Morgan Stanley	9.794.388	BRL	04-ene-2027	254.623
Paga tipo fijo al 7,75%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	Morgan Stanley	2.818.214	BRL	04-ene-2027	83.721
Paga tipo fijo al 7,74%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	J.P. Morgan	464.072	BRL	04-ene-2027	13.961
Recibe tipo fijo al 6,74%					
Paga tipo variable COP IBR 1 día	Citi Bank	717.869.000	COP	16-sep-2031	(3.168)
Recibe tipo fijo al 7,05%					
Paga tipo variable COP IBR 1 día	Goldman Sachs	5.960.351.000	COP	16-sep-2031	(11.996)
Recibe tipo fijo al 0,34%					
Paga tipo variable GBP SONIA 1 día	Morgan Stanley	2.224.000	GBP	21-dic-2023	(56.388)
Recibe tipo fijo al 6,75%					
Paga tipo variable COP IBR 1 día	Goldman Sachs	4.094.833.000	COP	16-dic-2031	(19.798)
Paga tipo fijo al 1,67%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Goldman Sachs	1.459.988.000	KRW	16-dic-2031	45.092
Recibe tipo fijo al 1,73%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Goldman Sachs	4.663.000	ILS	16-dic-2031	(34.379)
Recibe tipo fijo al 0,53%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Goldman Sachs	24.810.000	ILS	15-mar-2024	(107.493)
Paga tipo fijo al 10,50%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	Goldman Sachs	3.792.064	BRL	04-ene-2027	20.449
Paga tipo fijo al 3,20%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR 3 meses	Bank of America	12.513.000	MYR	20-mar-2027	46.663
Paga tipo fijo al 2,10%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Morgan Stanley	1.580.423.000	KRW	17-mar-2032	25.495
Paga tipo fijo al 6,79%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	BNP Paribas	5.182.227.000	COP	20-dic-2026	33.297

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 0,69%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR 6 meses	Morgan Stanley	3.468.000	EUR	17-mar-2032	(111.848)
Paga tipo fijo al 5,53%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Goldman Sachs	2.787.436.000	CLP	21-dic-2023	64.096
Paga tipo fijo al 5,61%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Bank of America	3.682.727.000	CLP	21-dic-2023	59.763
Paga tipo fijo al 12,18%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	Goldman Sachs	2.379.766	BRL	04-ene-2027	(29.296)
Paga tipo fijo al 12,15%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	J.P. Morgan	3.026.271	BRL	04-ene-2027	(36.235)
Paga tipo fijo al 12,11%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	J.P. Morgan	3.031.854	BRL	04-ene-2027	(34.942)
Paga tipo fijo al 3,02%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	6.178.000	PLN	15-mar-2024	35.609
Paga tipo fijo al 1,01%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	4.410.000	USD	15-mar-2024	71.434
Paga tipo fijo al 1,38%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	3.741.000	USD	20-mar-2027	48.981
Recibe tipo fijo al 5,67%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	221.195.000	MXN	05-may-2022	(10.549)
Recibe tipo fijo al 7,29%					
Paga tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	1.488.772.000	COP	16-dic-2031	78
Paga tipo fijo al 11,33%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	Bank of America	778.022	BRL	04-ene-2027	(1.696)
Paga tipo fijo al 2,06%					
Recibe tipo variable CAD BA 3 meses	Morgan Stanley	17.763.000	CAD	15-jun-2027	403.032
Paga tipo fijo al 1,00%					
Recibe tipo variable GBP SONIA 1 día	Morgan Stanley	1.772.000	GBP	15-jun-2024	33.871
Recibe tipo fijo al 0,91%					
Paga tipo variable GBP SONIA 1 día	Morgan Stanley	675.000	GBP	15-jun-2027	5.896
Paga tipo fijo al 5,43%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	126.297.000	ZAR	15-jun-2023	24.697
Recibe tipo fijo al 1,35%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	10.320.000	USD	20-mar-2026	(198.199)
Paga tipo fijo al 1,45%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	2.185.000	USD	20-mar-2034	118.443
Recibe tipo fijo al 1,36%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	10.370.000	USD	20-mar-2026	(198.865)
Paga tipo fijo al 1,46%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	2.190.000	USD	20-mar-2034	117.272
Recibe tipo fijo al 1,40%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	10.300.000	USD	20-mar-2026	(188.936)
Paga tipo fijo al 1,48%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	2.180.000	USD	20-mar-2034	113.835
Paga tipo fijo al 1,47%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	2.177.000	USD	20-mar-2034	114.284

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 1,38%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	10.299.000	USD	20-mar-2026	(192.232)
Paga tipo fijo al 1,49%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	440.000	USD	20-mar-2034	22.480
Recibe tipo fijo al 1,38%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	6.240.000	USD	20-mar-2026	(117.121)
Recibe tipo fijo al 1,38%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	2.080.000	USD	20-mar-2026	(38.961)
Paga tipo fijo al 1,48%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	1.320.000	USD	20-mar-2034	68.252
Recibe tipo fijo al 1,35%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	10.400.000	USD	20-mar-2026	(200.524)
Paga tipo fijo al 1,47%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	2.200.000	USD	20-mar-2034	115.684
Paga tipo fijo al 1,45%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	2.200.000	USD	20-mar-2034	120.651
Recibe tipo fijo al 1,28%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	10.400.000	USD	20-mar-2026	(213.772)
Paga tipo fijo al 10,30%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	Morgan Stanley	816.984	BRL	04-ene-2027	7.035
Recibe tipo fijo al 1,26%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	12.476.000	USD	20-mar-2026	(262.650)
Paga tipo fijo al 1,41%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	2.642.000	USD	20-mar-2034	154.108
Recibe tipo fijo al 5,62%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	265.567.000	CLP	17-mar-2032	(585)
Recibe tipo fijo al 2,19%					
Paga tipo variable NOK NIBOR 6 meses	Morgan Stanley	17.766.000	NOK	16-sep-2031	(65.784)
Recibe tipo fijo al 1,69%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	3.565.000	USD	10-ene-2033	(152.601)
Paga tipo fijo al 1,72%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	2.810.000	USD	20-mar-2034	85.538
Recibe tipo fijo al 1,62%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	13.110.000	USD	20-mar-2026	(185.099)
Paga tipo fijo al 1,73%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	2.815.000	USD	20-mar-2034	84.081
Recibe tipo fijo al 1,64%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	13.110.000	USD	20-mar-2026	(181.486)
Paga tipo fijo al 1,77%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	1.390.000	USD	20-mar-2034	37.156
Recibe tipo fijo al 1,68%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	6.510.000	USD	20-mar-2026	(84.221)
Paga tipo fijo al 9,30%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	13.245.000	ZAR	17-jun-2032	2.136
Paga tipo fijo al 9,22%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	11.339.000	ZAR	17-jun-2032	3.731

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 6,16%					
Recibe tipo variable INR MIBOR 1 día	Morgan Stanley	186.645.000	INR	19-jun-2027	27.459
Paga tipo fijo al 6,25%					
Recibe tipo variable INR MIBOR 1 día	Bank of America	57.301.200	INR	19-jun-2027	5.940
Recibe tipo fijo al 1,31%					
Paga tipo variable SGD SOR 6 meses	Citi Bank	1.635.000	SGD	15-jun-2024	(23.030)
Paga tipo fijo al 1,69%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	3.395.000	USD	06-ene-2033	149.445
Paga tipo fijo al 1,63%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	1.745.000	USD	06-feb-2028	5.531
Paga tipo fijo al 5,65%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	2.431.565.000	CLP	15-jun-2027	71.597
Paga tipo fijo al 0,59%					
Recibe tipo variable GBP SONIA 1 día	Morgan Stanley	4.102.000	GBP	16-jun-2032	(366)
Paga tipo fijo al 7,48%					
Recibe tipo variable MXN TIEE 28 días	Morgan Stanley	35.660.000	MXN	09-jun-2027	63.763
Paga tipo fijo al 3,41%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR 6 meses	Morgan Stanley	6.600.000	CZK	15-jun-2032	11.685
Paga tipo fijo al 5,95%					
Recibe tipo variable INR MIBOR 1 día	Standard Chartered Bank	230.550.000	INR	15-jun-2027	8.950
Paga tipo fijo al 11,13%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	Deutsche Bank	8.957.149	BRL	04-ene-2027	6.846
Paga tipo fijo al 1,75%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	1.725.000	USD	15-jun-2027	43.653
Paga tipo fijo al 4,50%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	286.428.000	HUF	16-jun-2032	14.631
Recibe tipo fijo al 1,80%					
Paga tipo variable SGD SOR 6 meses	Morgan Stanley	5.631.000	SGD	21-jun-2024	(35.162)
Paga tipo fijo al 4,11%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	5.826.000	PLN	15-jun-2027	61.761
Recibe tipo fijo al 8,16%					
Paga tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	9.388.193.000	COP	15-jun-2024	(20.876)
Paga tipo fijo al 5,79%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	1.086.801.000	HUF	15-jun-2024	92.627
Recibe tipo fijo al 4,70%					
Paga tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	22.505.000	PLN	15-jun-2024	(109.956)
Paga tipo fijo al 4,72%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	14.251.000	PLN	15-jun-2024	68.382
Paga tipo fijo al 3,94%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	3.374.000	PLN	15-jun-2032	50.661
Paga tipo fijo al 3,93%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	1.384.000	PLN	15-jun-2032	21.080
Paga tipo fijo al 4,61%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	531.087.000	HUF	16-jun-2032	21.394
Recibe tipo fijo al 0,94%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR 6 meses	Morgan Stanley	3.681.000	EUR	19-jun-2027	(39.866)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 4,87%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	21.527.000	PLN	15-jun-2024	88.710
Recibe tipo fijo al 8,16%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	58.807.000	MXN	12-jun-2024	(31.906)
Recibe tipo fijo al 8,15%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	83.584.000	MXN	12-jun-2024	(45.800)
Recibe tipo fijo al 1,51%					
Paga tipo variable SGD SOR 6 meses	Morgan Stanley	1.780.000	SGD	15-jun-2024	(19.980)
Recibe tipo fijo al 2,38%					
Paga tipo variable KRW CD 3 meses	Bank of America	3.263.669.000	KRW	15-jun-2027	(48.730)
Recibe tipo fijo al 1,55%					
Paga tipo variable SGD SOR 6 meses	Morgan Stanley	2.462.000	SGD	15-jun-2024	(26.191)
Recibe tipo fijo al 1,56%					
Paga tipo variable SGD SOR 6 meses	Morgan Stanley	2.358.000	SGD	15-jun-2024	(24.674)
Recibe tipo fijo al 2,30%					
Paga tipo variable KRW CD 3 meses	J.P. Morgan	1.551.031.000	KRW	15-jun-2024	(10.258)
Recibe tipo fijo al 1,48%					
Paga tipo variable SGD SOR 6 meses	Morgan Stanley	3.002.000	SGD	15-jun-2024	(35.110)
Paga tipo fijo al 1,65%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	2.550.000	USD	04-mar-2034	95.465
Recibe tipo fijo al 1,48%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	11.960.000	USD	04-mar-2026	(204.673)
Paga tipo fijo al 1,66%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	2.860.000	USD	04-mar-2034	104.679
Recibe tipo fijo al 1,50%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	13.395.000	USD	04-mar-2026	(222.614)
Recibe tipo fijo al 1,51%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	6.697.740	USD	04-mar-2026	(110.839)
Paga tipo fijo al 1,66%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	1.428.070	USD	04-mar-2034	51.325
Recibe tipo fijo al 1,52%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	15.787.200	USD	04-mar-2026	(257.721)
Paga tipo fijo al 1,66%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	3.365.000	USD	04-mar-2034	120.792
Recibe tipo fijo al 1,48%					
Paga tipo variable SGD SOR 6 meses	Morgan Stanley	2.120.000	SGD	15-jun-2024	(24.794)
Paga tipo fijo al 5,96%					
Recibe tipo variable INR MIBOR 1 día	J.P. Morgan	171.845.000	INR	15-jun-2027	5.079
Recibe tipo fijo al 1,44%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	4.100.000	USD	15-jun-2024	(56.212)
Paga tipo fijo al 1,77%					
Recibe tipo variable SGD SOR 6 meses	Morgan Stanley	1.026.000	SGD	21-sep-2027	25.790
Paga tipo fijo al 12,05%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	BNP Paribas	10.078.292	BRL	04-ene-2027	(82.391)
Recibe tipo fijo al 1,66%					
Paga tipo variable GBP SONIA 1 día	Morgan Stanley	783.000	GBP	21-sep-2032	(656)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 2,00%					
Recibe tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	21.386.000	USD	21-sep-2027	217.565
Recibe tipo fijo al 2,09%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	8.469.000	USD	21-sep-2024	(87.473)
Recibe tipo fijo al 2,00%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	7.708.000	USD	21-sep-2032	(92.678)
Paga tipo fijo al 12,11%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	Bank of America	5.229.167	BRL	04-ene-2027	(45.635)
Paga tipo fijo al 12,13%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	Barclays Bank	6.884.873	BRL	04-ene-2027	(61.964)
Paga tipo fijo al 12,18%					
Recibe tipo variable BRL CDI 1 día	Barclays Bank	5.292.575	BRL	04-ene-2027	(49.870)
Recibe tipo fijo al 2,06%					
Paga tipo variable USD SOFR 1 día	Morgan Stanley	5.655.000	USD	25-mar-2029	6.025
Paga tipo fijo al 6,07%					
Recibe tipo variable INR MIBOR 1 día	Standard Chartered Bank	123.655.000	INR	15-jun-2027	(4.155)
Recibe tipo fijo al 5,34%					
Paga tipo variable INR MIBOR 1 día	Standard Chartered Bank	282.150.000	INR	15-jun-2024	5.947
Recibe tipo fijo al 2,04%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Morgan Stanley	3.475.000	ILS	21-sep-2027	1.972
Paga tipo fijo al 5,32%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR 6 meses	Morgan Stanley	82.345.000	CZK	21-sep-2024	(15.110)
Recibe tipo fijo al 11,17%					
Paga tipo variable BRL CDI 1 día	Bank of America	7.981.391	BRL	04-ene-2027	(2.999)
Recibe tipo fijo al 11,93%					
Paga tipo variable BRL CDI 1 día	J.P. Morgan	33.515.799	BRL	02-ene-2024	(12.481)
Paga tipo fijo al 2,35%					
Recibe tipo variable SGD SOR 6 meses	Morgan Stanley	1.352.000	SGD	21-sep-2027	6.826
Recibe tipo fijo al 11,88%					
Paga tipo variable BRL CDI 1 día	Goldman Sachs	12.512.959	BRL	02-ene-2024	(7.101)
Recibe tipo fijo al 11,88%					
Paga tipo variable BRL CDI 1 día	Citi Bank	12.565.388	BRL	02-ene-2024	(6.914)
Paga tipo fijo al 5,68%					
Recibe tipo variable INR MIBOR 1 día	Standard Chartered Bank	525.077.000	INR	21-sep-2024	(19.551)
Recibe tipo fijo al 0,45%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	2.933.000	NZD	21-dic-2025	(180.599)
Recibe tipo fijo al 3,79%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	1.082.000	CLP	18-mar-2031	(88)
Recibe tipo fijo al 3,71%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Citi Bank	6.005.000	CLP	18-mar-2031	(510)
Paga tipo fijo al 1,33%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR 6 meses	Morgan Stanley	9.082.000	NOK	21-jun-2026	50.001
Recibe tipo fijo al 4,56%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Goldman Sachs	1.066.645.000	CLP	16-sep-2031	(49.609)
Recibe tipo fijo al 4,75%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Citi Bank	749.149.000	CLP	16-sep-2031	(28.965)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 4,76%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	226.559.000	CLP	16-sep-2031	(8.679)
Recibe tipo fijo al 4,95%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	280.811.000	CLP	16-sep-2031	(8.522)
Recibe tipo fijo al 6,15%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	70.982.000	MXN	20-dic-2023	(95.314)
Recibe tipo fijo al 3,71%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	1.145.857.930	CLP	21-dic-2023	(43.331)
Recibe tipo fijo al 7,26%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	11.240.000	MXN	16-may-2041	(66.797)
Recibe tipo fijo al 1,88%					
Paga tipo variable CAD BA 3 meses	Morgan Stanley	1.304.000	CAD	20-dic-2026	(30.728)
Recibe tipo fijo al 0,56%					
Paga tipo variable SEK STIBOR 3 meses	Morgan Stanley	38.172.000	SEK	20-sep-2026	(163.987)
Recibe tipo fijo al 1,97%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Goldman Sachs	2.986.000	ILS	16-dic-2031	(12.564)
Recibe tipo fijo al 0,42%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	BNP Paribas	8.454.000	ILS	21-dic-2023	(35.841)
Recibe tipo fijo al 0,45%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Goldman Sachs	6.752.000	ILS	21-dic-2023	(28.051)
Paga tipo fijo al 1,84%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR 6 meses	Morgan Stanley	46.212.000	NOK	20-dic-2026	172.074
Paga tipo fijo al 2,18%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR 6 meses	Morgan Stanley	51.095.000	CZK	20-dic-2026	105.011
Recibe tipo fijo al 0,41%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR 6 meses	Morgan Stanley	3.654.000	EUR	16-dic-2031	(189.316)
Recibe tipo fijo al 1,71%					
Paga tipo variable KRW CD 3 meses	Bank of America	824.829.000	KRW	20-dic-2026	(21.713)
Recibe tipo fijo al 6,00%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	18.847.500	MXN	25-jul-2023	(29.263)
Recibe tipo fijo al 7,35%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	11.400.000	MXN	05-jul-2041	(63.128)
Recibe tipo fijo al 5,89%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	65.827.500	MXN	31-jul-2023	(107.866)
Recibe tipo fijo al 6,00%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	65.825.000	MXN	07-ago-2023	(104.572)
Paga tipo fijo al 2,34%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	239.000	NZD	16-dic-2031	6.823
Paga tipo fijo al 1,62%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	J.P. Morgan	1.001.676.000	KRW	16-dic-2031	32.721
Paga tipo fijo al 1,72%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Bank of America	1.206.425.000	KRW	16-dic-2031	35.439
Paga tipo fijo al -0,05%					
Recibe tipo variable JPY TONA 1 día	Morgan Stanley	284.787.000	JPY	21-mar-2027	12.830
Paga tipo fijo al 0,09%					
Recibe tipo variable JPY TONA 1 día	Morgan Stanley	69.211.000	JPY	17-mar-2032	7.426

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 5,72%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	172.315.000	ZAR	15-mar-2024	(107.384)
Recibe tipo fijo al 1,31%					
Paga tipo variable CAD BA 3 meses	Morgan Stanley	5.309.000	CAD	15-mar-2024	(78.455)
Recibe tipo fijo al 1,73%					
Paga tipo variable KRW CD 3 meses	Goldman Sachs	10.265.119.000	KRW	15-dic-2026	(372.843)
Paga tipo fijo al 2,42%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.457.000	NZD	16-dic-2031	38.548
Recibe tipo fijo al 2,16%					
Paga tipo variable CAD BA 3 meses	Morgan Stanley	7.051.000	CAD	17-mar-2032	(67.562)
Recibe tipo fijo al 6,35%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	202.695.000	MXN	26-sep-2023	(308.964)
Paga tipo fijo al 6,68%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	17.035.000	MXN	24-sep-2024	36.182
Paga tipo fijo al 1,45%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR 3 meses	J.P. Morgan	3.144.000	ILS	20-dic-2026	17.924
Recibe tipo fijo al 6,97%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	104.115.000	MXN	20-oct-2023	(118.269)
Paga tipo fijo al 2,04%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Bank of America	1.082.943.000	KRW	17-mar-2032	19.752
Paga tipo fijo al 2,04%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Morgan Stanley	1.024.080.000	KRW	17-mar-2032	18.506
Recibe tipo fijo al 2,74%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE 7 días	HSBC	22.982.000	CNY	20-mar-2027	13.459
Paga tipo fijo al 2,47%					
Recibe tipo variable AUD BBR 6 meses	Morgan Stanley	9.536.140	AUD	17-mar-2032	274.735
Paga tipo fijo al 5,02%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	2.627.892.000	CLP	15-mar-2024	40.489
Paga tipo fijo al 9,13%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	20.689.000	ZAR	17-mar-2032	8.461
Paga tipo fijo al 1,91%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Goldman Sachs	1.078.074.000	KRW	17-mar-2032	24.153
Paga tipo fijo al 3,23%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 3 meses	Morgan Stanley	11.477.000	PLN	15-mar-2024	61.084
Paga tipo fijo al 3,29%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 3 meses	Morgan Stanley	18.218.000	PLN	15-mar-2024	94.410
Recibe tipo fijo al 3,14%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	7.158.000	NZD	15-mar-2024	(31.936)
Paga tipo fijo al 9,14%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	9.904.000	ZAR	17-mar-2032	3.855
Recibe tipo fijo al 0,67%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	J.P. Morgan	6.272.000	ILS	15-mar-2024	(24.445)
Paga tipo fijo al 9,22%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	13.120.000	ZAR	17-mar-2032	2.805
Paga tipo fijo al 9,07%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	13.121.000	ZAR	17-mar-2032	6.686

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 0,73%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	J.P. Morgan	17.370.000	ILS	15-mar-2024	(64.914)
Paga tipo fijo al 9,32%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	23.177.000	ZAR	17-mar-2032	568
Paga tipo fijo al 2,02%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Goldman Sachs	2.220.281.000	KRW	17-mar-2032	42.181
Paga tipo fijo al 4,54%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 3 meses	Morgan Stanley	2.849.984.000	HUF	15-mar-2024	215.069
Paga tipo fijo al 4,35%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 3 meses	Morgan Stanley	1.018.668.000	HUF	15-mar-2024	82.131
Paga tipo fijo al 4,48%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 3 meses	Morgan Stanley	1.471.536.000	HUF	15-mar-2024	113.384
Recibe tipo fijo al 1,76%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Citi Bank	7.160.000	ILS	17-mar-2032	(50.646)
Paga tipo fijo al 1,73%					
Recibe tipo variable SGD SOR 6 meses	J.P. Morgan	2.432.000	SGD	17-mar-2032	57.371
Paga tipo fijo al 5,08%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	3.656.777.000	CLP	15-jun-2024	151.150
Paga tipo fijo al 5,07%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	1.567.190.000	CLP	15-jun-2024	64.997
Paga tipo fijo al 5,09%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	4.817.932.000	CLP	15-jun-2027	286.654
Paga tipo fijo al 5,10%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	2.377.950.000	CLP	15-jun-2027	140.074
Paga tipo fijo al 5,07%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	1.075.247.000	CLP	15-jun-2027	65.041
Paga tipo fijo al 4,66%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	1.253.493.000	HUF	15-jun-2024	183.135
Paga tipo fijo al 4,79%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 3 meses	Morgan Stanley	1.611.885.000	HUF	15-jun-2023	126.681
Paga tipo fijo al 4,56%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 3 meses	Morgan Stanley	1.677.676.000	HUF	15-jun-2023	142.340
Paga tipo fijo al 0,53%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR 3 meses	J.P. Morgan	23.116.000	ILS	15-jun-2024	154.045
Recibe tipo fijo al 3,03%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR 3 meses	Citi Bank	7.487.000	MYR	15-jun-2027	(33.912)
Paga tipo fijo al 2,99%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR 6 meses	Morgan Stanley	91.130.000	CZK	15-jun-2027	257.024
Paga tipo fijo al 1,96%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Morgan Stanley	4.238.234.000	KRW	21-jun-2024	35.002
Paga tipo fijo al 7,31%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	27.144.000	MXN	09-jun-2027	58.716
Recibe tipo fijo al 7,49%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	24.062.000	MXN	19-jun-2024	(13.941)
Paga tipo fijo al 1,59%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR 6 meses	Morgan Stanley	92.398.000	NOK	15-jun-2024	128.477

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 1,85%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Goldman Sachs	1.205.508.000	KRW	16-jun-2032	29.315
Recibe tipo fijo al 2,71%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	13.300.000	NZD	15-jun-2027	(332.786)
Paga tipo fijo al 2,64%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	4.199.000	NZD	15-jun-2032	193.579
Recibe tipo fijo al 0,69%					
Paga tipo variable SEK STIBOR 3 meses	Morgan Stanley	53.737.611	SEK	15-jun-2027	(209.575)
Paga tipo fijo al 1,03%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR 3 meses	Morgan Stanley	65.541.000	SEK	16-jun-2032	135.616
Recibe tipo fijo al 7,81%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	41.968.000	ZAR	15-jun-2032	(49.025)
Recibe tipo fijo al 5,94%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	45.759.000	ZAR	15-jun-2024	(21.739)
Paga tipo fijo al 3,09%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	1.728.000	PLN	15-jun-2032	52.934
Recibe tipo fijo al 1,38%					
Paga tipo variable AUD BBR 3 meses	Morgan Stanley	13.183.000	AUD	15-jun-2024	(184.778)
Recibe tipo fijo al 1,81%					
Paga tipo variable AUD BBR 6 meses	Morgan Stanley	29.650.000	AUD	15-jun-2027	(1.129.085)
Recibe tipo fijo al 5,60%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	550.861.000	CLP	16-jun-2032	(1.806)
Recibe tipo fijo al 2,73%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR 6 meses	Morgan Stanley	10.943.000	CZK	15-jun-2032	(47.784)
Recibe tipo fijo al 5,59%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	550.866.000	CLP	17-mar-2032	(1.741)
Recibe tipo fijo al 7,40%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	139.500.000	MXN	02-ene-2024	(132.171)
Paga tipo fijo al 7,06%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	1.297.448.000	COP	15-jun-2027	14.317
Paga tipo fijo al 9,27%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	13.827.000	ZAR	17-jun-2032	3.030
Paga tipo fijo al 9,33%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	21.123.000	ZAR	17-jun-2032	2.367
Paga tipo fijo al 4,08%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	2.976.000	PLN	15-jun-2032	36.902
Paga tipo fijo al 3,99%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	4.463.000	PLN	15-jun-2032	62.738
Paga tipo fijo al 4,00%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	3.319.000	PLN	15-jun-2032	46.045
Paga tipo fijo al 2,89%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.130.000	NZD	15-jun-2032	36.075
Paga tipo fijo al 2,88%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	907.000	NZD	15-jun-2032	29.222
Recibe tipo fijo al 2,80%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	2.170.000	NZD	15-jun-2027	(46.673)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 2,79%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.722.000	NZD	15-jun-2027	(37.610)
Paga tipo fijo al 2,94%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	455.000	NZD	15-jun-2032	13.055
Recibe tipo fijo al 2,85%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	865.000	NZD	15-jun-2027	(17.385)
Recibe tipo fijo al 2,84%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.735.000	NZD	15-jun-2027	(35.145)
Paga tipo fijo al 2,94%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	920.000	NZD	15-jun-2032	26.667
Paga tipo fijo al 1,39%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Citi Bank	6.310.000	ILS	19-jun-2027	40.028
Paga tipo fijo al 1,36%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Citi Bank	13.095.000	ILS	19-jun-2027	86.640
Recibe tipo fijo al 8,13%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	59.106.000	ZAR	15-jun-2032	(22.609)
Recibe tipo fijo al 7,97%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	62.694.000	MXN	02-jun-2032	(92.143)
Recibe tipo fijo al 4,03%					
Paga tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	16.257.000	PLN	15-jun-2032	(264.507)
Recibe tipo fijo al 4,62%					
Paga tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	285.885.000	HUF	15-jun-2032	(74.155)
Recibe tipo fijo al 2,89%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR 6 meses	Morgan Stanley	32.702.000	CZK	16-jun-2032	(24.156)
Paga tipo fijo al 7,62%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	28.731.000	MXN	09-jun-2027	43.224
Paga tipo fijo al 9,17%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	26.487.000	ZAR	17-jun-2032	11.015
Paga tipo fijo al 9,29%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	13.245.000	ZAR	17-jun-2032	2.570
Paga tipo fijo al 9,17%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	8.423.000	ZAR	17-jun-2032	3.584
Paga tipo fijo al 9,21%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	28.356.000	ZAR	17-jun-2032	9.495
Recibe tipo fijo al 7,05%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	39.394.000	ZAR	15-jun-2027	(12.549)
Recibe tipo fijo al 7,63%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	121.623.000	MXN	14-jun-2023	(64.488)
Recibe tipo fijo al 7,68%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	71.565.000	MXN	12-jun-2024	(70.056)
Recibe tipo fijo al 6,15%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	68.424.000	ZAR	15-jun-2024	(14.463)
Paga tipo fijo al 7,60%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	57.260.000	MXN	12-ene-2032	114.224
Paga tipo fijo al 7,61%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	38.150.000	MXN	12-ene-2032	74.438

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 2,26%					
Paga tipo variable KRW CD 3 meses	Bank of America	1.126.449.000	KRW	15-jun-2032	(34.208)
Paga tipo fijo al 7,51%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	38.315.000	MXN	15-ene-2032	87.796
Paga tipo fijo al 3,93%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	4.862.000	PLN	15-jun-2032	73.809
Recibe tipo fijo al 7,45%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	155.957.500	MXN	01-feb-2024	(147.555)
Recibe tipo fijo al 7,51%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	155.957.500	MXN	26-ene-2024	(136.085)
Paga tipo fijo al 7,11%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	89.080.000	MXN	02-feb-2023	34.960
Paga tipo fijo al 7,14%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	89.080.000	MXN	27-ene-2023	30.872
Paga tipo fijo al 7,49%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	53.407.500	MXN	30-ene-2025	71.036
Paga tipo fijo al 7,53%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	53.407.500	MXN	24-ene-2025	66.997
Paga tipo fijo al 4,75%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	5.143.000	PLN	15-jun-2024	24.004
Paga tipo fijo al 4,28%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 3 meses	Morgan Stanley	28.786.000	PLN	21-jun-2024	70.788
Paga tipo fijo al 7,60%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	37.485.000	MXN	21-ene-2032	74.656
Recibe tipo fijo al 1,29%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Bank of America	855.000	ILS	15-jun-2027	(7.896)
Recibe tipo fijo al 1,28%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Citi Bank	1.710.000	ILS	15-jun-2027	(15.995)
Paga tipo fijo al 7,47%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	23.735.000	MXN	09-jun-2027	43.358
Paga tipo fijo al 7,46%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	23.775.000	MXN	09-jun-2027	43.771
Recibe tipo fijo al 3,03%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR 6 meses	Morgan Stanley	28.555.000	CZK	16-jun-2032	(13.703)
Paga tipo fijo al 2,96%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	943.000	NZD	16-jun-2032	10.340
Paga tipo fijo al 5,72%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	2.482.275.000	CLP	15-jun-2027	64.487
Recibe tipo fijo al 6,06%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	2.871.940.000	CLP	15-jun-2024	(53.347)
Recibe tipo fijo al 5,76%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	698.445.000	CLP	15-jun-2032	(14.514)
Paga tipo fijo al 7,46%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	3.101.745.000	COP	15-jun-2032	19.424
Paga tipo fijo al 7,47%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	4.111.715.000	COP	15-jun-2032	25.004

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 7,47%					
Paga tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	5.268.395.000	COP	15-jun-2027	(34.935)
Recibe tipo fijo al 7,45%					
Paga tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	6.983.685.000	COP	15-jun-2027	(48.185)
Recibe tipo fijo al 6,84%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	2.901.265.000	CLP	15-jun-2024	(1.230)
Paga tipo fijo al 6,02%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	2.508.630.000	CLP	15-jun-2027	24.373
Recibe tipo fijo al 5,94%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	708.760.000	CLP	15-jun-2032	(2.806)
Paga tipo fijo al 7,88%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	3.438.923.000	COP	15-jun-2027	7.550
Recibe tipo fijo al 2,48%					
Paga tipo variable KRW CD 3 meses	Morgan Stanley	2.497.857.000	KRW	15-jun-2027	(28.158)
Paga tipo fijo al 7,54%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	146.840.000	MXN	15-feb-2023	34.896
Paga tipo fijo al 7,38%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	146.835.000	MXN	10-feb-2023	43.232
Recibe tipo fijo al 7,93%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	146.302.500	MXN	14-feb-2024	(78.037)
Recibe tipo fijo al 7,74%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	146.302.500	MXN	09-feb-2024	(102.774)
Paga tipo fijo al 7,91%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	49.910.000	MXN	12-feb-2025	39.333
Paga tipo fijo al 7,71%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	49.915.000	MXN	07-feb-2025	52.266
Paga tipo fijo al 3,60%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR 3 meses	J.P. Morgan	4.697.000	MYR	19-jun-2027	6.326
Recibe tipo fijo al 1,58%					
Paga tipo variable SGD SOR 6 meses	J.P. Morgan	3.220.000	SGD	15-jun-2024	(32.668)
Paga tipo fijo al 8,01%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	2.263.049.000	COP	15-jun-2027	1.881
Paga tipo fijo al 7,98%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	1.130.936.000	COP	15-jun-2027	1.268
Paga tipo fijo al 8,01%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	2.452.155.000	COP	15-jun-2027	1.933
Recibe tipo fijo al 2,97%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	8.235.000	NZD	16-mar-2032	(186.851)
Paga tipo fijo al 9,01%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	26.411.000	ZAR	16-jun-2032	19.386
Paga tipo fijo al 2,37%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Goldman Sachs	1.795.506.000	KRW	16-jun-2032	12.386
Paga tipo fijo al 9,05%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	16.655.000	ZAR	17-jun-2032	10.942
Paga tipo fijo al 4,32%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	359.780.000	HUF	16-jun-2032	24.735

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 4,34%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	240.158.000	HUF	16-jun-2032	16.039
Recibe tipo fijo al 1,41%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Citi Bank	3.943.000	ILS	15-jun-2027	(29.215)
Recibe tipo fijo al 7,66%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	33.405.000	MXN	12-feb-2027	(43.899)
Recibe tipo fijo al 7,50%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	11.743.780.000	CLP	15-jun-2024	175.390
Paga tipo fijo al 6,19%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	8.709.595.000	CLP	15-jun-2027	6.597
Recibe tipo fijo al 5,80%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	2.887.420.000	CLP	15-jun-2032	(47.185)
Recibe tipo fijo al 8,31%					
Paga tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	29.056.480.000	COP	15-jun-2027	69.468
Paga tipo fijo al 8,30%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	16.316.710.000	COP	15-jun-2032	(145.968)
Paga tipo fijo al 0,47%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR 6 meses	Morgan Stanley	2.575.000	EUR	15-jun-2027	79.635
Paga tipo fijo al 3,87%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	17.655.000	PLN	15-jun-2032	285.902
Paga tipo fijo al 6,08%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	271.120.000	ZAR	15-jun-2023	(62.252)
Paga tipo fijo al 6,02%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	90.375.000	ZAR	15-jun-2023	(17.068)
Recibe tipo fijo al 6,56%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	204.535.000	ZAR	15-jun-2024	62.175
Recibe tipo fijo al 6,61%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	282.450.000	ZAR	15-jun-2024	105.107
Paga tipo fijo al 6,86%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	32.220.000	ZAR	15-jun-2025	(12.867)
Paga tipo fijo al 6,89%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	96.670.000	ZAR	15-jun-2025	(44.820)
Paga tipo fijo al 7,06%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	263.070.000	ZAR	15-jun-2027	73.263
Recibe tipo fijo al 8,02%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	11.300.000	ZAR	15-jun-2032	(2.127)
Recibe tipo fijo al 9,49%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	30.015.000	ZAR	17-jun-2032	5.755
Paga tipo fijo al 3,61%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	7.868.000	PLN	16-jun-2032	42.248
Recibe tipo fijo al 8,12%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	45.252.000	MXN	12-jun-2024	(26.183)
Recibe tipo fijo al 1,43%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Morgan Stanley	4.037.000	ILS	15-jun-2027	(28.893)
Recibe tipo fijo al 0,69%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR 6 meses	Morgan Stanley	3.155.000	EUR	15-sep-2031	(147.526)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 6,08%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	2.536.435.000	CLP	15-jun-2027	17.204
Recibe tipo fijo al 7,17%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	2.929.460.000	CLP	15-jun-2024	21.595
Recibe tipo fijo al 5,69%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	711.890.000	CLP	15-jun-2032	(19.118)
Recibe tipo fijo al 9,39%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	43.586.000	ZAR	17-jun-2032	622
Recibe tipo fijo al 9,40%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	32.106.000	ZAR	17-jun-2032	737
Paga tipo fijo al 3,33%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	3.381.600	NZD	19-jun-2027	8.426
Paga tipo fijo al 3,27%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.965.000	NZD	19-jun-2027	6.975
Recibe tipo fijo al 9,37%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	39.060.000	ZAR	17-jun-2032	(874)
Paga tipo fijo al 3,98%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	4.915.000	PLN	15-jun-2027	58.719
Paga tipo fijo al 2,32%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Bank of America	2.995.367.000	KRW	16-jun-2032	25.981
Paga tipo fijo al 6,23%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	202.346.000	HUF	15-jun-2027	4.017
Paga tipo fijo al 5,55%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	566.546.000	HUF	15-jun-2027	58.801
Paga tipo fijo al 5,60%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	540.752.000	HUF	15-jun-2027	53.098
Paga tipo fijo al 6,26%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	356.669.000	HUF	15-jun-2027	5.750
Paga tipo fijo al 6,52%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	468.834.000	HUF	15-jun-2024	21.418
Paga tipo fijo al 6,86%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	632.452.000	HUF	15-jun-2024	17.283
Paga tipo fijo al 4,86%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	36.271.000	PLN	15-jun-2024	151.846
Paga tipo fijo al 3,60%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	18.462.000	PLN	16-jun-2032	100.425
Recibe tipo fijo al 3,14%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR 3 meses	Standard Chartered Bank	7.447.000	MYR	15-jun-2027	(25.151)
Recibe tipo fijo al 3,13%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR 3 meses	J.P. Morgan	7.447.000	MYR	15-jun-2027	(25.564)
Paga tipo fijo al 2,74%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR 3 meses	J.P. Morgan	16.790.000	MYR	15-jun-2024	15.033
Paga tipo fijo al 2,76%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR 3 meses	Standard Chartered Bank	16.790.000	MYR	15-jun-2024	14.175
Paga tipo fijo al 4,44%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	23.171.000	PLN	15-jun-2027	168.148

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 4,16%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	12.348.000	PLN	18-sep-2027	30.810
Paga tipo fijo al 4,45%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	9.244.000	PLN	21-sep-2032	48.507
Paga tipo fijo al 6,40%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	102.048.000	ZAR	21-sep-2023	(11.962)
Paga tipo fijo al 6,94%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	1.721.319.000	HUF	21-sep-2024	32.532
Paga tipo fijo al 5,94%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	488.382.000	HUF	21-sep-2027	21.249
Paga tipo fijo al 5,94%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	841.830.000	HUF	21-sep-2027	36.628
Recibe tipo fijo al 5,53%					
Paga tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	276.741.000	HUF	21-sep-2032	(11.373)
Paga tipo fijo al 3,87%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR 6 meses	Morgan Stanley	48.673.000	CZK	21-sep-2027	38.836
Paga tipo fijo al 1,52%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Morgan Stanley	8.261.000	ILS	21-sep-2024	14.462
Recibe tipo fijo al 1,73%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Morgan Stanley	1.868.000	ILS	21-sep-2027	(7.239)
Recibe tipo fijo al 2,16%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Morgan Stanley	9.385.000	ILS	15-sep-2032	(18.156)
Recibe tipo fijo al 8,66%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	86.334.000	MXN	18-sep-2024	(13.904)
Paga tipo fijo al 8,41%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	67.365.000	MXN	15-sep-2027	(3.601)
Paga tipo fijo al 8,37%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	70.070.000	MXN	08-sep-2032	(32.079)
Recibe tipo fijo al 3,29%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR 3 meses	HSBC	7.857.000	MYR	21-sep-2027	(22.086)
Paga tipo fijo al 8,31%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	43.190.000	MXN	25-feb-2032	(21.774)
Recibe tipo fijo al 8,36%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	169.680.000	MXN	06-mar-2024	(28.232)
Recibe tipo fijo al 1,61%					
Paga tipo variable ILS TELBOR 3 meses	Morgan Stanley	4.505.000	ILS	15-jun-2027	(20.205)
Paga tipo fijo al 2,36%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	HSBC	1.208.340.000	KRW	15-sep-2032	8.663
Recibe tipo fijo al 2,40%					
Paga tipo variable KRW CD 3 meses	Goldman Sachs	3.216.761.000	KRW	21-sep-2032	(69.680)
Paga tipo fijo al 4,86%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	25.514.000	PLN	15-jun-2027	75.895
Paga tipo fijo al 6,08%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	314.286.000	HUF	15-jun-2027	11.906
Paga tipo fijo al 7,32%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	771.731.000	HUF	15-jun-2024	2.132
Paga tipo fijo al 8,02%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	9.880.398.000	CLP	21-sep-2023	(32.642)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 7,13%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	14.296.843.000	CLP	21-sep-2024	(193.465)
Paga tipo fijo al 7,05%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	6.423.219.000	CLP	21-sep-2024	(75.166)
Paga tipo fijo al 6,02%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	3.214.390.000	CLP	21-sep-2027	6.897
Recibe tipo fijo al 5,31%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	1.206.227.000	CLP	15-sep-2032	(18.238)
Recibe tipo fijo al 2,31%					
Paga tipo variable AUD BBR 3 meses	Morgan Stanley	13.097.000	AUD	21-sep-2024	(103.401)
Recibe tipo fijo al 2,75%					
Paga tipo variable AUD BBR 3 meses	Morgan Stanley	2.193.000	AUD	18-sep-2027	(19.475)
Recibe tipo fijo al 2,78%					
Paga tipo variable AUD BBR 6 meses	Morgan Stanley	2.936.000	AUD	21-sep-2032	(9.596)
Recibe tipo fijo al 3,40%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.231.000	NZD	21-sep-2024	(4.196)
Recibe tipo fijo al 2,41%					
Paga tipo variable NOK NIBOR 6 meses	Morgan Stanley	81.017.000	NOK	21-sep-2027	(150.392)
Paga tipo fijo al 1,63%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR 3 meses	Morgan Stanley	5.415.000	SEK	21-sep-2032	18.048
Recibe tipo fijo al 5,95%					
Paga tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	25.300.000	PLN	15-jun-2024	15.184
Recibe tipo fijo al 2,56%					
Paga tipo variable CAD BA 3 meses	Morgan Stanley	8.576.000	CAD	21-sep-2032	(246.401)
Paga tipo fijo al 2,41%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Bank of America	2.492.258.000	KRW	16-jun-2032	14.061
Recibe tipo fijo al 2,21%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE 7 días	Standard Chartered Bank	39.052.000	CNY	15-jun-2024	(10.920)
Recibe tipo fijo al 8,64%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	169.020.000	MXN	12-mar-2024	15.399
Paga tipo fijo al 8,16%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	168.825.000	MXN	14-mar-2023	1.935
Paga tipo fijo al 8,65%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	57.910.000	MXN	11-mar-2025	(10.980)
Paga tipo fijo al 5,95%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	10.469.000	PLN	15-jun-2024	(6.169)
Recibe tipo fijo al 9,70%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR 3 meses	Morgan Stanley	20.453.000	ZAR	16-jun-2032	12.314
Paga tipo fijo al 8,64%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	31.826.000	MXN	09-jun-2027	(18.353)
Paga tipo fijo al 8,65%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	42.437.500	MXN	09-jun-2027	(25.470)
Paga tipo fijo al 8,64%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	47.744.000	MXN	09-jun-2027	(27.747)
Recibe tipo fijo al 1,16%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR 6 meses	Morgan Stanley	1.843.000	EUR	21-sep-2032	(25.680)
Recibe tipo fijo al 8,49%					
Paga tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	38.215.000	MXN	10-mar-2027	15.423

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 5,87%					
Paga tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	16.980.000	PLN	15-jun-2024	4.067
Paga tipo fijo al 5,30%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 3 meses	Morgan Stanley	45.579.000	PLN	21-jun-2024	13.541
Paga tipo fijo al 4,55%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	6.419.000	PLN	15-jun-2032	24.029
Paga tipo fijo al 4,95%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	8.815.000	PLN	15-jun-2027	17.908
Recibe tipo fijo al 5,79%					
Paga tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	25.390.000	PLN	15-jun-2024	(3.075)
Recibe tipo fijo al 6,15%					
Paga tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	171.523.000	HUF	15-jun-2032	14.095
Recibe tipo fijo al 5,71%					
Paga tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	310.301.000	HUF	15-jun-2032	(4.882)
Recibe tipo fijo al 5,77%					
Paga tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	633.159.000	HUF	15-jun-2032	(1.508)
Recibe tipo fijo al 5,65%					
Paga tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	322.184.000	HUF	15-jun-2032	(9.370)
Paga tipo fijo al 6,81%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	309.959.000	HUF	15-jun-2027	(16.394)
Paga tipo fijo al 6,13%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	560.714.000	HUF	15-jun-2027	17.756
Paga tipo fijo al 6,29%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	1.116.496.000	HUF	15-jun-2027	13.142
Paga tipo fijo al 6,20%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	547.552.000	HUF	15-jun-2027	12.573
Paga tipo fijo al 6,81%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	229.696.000	HUF	15-jun-2027	(12.220)
Recibe tipo fijo al 6,15%					
Paga tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	132.175.000	HUF	15-jun-2032	10.788
Paga tipo fijo al 7,38%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	1.167.514.000	HUF	15-jun-2024	(557)
Paga tipo fijo al 7,55%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR 6 meses	Morgan Stanley	838.053.000	HUF	15-jun-2024	(8.317)
Recibe tipo fijo al 1,75%					
Paga tipo variable SEK STIBOR 3 meses	Morgan Stanley	93.249.500	SEK	15-jun-2027	(32.411)
Paga tipo fijo al 3,37%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.945.000	NZD	15-jun-2027	7.044
Recibe tipo fijo al 3,48%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	664.000	NZD	15-jun-2032	2.042
Recibe tipo fijo al 3,40%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.050.000	NZD	15-jun-2032	(2.047)
Recibe tipo fijo al 3,43%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.050.000	NZD	15-jun-2032	(72)
Paga tipo fijo al 2,45%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	HSBC	3.465.982.000	KRW	16-jun-2032	14.156
Recibe tipo fijo al 4,88%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR 6 meses	Morgan Stanley	124.740.000	CZK	15-jun-2024	(42.938)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 3,43%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.050.000	NZD	15-jun-2032	(72)
Paga tipo fijo al 3,40%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.945.000	NZD	15-jun-2027	4.887
Paga tipo fijo al 8,48%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	13.023.000	MXN	09-jun-2027	(3.193)
Paga tipo fijo al 8,86%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	2.135.752.000	COP	15-jun-2027	(17.722)
Paga tipo fijo al 8,52%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	2.572.165.000	COP	15-jun-2027	(11.868)
Paga tipo fijo al 8,73%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	2.572.136.000	COP	15-jun-2027	(17.863)
Paga tipo fijo al 8,10%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	1.118.559.000	COP	15-jun-2032	(5.916)
Paga tipo fijo al 7,88%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	2.247.566.000	COP	15-jun-2032	(3.016)
Paga tipo fijo al 8,91%					
Recibe tipo variable COP IBR 1 día	Morgan Stanley	1.293.830.000	COP	15-jun-2027	(11.431)
Paga tipo fijo al 8,67%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	37.146.000	MXN	09-jun-2027	(23.739)
Paga tipo fijo al 8,48%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	31.767.000	MXN	09-jun-2027	(7.586)
Paga tipo fijo al 8,47%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	25.458.000	MXN	09-jun-2027	(5.975)
Paga tipo fijo al 8,68%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	26.587.000	MXN	09-jun-2027	(17.481)
Paga tipo fijo al 8,65%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	24.763.000	MXN	09-jun-2027	(14.802)
Paga tipo fijo al 3,40%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.945.000	NZD	15-jun-2027	4.887
Paga tipo fijo al 3,54%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	3.890.000	NZD	15-jun-2027	(7.482)
Recibe tipo fijo al 3,53%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	2.100.000	NZD	15-jun-2032	11.951
Paga tipo fijo al 3,50%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.945.000	NZD	15-jun-2027	(1.214)
Paga tipo fijo al 6,67%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	879.485.000	CLP	15-jun-2027	(21.844)
Paga tipo fijo al 6,68%					
Recibe tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	1.785.615.000	CLP	15-jun-2027	(45.016)
Recibe tipo fijo al 8,00%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	1.009.285.000	CLP	15-jun-2024	26.934
Recibe tipo fijo al 8,00%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	2.049.160.000	CLP	15-jun-2024	54.685
Recibe tipo fijo al 6,16%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	246.800.000	CLP	15-jun-2032	4.097
Recibe tipo fijo al 6,18%					
Paga tipo variable CLP ICP 1 día	Morgan Stanley	501.080.000	CLP	15-jun-2032	9.488

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 5,04%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR 6 meses	Morgan Stanley	83.945.000	CZK	15-jun-2024	(17.577)
Recibe tipo fijo al 3,51%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	2.095.000	NZD	15-jun-2032	10.630
Paga tipo fijo al 3,50%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.945.000	NZD	15-jun-2027	(1.214)
Paga tipo fijo al 8,33%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	45.957.000	MXN	09-jun-2032	(21.500)
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	18.257.000	MXN	09-jun-2032	(8.193)
Paga tipo fijo al 8,33%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	27.621.000	MXN	09-jun-2032	(13.001)
Recibe tipo fijo al 3,49%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.050.000	NZD	15-jun-2032	4.062
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	27.469.000	MXN	09-jun-2032	(12.472)
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	18.353.000	MXN	09-jun-2032	(8.283)
Paga tipo fijo al 8,28%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	27.374.000	MXN	09-jun-2032	(11.000)
Paga tipo fijo al 8,23%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	36.569.000	MXN	09-jun-2032	(12.014)
Paga tipo fijo al 8,29%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	27.417.000	MXN	09-jun-2032	(11.115)
Recibe tipo fijo al 3,49%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.050.000	NZD	15-jun-2032	4.062
Paga tipo fijo al 3,50%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.945.000	NZD	15-jun-2027	(1.214)
Recibe tipo fijo al 3,49%					
Paga tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.050.000	NZD	15-jun-2032	4.062
Paga tipo fijo al 3,48%					
Recibe tipo variable NZD BBR 3 meses	Morgan Stanley	1.229.040	NZD	15-jun-2027	(27)
Paga tipo fijo al 8,28%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	18.270.000	MXN	09-jun-2032	(7.347)
Paga tipo fijo al 8,28%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	27.475.000	MXN	09-jun-2032	(10.745)
Paga tipo fijo al 8,25%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	18.286.000	MXN	09-jun-2032	(6.495)
Paga tipo fijo al 8,20%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	18.286.000	MXN	09-jun-2032	(5.100)
Recibe tipo fijo al 5,60%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR 6 meses	Morgan Stanley	128.370.000	CZK	15-jun-2024	34.938
Paga tipo fijo al 4,79%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR 6 meses	Morgan Stanley	87.245.000	CZK	15-jun-2027	(75.328)
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	19.666.000	MXN	08-sep-2032	(8.107)
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE 28 días	Morgan Stanley	19.708.000	MXN	08-sep-2032	(8.124)

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 8,45%					
Recibe tipo variable MXN TIE 28 días	Morgan Stanley	29.921.000	MXN	08-sep-2032	(17.693)
Paga tipo fijo al 8,47%					
Recibe tipo variable MXN TIE 28 días	Morgan Stanley	29.778.000	MXN	08-sep-2032	(18.575)
Paga tipo fijo al 2,64%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Bank of America	1.473.832.000	KRW	15-sep-2032	(3.168)
Paga tipo fijo al 2,59%					
Recibe tipo variable KRW CD 3 meses	Goldman Sachs	1.018.279.000	KRW	17-sep-2032	(409)
Paga tipo fijo al 5,23%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR 6 meses	Morgan Stanley	20.500.000	PLN	15-jun-2027	(16.876)
				USD	(1.127.176)

Garantía por cobrar por la contraparte

A 31 de marzo de 2022, la exposición de la garantía por cobrar por la contraparte en relación con los acuerdos derivados era la siguiente:

Subfondos	Contraparte	Tipo de garantía	Divisa	Total Garantía por cobrar
Schroder GAIA BlueTrend				
	Credit Suisse	Efectivo	EUR	12
	Credit Suisse	Efectivo	HKD	69
	Credit Suisse	Efectivo	USD	3.828.837
	HSBC	Efectivo	USD	1.910.000
	J.P. Morgan	Efectivo	CAD	671.438
	J.P. Morgan	Efectivo	CHF	673.969
	J.P. Morgan	Efectivo	EUR	482.878
	J.P. Morgan	Efectivo	JPY	43.179.992
	J.P. Morgan	Efectivo	MXN	9.860.412
	J.P. Morgan	Efectivo	SEK	12.610.826
	J.P. Morgan	Efectivo	USD	11.530.620
	Morgan Stanley	Efectivo	AUD	140.137
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	310.353
	Morgan Stanley	Efectivo	JPY	17.317.510
			USD	21.852.228
Schroder GAIA Egerton Equity				
	HSBC	Efectivo	EUR	8.439.640
	Merrill Lynch	Efectivo	CAD	4
	Morgan Stanley	Efectivo	CAD	3
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	10.518.998
	Morgan Stanley	Efectivo	SGD	7
			EUR	18.958.648
Schroder GAIA Helix				
	Goldman Sachs	Efectivo	EUR	2.013.825
	Goldman Sachs	Efectivo	GBP	3.407.815
	Goldman Sachs	Efectivo	HKD	967.140
	Goldman Sachs	Efectivo	USD	7.020.452
	J.P. Morgan	Efectivo	CAD	12.641
	J.P. Morgan	Efectivo	EUR	5.506.479
	J.P. Morgan	Efectivo	GBP	355
	J.P. Morgan	Efectivo	HKD	2.572.469

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Garantía por cobrar por la contraparte (continuación)

Subfondos	Contraparte	Tipo de garantía	Divisa	Total Garantía por cobrar
Schroder GAIA Helix (continuación)				
	J.P. Morgan	Efectivo	JPY	20.827.573
	J.P. Morgan	Efectivo	USD	19.263.565
			USD	39.713.556
Schroder GAIA Sirios US Equity				
	Bank of America	Efectivo	USD	1.630.000
			USD	1.630.000
Schroder GAIA Two Sigma Diversified				
	Citi Bank	Efectivo	EUR	1.614.943
	Morgan Stanley	Efectivo	CAD	151.513
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	26.752.141
	Morgan Stanley	Efectivo	JPY	117.779.007
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	35.478.094
	Societe Generale	Efectivo	AUD	10.178.420
	Societe Generale	Efectivo	CAD	124.326
	Societe Generale	Efectivo	GBP	8.876.024
	Societe Generale	Efectivo	SEK	12.519.939
	Societe Generale	Efectivo	SGD	344.364
	Societe Generale	Efectivo	USD	1.950.125
	Societe Generale	Efectivo	ZAR	284.815
			USD	90.879.049
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund				
	HSBC	Efectivo	GBP	60.000
	Morgan Stanley	Efectivo	GBP	342.131
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	10
			GBP	402.139
Schroder GAIA Wellington Pagosa				
	Barclays Bank	Efectivo	USD	460.000
	BNP Paribas	Efectivo	USD	720.000
	Deutsche Bank	Efectivo	USD	40.000
	Goldman Sachs	Efectivo	USD	30.000
	HSBC	Efectivo	USD	1.830.000
	J.P. Morgan	Efectivo	USD	1.500.000
	Merrill Lynch	Efectivo	USD	160.000
	Morgan Stanley	Efectivo	CZK	3.700
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	1.194.591
	Morgan Stanley	Efectivo	GBP	269.164
	Morgan Stanley	Efectivo	HUF	386.146
	Morgan Stanley	Efectivo	NOK	316
	Morgan Stanley	Efectivo	PLN	4.743
	Morgan Stanley	Efectivo	SEK	14
	Morgan Stanley	Efectivo	THB	95.588
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	790.000
	Morgan Stanley	Efectivo	ZAR	1.075
	Standard Chartered Bank	Efectivo	USD	230.000
	UBS	Efectivo	USD	280.000
			USD	7.720.549

Información sobre los costes de transacción

Los costes de transacción son las tasas y las comisiones de agentes relacionadas con la compra y la venta de valores mobiliarios. Los subfondos de renta fija generalmente muestran la cifra cero, dado que las comisiones de agentes se incluyen en el diferencial, el cual se excluye del cálculo en virtud del Anexo I, Apéndice B, Capítulo V de la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo. La parte de los costes de transacción del coste de adquisición o del precio de venta de los activos relacionados y los costes de transacción del Depositario no se incluyen en esta tabla. Los costes de los productos estructurados se incluyen en el valor de mercado.

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Información sobre los costes de transacción (continuación)

Los costes de transacción correspondientes al periodo analizado fueron los siguientes:

Subfondos	Divisa	Comisiones
Schroder GAIA BlueTrend	USD	32.447
Schroder GAIA Cat Bond	USD	20.910
Schroder GAIA Contour Tech Equity	USD	303.114
Schroder GAIA Egerton Equity	EUR	196.238
Schroder GAIA Helix	USD	970.085
Schroder GAIA Oaktree Credit	USD	-
Schroder GAIA Sirios US Equity	USD	371.583
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	USD	139.920
Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	GBP	25.767
Schroder GAIA Wellington Pagosa	USD	553.239

Dividendos

Durante el periodo analizado, se abonaron las distribuciones de dividendos de los siguientes subfondos:

Fecha de registro	Fecha sin dividendos	Fecha de pago	Subfondo	Dividendo bruto	Divisa	Dividendo por Participación
8-oct-2021	15-oct-2021	22-oct-2021	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	134,81	USD	0,834065
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. Cubierta en SGD	529,76	SGD	1,110581
12-nov-2021	19-nov-2021	26-nov-2021	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	585,44	USD	3,622100
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. Cubierta en SGD	2.304,03	SGD	4,830049
10-dic-2021	17-dic-2021	27-dic-2021	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	484,26	USD	2,996102
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. Cubierta en SGD	1.906,62	SGD	3,996693
			Schroder GAIA Cat Bond Class IF Dis	191.961,17	USD	9,970574
14-ene-2022	21-ene-2022	28-ene-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	616,43	USD	3,813834
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. Cubierta en SGD	2.406,79	SGD	5,044839
11-feb-2022	18-feb-2022	25-feb-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	474,09	USD	2,933181
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. Cubierta en SGD	1.000,14	SGD	3,915513
11-mar-2022	18-mar-2022	25-mar-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	503,52	USD	3,115263
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. Cubierta en SGD	1.070,03	SGD	4,188658
			Schroder GAIA Cat Bond Class IF Dis	259.273,09	USD	13,155949

Tipo de cambio

El tipo de cambio utilizado para el cálculo del total combinado en EUR de los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 es:

1 euro = 1,10625 dólares estadounidenses

1 euro = 0,84212 libras esterlinas

Hechos significativos durante el periodo

El Depositario y el Agente administrativo de la Sociedad, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. ("BBH") ha celebrado un acuerdo con State Street Corporation ("State Street") en virtud del cual State Street adquirirá la actividad de servicios al inversor de BBH, que incluye los servicios de custodia, contabilidad y administración de fondos, agencia de transferencia, depositario, divisas, fideicomisario y servicios de préstamo de valores. La finalización de la operación queda sujeta a las condiciones de cierre habituales y a las aprobaciones normativas.

Sanciones a Ucrania/Rusia

La invasión de Ucrania por parte de Rusia, que comenzó el 24 de febrero, ha aumentado el riesgo de valoración, liquidez y mercado de los valores emitidos por Ucrania, Bielorrusia y Rusia y, en cierta medida, de la mayoría de mercados mundiales. En el momento de elaboración de este informe, la resolución de este conflicto y el impacto potencial sobre los fondos sigue siendo incierta. El Consejo sigue de cerca la situación con respecto a todos los valores que se encuentran en nuestros fondos. Con respecto a los valores de emisores rusos mantenidos en nuestros fondos, estos siguen viéndose afectados por una serie de medidas adoptadas por los gobiernos, las bolsas de valores y las contrapartes (como los regímenes de sanciones) que dan lugar a graves problemas de valoración y liquidez. Los mercados rusos se han suspendido y los fondos no invertirán en renta variable rusa ni bielorrusa en un futuro próximo. El Consejo seguirá aplicando los principios de valoración adecuados de acuerdo con nuestros procesos de fijación de precios. Debido a los problemas mencionados y a nuestra incapacidad para realizar transacciones o transferencias con estos activos, el valor de los valores rusos de nuestros fondos ha pasado a ser mínimo, y se prevé que esto se refleje en el Valor liquidativo de cualquier fondo pertinente hasta nuevo aviso.

El siguiente subfondo está expuesto a valores rusos y ucranianos:

Schroder GAIA Helix

Hechos posteriores

El 11 de mayo de 2022 se lanzaron las siguientes clases de participaciones en Schroder GAIA Oaktree Credit:

Clase A2 Dist., Clase A2 Dist. Cubierta en CHF, Clase A2 Dist. Cubierta en GBP, Clase C Dist., Clase C Dist. Cubierta en CHF, Clase C Dist. Cubierta en GBP, Clase E Dist., Clase E Dist. Cubierta en CHF y Clase E Dist. Cubierta en GBP.

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones

Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de comisiones de rentabilidad en función del Valor liquidativo medio	Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de comisiones de rentabilidad en función del Valor liquidativo medio
Schroder GAIA BlueTrend			Schroder GAIA Egerton Equity		
Clase A Acum.	53.428	1,14%	Clase A Acum.	34.908	0,03%
Clase A Acum. Cubierta en CHF	61	0,13%	Clase A Acum. Cubierta en GBP	2	0,00%
Clase A Acum. Cubierta en EUR	145.413	0,32%	Clase A Acum. Cubierta en USD	17.315	0,02%
Clase A Acum. Cubierta en SGD	0	0,00%	Clase A Dist. GBP	0	0,00%
Clase C Acum.	430.139	1,19%	Clase A1 Acum.	0	0,00%
Clase C Acum. Cubierta en BRL	396.988	1,53%	Clase A1 Acum. Cubierta en USD	3.327	0,02%
Clase C Acum. Cubierta en CHF	3.306	0,50%	Clase C Acum.	606.240	0,16%
Clase C Acum. Cubierta en EUR	167.758	0,73%	Clase C Acum. Cubierta en GBP	9.205	0,02%
Clase C Acum. Cubierta en GBP	648.449	1,16%	Clase C Acum. Cubierta en USD	173.958	0,08%
Clase C Dist. Cubierta en GBP	277	1,11%	Clase C Dist.	4.133	0,27%
Clase E Acum.	104.163	1,13%	Clase C Dist. GBP	1.284	0,05%
Clase E Acum. CHF	0	0,00%	Clase E Acum.	992	0,36%
Clase E Acum. Cubierta en CHF	0	0,00%	Clase I Acum.	n/a#	n/a#
Clase E Acum. Cubierta en EUR	5.736	1,01%	Clase I Acum. Cubierta en USD	n/a#	n/a#
Clase E Acum. GBP	0	0,00%	Clase X Acum.	2.970	0,00%
Clase E Acum. Cubierta en GBP	0	0,00%			
Clase E Dist. Cubierta en GBP	199.111	1,17%	Schroder GAIA Helix		
Clase I Acum.	n/a#	n/a#	Clase A Acum.	0	0,00%
Clase N Acum. Cubierta en EUR	23.541	0,64%	Clase A Acum. Cubierta en CHF	0	0,00%
Clase N Acum. Cubierta en GBP	2.094	1,17%	Clase A Acum. Cubierta en EUR	0	0,00%
			Clase A Acum. Cubierta en SEK	0	0,00%
			Clase A Acum. Cubierta en SGD	0	0,00%
			Clase C Acum.	0	0,00%
			Clase C Acum. Cubierta en CHF	0	0,00%
			Clase C Acum. Cubierta en EUR	0	0,00%
			Clase C Acum. Cubierta en GBP	1	0,00%
			Clase C Acum. Cubierta en SEK	0	0,00%
			Clase C Acum. Cubierta en SGD	0	0,00%
			Clase C1 Acum.	0	0,00%
			Clase C1 Acum. Cubierta en CHF	0	0,00%
			Clase C1 Acum. Cubierta en EUR	0	0,00%
			Clase E Acum.	0	0,00%
			Clase E Acum. Cubierta en CHF	0	0,00%
			Clase E Acum. Cubierta en EUR	117	0,00%
			Clase E Acum. Cubierta en GBP	0	0,00%
			Clase E Acum. Cubierta en SGD	0	0,00%
			Clase I Acum.	n/a#	n/a#
			Clase I Acum. Cubierta en JPY	n/a#	n/a#
			Clase IZ Acum. Cubierta en GBP	0	0,00%
			Clase S Dist.	0	0,00%
			Clase S Dist. Cubierta en EUR	0	0,00%
			Clase S Dist. Cubierta en GBP	0	0,00%
			Clase X Acum. Cubierta en EUR	0	0,00%

No se aplica ninguna comisión de rentabilidad a la Clase de participaciones.

Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones (continuación)

Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de comisiones de rentabilidad en función del Valor liquidativo medio	Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de comisiones de rentabilidad en función del Valor liquidativo medio
Schroder GAIA Sirios US Equity			Schroder GAIA Wellington Pagosa		
Clase A Acum.	630.316	0,58%	Clase A Acum.	112.701	0,84%
Clase A Acum. Cubierta en CHF	1.630	0,15%	Clase A Acum. Cubierta en CHF	1.820	0,74%
Clase A Acum. Cubierta en EUR	56.721	0,25%	Clase A Acum. Cubierta en EUR	98.106	0,72%
Clase C Acum.	570.153	0,60%	Clase A Acum. Cubierta en SGD	16.447	0,83%
Clase C Acum. Cubierta en CHF	14.082	0,54%	Clase A1 Acum.	0	0,00%
Clase C Acum. Cubierta en EUR	313.303	0,58%	Clase C Acum.	1.769.466	0,86%
Clase C Acum. Cubierta en GBP	72.414	0,63%	Clase C Acum. Cubierta en BRL	191.326	0,93%
Clase C Dist. Cubierta en GBP	3.434	0,67%	Clase C Acum. Cubierta en CHF	25.757	0,80%
Clase E Acum.	412	0,41%	Clase C Acum. Cubierta en EUR	616.627	0,78%
Clase E Acum. Cubierta en EUR	11.201	0,29%	Clase C Acum. Cubierta en GBP	455.396	0,85%
Clase I Acum.	n/a#	n/a#	Clase C Acum. Cubierta en SGD	0	0,00%
Clase X Acum.	11	0,67%	Clase C1 Acum.	0	0,00%
Clase X Acum. Cubierta en EUR	22.189	0,96%	Clase C1 Acum. Cubierta en CHF	240	0,79%
Schroder GAIA Two Sigma Diversified			Clase C1 Acum. Cubierta en EUR	16.270	0,81%
Clase C Acum.	0	0,00%	Clase E Acum.	44.217	0,73%
Clase C Acum. Cubierta en CHF	0	0,00%	Clase E Acum. Cubierta en CHF	7.493	0,62%
Clase C Acum. Cubierta en EUR	0	0,00%	Clase E Acum. Cubierta en EUR	115.520	0,64%
Clase C Acum. Cubierta en GBP	0	0,00%	Clase E Acum. Cubierta en GBP	57.254	0,68%
Clase I Acum.	n/a#	n/a#	Clase E Acum. Cubierta en SGD	0	0,00%
Clase K Acum.	0	0,00%	Clase I Acum.	n/a#	n/a#
Clase K Acum. Cubierta en CHF	0	0,00%	Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund		
Clase K Acum. Cubierta en EUR	0	0,00%	Clase C Acum.	0	0,00%
Schroder GAIA Cat Bond y Schroder GAIA Oaktree Credit no se aplica ninguna comisión de rentabilidad.			Clase C Acum. Cubierta en CHF	0	0,00%
Clase C Acum.	0	0,00%	Clase C Acum. Cubierta en EUR	0	0,00%
Clase C Acum. Cubierta en CHF	0	0,00%	Clase C Acum. Cubierta en USD	0	0,00%
Clase C Acum. Cubierta en EUR	0	0,00%	Clase I Acum.	n/a#	n/a#
Clase C Acum. Cubierta en USD	0	0,00%	Clase K Acum. Cubierta en EUR	0	0,00%
Clase I Acum.	n/a#	n/a#	Clase K Acum. Cubierta en USD	0	0,00%
Clase K Acum. Cubierta en EUR	0	0,00%	Clase R Acum.	0	0,00%
Clase K Acum. Cubierta en USD	0	0,00%	Clase R Acum. Cubierta en EUR	0	0,00%
Clase R Acum.	0	0,00%	Clase R Acum. Cubierta en USD	0	0,00%
Clase R Acum. Cubierta en EUR	0	0,00%			
Clase R Acum. Cubierta en USD	0	0,00%			

Para Schroder GAIA Cat Bond y Schroder GAIA Oaktree Credit no se aplica ninguna comisión de rentabilidad.

No se aplica ninguna comisión de rentabilidad a la Clase de participaciones.

Ratio de gastos totales (“TER”) del periodo cerrado a 31 de marzo de 2022

Subfondos y clases de participaciones	TER	Subfondos y clases de participaciones	TER
Schroder GAIA BlueTrend		Schroder GAIA Contour Tech Equity (continuación)	
Clase A Acum.	2,00%	Clase C Acum.	1,68%
Clase A Acum. Cubierta en CHF	2,03%	Clase C Acum. Cubierta en CHF	1,71%
Clase A Acum. Cubierta en EUR	2,03%	Clase C Acum. Cubierta en EUR	1,71%
Clase A Acum. Cubierta en SGD	2,03%	Clase C Acum. Cubierta en GBP	1,71%
Clase C Acum.	1,40%	Clase C Acum. Cubierta en SEK	1,71%
Clase C Acum. Cubierta en BRL	1,43%	Clase C Acum. Cubierta en SGD	1,69%
Clase C Acum. Cubierta en CHF	1,43%	Clase E Acum.	1,42%
Clase C Acum. Cubierta en EUR	1,43%	Clase E Acum. Cubierta en CHF	1,46%
Clase C Acum. Cubierta en GBP	1,43%	Clase E Acum. Cubierta en EUR	1,46%
Clase C Dist. Cubierta en GBP	1,43%	Clase E Acum. Cubierta en GBP	1,45%
Clase E Acum.	1,40%	Clase E Acum. Cubierta en SEK	1,46%
Clase E Acum. CHF	1,33%	Clase E Acum. Cubierta en SGD	1,45%
Clase E Acum. Cubierta en CHF	1,43%	Clase I Acum.	0,10%
Clase E Acum. Cubierta en EUR	1,43%		
Clase E Acum. GBP	1,38%	Schroder GAIA Egerton Equity	
Clase E Acum. Cubierta en GBP	1,43%	Clase A Acum.	2,43%
Clase E Dist. Cubierta en GBP	1,43%	Clase A Acum. Cubierta en GBP	2,46%
Clase I Acum.	0,07%	Clase A Acum. Cubierta en USD	2,46%
Clase N Acum. Cubierta en EUR	1,43%	Clase A Dist. GBP	2,43%
Clase N Acum. Cubierta en GBP	1,43%	Clase A1 Acum.	2,93%
		Clase A1 Acum. Cubierta en USD	2,96%
Schroder GAIA Cat Bond		Clase C Acum.	1,67%
Clase A Acum.	1,78%	Clase C Acum. Cubierta en GBP	1,71%
Clase A Acum. Cubierta en EUR	1,85%	Clase C Acum. Cubierta en USD	1,70%
Clase A Acum. Cubierta en SEK	1,82%	Clase C Dist.	1,67%
Clase C Acum.	1,38%	Clase C Dist. GBP	1,68%
Clase C Acum. Cubierta en CHF	1,40%	Clase E Acum.	1,67%
Clase C Acum. Cubierta en EUR	1,40%	Clase I Acum.	0,15%
Clase C Acum. Cubierta en GBP	1,41%	Clase I Acum. Cubierta en USD	0,15%
Clase F Acum.	1,72%	Clase X Acum.	1,57%
Clase F Acum. Cubierta en CHF	1,73%		
Clase F Acum. Cubierta en EUR	1,73%	Schroder GAIA Helix	
Clase F Dist.	1,73%	Clase A Acum.	2,43%
Clase F Dist. Cubierta en SGD	1,73%	Clase A Acum. Cubierta en CHF	2,46%
Clase I Acum.	0,14%	Clase A Acum. Cubierta en EUR	2,46%
Clase I Acum. Cubierta en CHF	0,15%	Clase A Acum. Cubierta en SEK	2,45%
Clase I Acum. Cubierta en EUR	0,16%	Clase A Acum. Cubierta en SGD	2,45%
Clase I Acum. Cubierta en JPY	0,17%	Clase C Acum.	1,38%
Clase IF Acum.	1,32%	Clase C Acum. Cubierta en CHF	1,41%
Clase IF Acum. Cubierta en CHF	1,33%	Clase C Acum. Cubierta en EUR	1,41%
Clase IF Acum. Cubierta en EUR	1,33%	Clase C Acum. Cubierta en GBP	1,42%
Clase IF Acum. Cubierta en SEK	1,33%	Clase C Acum. Cubierta en SEK	1,45%
Clase IF Dist.	1,32%	Clase C Acum. Cubierta en SGD	1,41%
		Clase C1 Acum.	1,35%
Schroder GAIA Contour Tech Equity		Clase C1 Acum. Cubierta en CHF	1,39%
Clase A Acum.	2,43%	Clase C1 Acum. Cubierta en EUR	1,39%
Clase A Acum. Cubierta en CHF	2,46%	Clase E Acum.	1,00%
Clase A Acum. Cubierta en EUR	2,46%	Clase E Acum. Cubierta en CHF	0,99%
Clase A Acum. Cubierta en SGD	2,46%	Clase E Acum. Cubierta en EUR	1,00%
Clase A1 Acum.	2,92%	Clase E Acum. Cubierta en GBP	0,99%
		Clase E Acum. Cubierta en SGD	0,99%

Tenga en cuenta que los costes de transacciones, según se detalla en las notas de los estados financieros, y las comisiones por transacción relacionadas con la cartera subyacente de productos estructurados no se incluyen en la TER (tasa de gasto total) anterior.

Ratio de gastos totales (“TER”) del periodo cerrado a 31 de marzo de 2022 (continuación)

Subfondos y clases de participaciones	TER	Subfondos y clases de participaciones	TER
Schroder GAIA Helix (continuación)		Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund	
Clase I Acum.	0,14%	Clase C Acum.	1,22%
Clase I Acum. Cubierta en JPY	0,17%	Clase C Acum. Cubierta en CHF	1,16%
Clase IZ Acum. Cubierta en GBP	1,17%	Clase C Acum. Cubierta en EUR	1,16%
Clase S Dist.	0,85%	Clase C Acum. Cubierta en USD	1,16%
Clase S Dist. Cubierta en EUR	0,89%	Clase I Acum.	0,07%
Clase S Dist. Cubierta en GBP	0,95%	Clase K Acum. Cubierta en EUR	1,66%
Clase X Acum. Cubierta en EUR	0,77%	Clase K Acum. Cubierta en USD	1,71%
Schroder GAIA Oaktree Credit		Clase R Acum.	1,13%
Clase A2 Acum.	1,33%	Clase R Acum. Cubierta en EUR	1,16%
Clase A2 Acum. Cubierta en CHF	1,60%	Clase R Acum. Cubierta en USD	1,16%
Clase A2 Acum. Cubierta en EUR	1,59%	Schroder GAIA Wellington Pagosa	
Clase C Acum.	0,95%	Clase A Acum.	2,43%
Clase C Acum. Cubierta en CHF	1,10%	Clase A Acum. Cubierta en CHF	2,46%
Clase C Acum. Cubierta en EUR	1,08%	Clase A Acum. Cubierta en EUR	2,46%
Clase C Acum. Cubierta en GBP	1,08%	Clase A Acum. Cubierta en SGD	2,46%
Clase E Acum.	0,91%	Clase A1 Acum.	2,90%
Clase E Acum. Cubierta en CHF	0,94%	Clase C Acum.	1,68%
Clase E Acum. Cubierta en EUR	0,93%	Clase C Acum. Cubierta en BRL	1,71%
Clase E Acum. Cubierta en GBP	0,92%	Clase C Acum. Cubierta en CHF	1,71%
Clase I Acum.	0,14%	Clase C Acum. Cubierta en EUR	1,71%
Schroder GAIA Sirios US Equity		Clase C Acum. Cubierta en GBP	1,71%
Clase A Acum.	2,43%	Clase C Acum. Cubierta en SGD	1,69%
Clase A Acum. Cubierta en CHF	2,46%	Clase C1 Acum.	1,68%
Clase A Acum. Cubierta en EUR	2,46%	Clase C1 Acum. Cubierta en CHF	1,71%
Clase C Acum.	1,67%	Clase C1 Acum. Cubierta en EUR	1,72%
Clase C Acum. Cubierta en CHF	1,71%	Clase E Acum.	1,18%
Clase C Acum. Cubierta en EUR	1,71%	Clase E Acum. Cubierta en CHF	1,20%
Clase C Acum. Cubierta en GBP	1,71%	Clase E Acum. Cubierta en EUR	1,21%
Clase C Dist. Cubierta en GBP	1,70%	Clase E Acum. Cubierta en GBP	1,21%
Clase E Acum.	1,36%	Clase E Acum. Cubierta en SGD	1,20%
Clase E Acum. Cubierta en EUR	1,40%	Clase I Acum.	0,11%
Clase I Acum.	0,16%	Schroder GAIA Two Sigma Diversified	
Clase X Acum.	1,49%	Clase C Acum.	1,83%
Clase X Acum. Cubierta en EUR	1,60%	Clase C Acum. Cubierta en CHF	1,85%
Schroder GAIA Two Sigma Diversified		Clase C Acum. Cubierta en EUR	1,86%
Clase C Acum.	1,83%	Clase C Acum. Cubierta en GBP	1,86%
Clase C Acum. Cubierta en CHF	1,85%	Clase I Acum.	0,09%
Clase C Acum. Cubierta en EUR	1,86%	Clase K Acum.	2,33%
Clase C Acum. Cubierta en GBP	1,86%	Clase K Acum. Cubierta en CHF	2,36%
Clase I Acum.	0,09%	Clase K Acum. Cubierta en EUR	2,36%
Clase K Acum.	2,33%		
Clase K Acum. Cubierta en CHF	2,36%		
Clase K Acum. Cubierta en EUR	2,36%		

Tenga en cuenta que los costes de transacciones, según se detalla en las notas de los estados financieros, y las comisiones por transacción relacionadas con la cartera subyacente de productos estructurados no se incluyen en la TER (tasa de gasto total) anterior.

Anexo I – Operaciones de financiación de valores

Los subfondos participan en Operaciones de financiación de valores (SFT) (tal como se definen en el Artículo 3 del Reglamento (UE) 2015/2365, son operaciones que incluyen operaciones de recompra, préstamo de valores o materias primas, operaciones de compraventa y operaciones de préstamo de márgenes). De conformidad con el Artículo 13 del Reglamento, a continuación, se detalla la participación del subfondo en relación con su exposición a swaps de rentabilidad total durante el periodo cerrado a 31 de marzo de 2022:

Schroder GAIA Egerton Equity

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de Activos - Posiciones largas en EUR	% de AUM
17.048.614	2,03%
Cantidad de Activos - Posiciones cortas en EUR	% de AUM
27.840.742	3,33%
Cantidad de Activos - Total en EUR	% de AUM
44.889.356	5,36%

Datos de concentración

Los diez mayores emisores de garantías (en todas las SFT y swaps de rentabilidad total)

A 31 de marzo de 2022, no se recibieron valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en EUR
Goldman Sachs	20.300.010
Morgan Stanley	15.311.620
J.P. Morgan	7.108.992
Merrill Lynch	2.113.506
UBS	55.228
	44.889.356

El subfondo trata con todas las contrapartes mencionadas en relación con sus swaps de rentabilidad total.

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A continuación, se indican los datos totales de las operaciones de garantías recibidas en relación con los swaps de rentabilidad total:

Tipo	Valor de mercado en EUR
Efectivo	10.519.003
	10.519.003

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado en EUR
menos de 1 día	10.519.003
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	10.519.003

Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado en EUR
EUR	10.519.003
	10.519.003

Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en EUR	Posiciones cortas en EUR	Total EUR
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	-	192.777	192.777
3 a 12 meses	9.601.510	12.868.885	22.470.395
más de 1 año	7.447.104	14.779.080	22.226.184
vencimiento abierto	-	-	-
	17.048.614	27.840.742	44.889.356

Países en los que se encuentran las contrapartes de los swaps de rentabilidad total

Contraparte	País
Goldman Sachs	Estados Unidos de América
Morgan Stanley	Estados Unidos de América
J.P. Morgan	Reino Unido
Merrill Lynch	Estados Unidos de América
UBS	Suiza

Liquidación y compensación

El subfondo utiliza una liquidación y una compensación bilaterales con su contraparte para los swaps de rentabilidad total.

Reutilización de las garantías

El subfondo no reutiliza ni reinvierte las garantías recibidas, si las hubiese, en swaps de rentabilidad total.

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

El depósito de las garantías recibidas con respecto a los swaps de rentabilidad total es el siguiente:

Depositario	Valor de mercado en EUR
Morgan Stanley	10.519.003
	10.519.003

Garantías otorgadas

El porcentaje de garantías mantenidas en cuentas separadas o conjuntas, o cualquier otro tipo de cuenta respecto de los swaps de rentabilidad total, es el siguiente:

Tipo de cuenta	Valor de mercado en EUR
Separada	27.982.538
Conjunto	-
Otros	-
	27.982.538

Las operaciones con derivados OTC realizadas por el subfondo, de conformidad con un acuerdo marco de la ISDA, se obtienen juntas de forma neta con fines de garantías.

Por tanto, las anteriores disposiciones sobre las garantías están relacionadas con todas las operaciones con derivados OTC y no únicamente con los swaps de rentabilidad total.

Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)

Rentabilidad y coste

Durante el periodo cerrado a 31 de marzo de 2022, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en EUR*
Intereses netos sobre swaps	-	-
Ganancias netas materializadas	73,78%	30.907.296
Variación neta de la minusvalía latente	26,22%	10.982.366
	100,00%	41.889.662

* expresado en términos absolutos.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Ingresos netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias, y en las "Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total" y en la "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total" en el Estado de variación patrimonial.

Coste

Los costes atribuidos a los swaps de rentabilidad total vienen incluidos en el diferencial.

Schroder GAIA Helix

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de Activos - Posiciones largas en USD	% de AUM
-	-
Cantidad de Activos - Posiciones cortas en USD	% de AUM
17.871.439	2,55%
Cantidad de Activos - Total en USD	% de AUM
17.871.439	2,55%

Datos de concentración

Los diez mayores emisores de garantías (en todas las SFT y swaps de rentabilidad total)

A 31 de marzo de 2022, no se recibieron valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en USD
J.P. Morgan	7.337.608
Goldman Sachs	6.008.866
Morgan Stanley	4.524.965
	17.871.439

El subfondo trata con todas las contrapartes mencionadas en relación con sus swaps de rentabilidad total.

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A continuación, se indican los datos totales de las operaciones de garantías recibidas en relación con los swaps de rentabilidad total:

Tipo	Valor de mercado en USD
Efectivo	8.940.000
	8.940.000

Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado en USD
menos de 1 día	8.940.000
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	8.940.000

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado en USD
USD	8.940.000
	8.940.000

Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en USD	Posiciones cortas en USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	-	-	-
3 a 12 meses	-	17.871.439	17.871.439
más de 1 año	-	-	-
vencimiento abierto	-	-	-
	-	17.871.439	17.871.439

Países en los que se encuentran las contrapartes de los swaps de rentabilidad total

Contraparte	País
J.P. Morgan	Reino Unido
Goldman Sachs	Estados Unidos de América
Morgan Stanley	Estados Unidos de América

Liquidación y compensación

El subfondo utiliza una liquidación y una compensación bilaterales con su contraparte para los swaps de rentabilidad total.

Reutilización de las garantías

El subfondo no reutiliza ni reinvierte las garantías recibidas, si las hubiese, en swaps de rentabilidad total.

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

El depósito de las garantías recibidas con respecto a los swaps de rentabilidad total es el siguiente:

Depositario	Valor de mercado en USD
Goldman Sachs	4.610.000
J.P. Morgan	4.330.000
	8.940.000

Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Garantías otorgadas

A 31 de marzo de 2022, no se otorgaron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Las operaciones con derivados OTC realizadas por el subfondo, de conformidad con un acuerdo marco de la ISDA, se obtienen juntas de forma neta con fines de garantías.

Por tanto, las anteriores disposiciones sobre las garantías están relacionadas con todas las operaciones con derivados OTC y no únicamente con los swaps de rentabilidad total.

Rentabilidad y coste

Durante el periodo cerrado a 31 de marzo de 2022, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en USD*
Intereses netos sobre swaps	-	-
Ganancias netas materializadas	76,90%	132.629.087
Variación neta de la minusvalía latente	23,10%	39.831.226
	100,00%	172.460.313

* expresado en términos absolutos.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Ingresos netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias, y en las "Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total" y en la "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total" en el Estado de variación patrimonial.

Coste

Los costes atribuidos a los swaps de rentabilidad total vienen incluidos en el diferencial.

Schroder GAIA Sirios US Equity

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de Activos - Posiciones largas en USD	% de AUM
5.344.349	2,31%
Cantidad de Activos - Posiciones cortas en USD	% de AUM
5.465.614	2,37%
Cantidad de Activos - Total en USD	% de AUM
10.809.963	4,68%

Datos de concentración

Los diez mayores emisores de garantías (en todas las SFT y swaps de rentabilidad total)

A 31 de marzo de 2022, no se recibieron valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en USD
Merrill Lynch	5.660.920
Goldman Sachs	2.659.000
Morgan Stanley	2.490.043
	10.809.963

El subfondo trata con todas las contrapartes mencionadas en relación con sus swaps de rentabilidad total.

Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A 31 de marzo de 2022, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Plazo de vencimiento de las garantías

A 31 de marzo de 2022, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Divisa de las garantías

A 31 de marzo de 2022, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en USD	Posiciones cortas en USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	255.416	255.416
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	1.236.200	333.918	1.570.118
3 a 12 meses	3.861.509	3.735.896	7.597.405
más de 1 año	246.640	1.140.384	1.387.024
vencimiento abierto	-	-	-
	5.344.349	5.465.614	10.809.963

Países en los que se encuentran las contrapartes de los swaps de rentabilidad total

Contraparte	País
Merrill Lynch	Estados Unidos de América
Goldman Sachs	Estados Unidos de América
Morgan Stanley	Estados Unidos de América

Liquidación y compensación

El subfondo utiliza una liquidación y una compensación bilaterales con su contraparte para los swaps de rentabilidad total.

Reutilización de las garantías

El subfondo no reutiliza ni reinvierte las garantías recibidas, si las hubiese, en swaps de rentabilidad total.

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

A 31 de marzo de 2022, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Garantías otorgadas

El porcentaje de garantías mantenidas en cuentas separadas o conjuntas, o cualquier otro tipo de cuenta respecto de los swaps de rentabilidad total, es el siguiente:

Tipo de cuenta	Valor de mercado en EUR
Separada	1.470.000
Conjunto	-
Otros	-
	1.470.000

Las operaciones con derivados OTC realizadas por el subfondo, de conformidad con un acuerdo marco de la ISDA, se obtienen juntas de forma neta con fines de garantías.

Por tanto, las anteriores disposiciones sobre las garantías están relacionadas con todas las operaciones con derivados OTC y no únicamente con los swaps de rentabilidad total.

Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)

Rentabilidad y coste

Durante el periodo cerrado a 31 de marzo de 2022, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en USD*
Intereses netos sobre swaps	-	-
Ganancias netas materializadas	76,15%	15.705.957
Variación neta de la minusvalía latente	23,85%	4.919.030
	100,00%	20.624.987

* expresado en términos absolutos.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Ingresos netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias, y en las "Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total" y en la "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total" en el Estado de variación patrimonial.

Coste

Los costes atribuidos a los swaps de rentabilidad total vienen incluidos en el diferencial.

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de Activos - Posiciones largas en USD	% de AUM
18.214.622	2,17%
Cantidad de Activos - Posiciones cortas en USD	% de AUM
-	-
Cantidad de Activos - Total en USD	% de AUM
18.214.622	2,17%

Datos de concentración

Los diez mayores emisores de garantías (en todas las SFT y swaps de rentabilidad total)

A 31 de marzo de 2022, no se recibieron valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en USD
Morgan Stanley	18.214.622
	18.214.622

El subfondo trata únicamente con Morgan Stanley para sus swaps de rentabilidad total.

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A continuación, se indican los datos totales de las operaciones de garantías recibidas en relación con los swaps de rentabilidad total:

Tipo	Valor de mercado en USD
Efectivo	9.500.000
	9.500.000

Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado en EUR
menos de 1 día	9.500.000
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	9.500.000

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado en EUR
USD	9.500.000
	9.500.000

Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en USD	Posiciones cortas en USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	-	-	-
3 a 12 meses	18.214.622	-	18.214.622
más de 1 año	-	-	-
vencimiento abierto	-	-	-
	18.214.622	-	18.214.622

Países en los que se encuentran las contrapartes de los swaps de rentabilidad total

Contraparte	País
Morgan Stanley	Estados Unidos de América

Liquidación y compensación

El subfondo utiliza una liquidación y una compensación bilaterales con su contraparte para los swaps de rentabilidad total.

Reutilización de las garantías

El subfondo no reutiliza ni reinvierte las garantías recibidas, si las hubiese, en swaps de rentabilidad total.

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

El depósito de las garantías recibidas con respecto a los swaps de rentabilidad total es el siguiente:

Depositario	Valor de mercado en USD
Morgan Stanley	9.500.000
	9.500.000

Garantías otorgadas

A 31 de marzo de 2022, no se otorgaron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Las operaciones con derivados OTC realizadas por el subfondo, de conformidad con un acuerdo marco de la ISDA, se obtienen juntas de forma neta con fines de garantías.

Por tanto, las anteriores disposiciones sobre las garantías están relacionadas con todas las operaciones con derivados OTC y no únicamente con los swaps de rentabilidad total.

Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)

Rentabilidad y coste

Durante el periodo cerrado a 31 de marzo de 2022, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en USD*
Intereses netos sobre swaps	-	-
Ganancias netas materializadas	66,91%	56.633.350
Variación neta de la plusvalía latente	33,09%	28.005.016
	100,00%	84.638.366

* expresado en términos absolutos.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Ingresos netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias, y en las "Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total" y en la "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total" en el Estado de variación patrimonial.

Coste

Los costes atribuidos a los swaps de rentabilidad total vienen incluidos en el diferencial.

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de Activos - Posiciones largas en USD	% de AUM
5.044.113	1,09%
Cantidad de Activos - Posiciones cortas en USD	% de AUM
8.677.740	1,87%
Cantidad de Activos - Total en USD	% de AUM
13.721.853	2,96%

Datos de concentración

Los diez mayores emisores de garantías (en todas las SFT y swaps de rentabilidad total)

A 31 de marzo de 2022, no se recibieron valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en USD
Morgan Stanley	6.165.262
J.P. Morgan	4.412.397
Goldman Sachs	3.144.194
	13.721.853

El subfondo trata con todas las contrapartes mencionadas en relación con sus swaps de rentabilidad total.

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A continuación, se indican los datos totales de las operaciones de garantías recibidas en relación con los swaps de rentabilidad total:

Tipo	Valor de mercado en USD
Efectivo	1.160.000
	1.160.000

Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado en USD
menos de 1 día	1.160.000
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	1.160.000

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado en USD
USD	1.160.000
	1.160.000

Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en USD	Posiciones cortas en USD	Total USD
menos de 1 día	7.439	2.032	9.471
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	134.230	40.728	174.958
3 a 12 meses	351.547	314.609	666.156
más de 1 año	4.550.897	8.320.371	12.871.268
vencimiento abierto	-	-	-
	5.044.113	8.677.740	13.721.853

Países en los que se encuentran las contrapartes de los swaps de rentabilidad total

Contraparte	País
Morgan Stanley	Estados Unidos de América
J.P. Morgan	Reino Unido
Goldman Sachs	Estados Unidos de América

Liquidación y compensación

El subfondo utiliza una liquidación y una compensación bilaterales con su contraparte para los swaps de rentabilidad total.

Reutilización de las garantías

El subfondo no reutiliza ni reinvierte las garantías recibidas, si las hubiese, en swaps de rentabilidad total.

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

El depósito de las garantías recibidas con respecto a los swaps de rentabilidad total es el siguiente:

Depositario	Valor de mercado en USD
J.P. Morgan	810.000
Morgan Stanley	350.000
	1.160.000

Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Garantías otorgadas

El porcentaje de garantías mantenidas en cuentas separadas o conjuntas, o cualquier otro tipo de cuenta respecto de los swaps de rentabilidad total, es el siguiente:

Tipo de cuenta	Valor de mercado en USD
Separada	4.499.032
Conjunto	-
Otros	-
	4.499.032

Las operaciones con derivados OTC realizadas por el subfondo, de conformidad con un acuerdo marco de la ISDA, se obtienen juntas de forma neta con fines de garantías.

Por tanto, las anteriores disposiciones sobre las garantías están relacionadas con todas las operaciones con derivados OTC y no únicamente con los swaps de rentabilidad total.

Rentabilidad y coste

Durante el periodo cerrado a 31 de marzo de 2022, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en USD*
Intereses netos sobre swaps	-	-
Ganancias netas materializadas	45,65%	810.041
Variación neta de la minusvalía latente	54,35%	964.522
	100,00%	1.774.563

* expresado en términos absolutos.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Ingresos netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias, y en las "Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total" y en la "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total" en el Estado de variación patrimonial.

Coste

Los costes atribuidos a los swaps de rentabilidad total vienen incluidos en el diferencial.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof,
L-1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo
Tel.: (+352) 341 342 212
Fax: (+352) 341 342 342

GAIA 31 de marzo de 2022 ESES