

INVERSABADELL 50, FI

Nº Registro CNMV: 2460

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025

Gestora: SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C.

Depositorio: BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN

ESPAÑA **Auditor:** Deloitte, S.L.

Grupo Gestora: CREDIT AGRICOLE

Grupo Depositorio: BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A.

Rating

Depositorio: A+ (Standard & Poor's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 936410160

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/08/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo reparte su inversión de manera equilibrada entre bonos y acciones internacionales. Su asignación de activos se orienta por igual a los bonos de emisores tanto públicos como privados y a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses y, de manera secundaria, en las bolsas japonesas y de países emergentes. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 50% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, con un máximo del 75% y un mínimo del 30%, y sin establecerse ningún límite de capitalización. La selección de valores se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 4 años.

Operativa en instrumentos derivados

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,35	0,28	0,62	1,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,35	1,49	1,42	2,63

Nota: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	13.869.657,82	14.369.098,16	7.924	8.139	EUR			30	NO
PLUS	6.714.829,53	7.052.133,19	447	468	EUR			100000	NO
PREMIER	125.405,10	125.405,10	1	1	EUR			1000000	NO
EMPRESA	47.959,10	47.959,10	1	1	EUR			500000	NO
PYME	666.028,75	694.452,80	207	222	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	161.412	171.007	188.845	227.441
PLUS	EUR	84.578	90.210	102.284	125.132
PREMIER	EUR	1.622	1.524	1.368	3.865
EMPRESA	EUR	614	1.332	1.199	2.464
PYME	EUR	8.217	9.343	11.666	14.406

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	11,6378	11,0355	10,0036	9,4599
PLUS	EUR	12,5958	11,8606	10,6765	10,0258
PREMIER	EUR	12,9379	12,1524	10,9118	10,2212
EMPRESA	EUR	12,8090	12,0614	10,8572	10,1955
PYME	EUR	12,3379	11,6644	10,5419	9,9392

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
									Periodo		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,88	0,00	0,88	1,75	0,00	1,75	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,53	0,00	0,53	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,80	0,00	0,80	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,53	0,00	0,53	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
PYME	al fondo	0,73	0,00	0,73	1,45	0,00	1,45	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,46	1,68	3,96	2,47	-2,63	10,32	5,75		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,27	10-10-2025	-2,45	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,93	10-11-2025	1,97	09-04-2025		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,65	6,30	4,56	11,32	6,86	5,65	5,01		
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,14	4,14	4,16	4,18	4,20	3,17	3,40		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

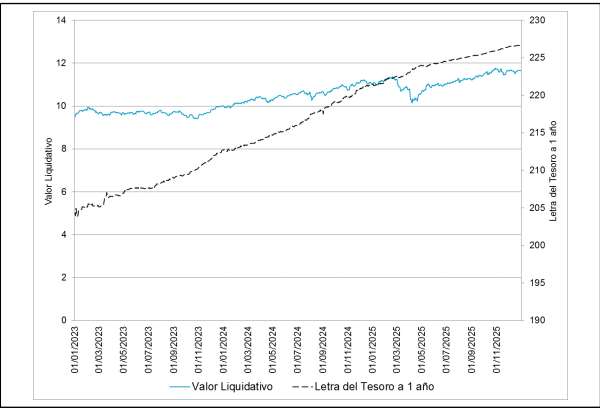
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,87	0,47	0,47	0,46	0,46	1,87	1,87	1,86	1,88

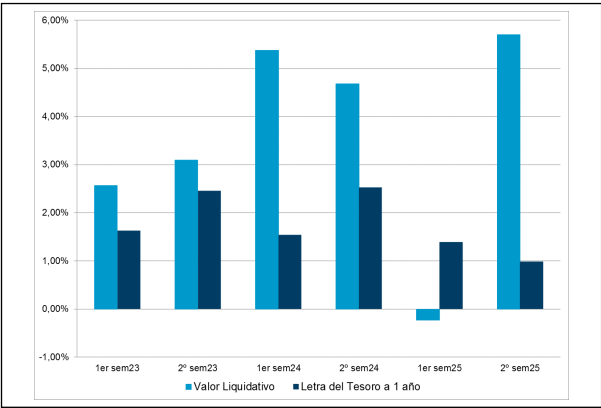
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	6,20	1,86	4,14	2,65	-2,47	11,09	6,49		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,27	10-10-2025	-2,44	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,93	10-11-2025	1,97	09-04-2025		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,65	6,30	4,56	11,32	6,86	5,65	5,01		
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,08	4,08	4,10	4,12	4,15	3,11	3,34		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

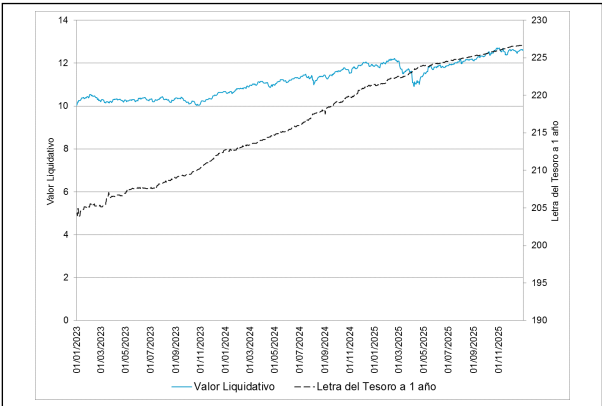
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,17	0,29	0,29	0,29	0,29	1,17	1,17	1,16	1,18

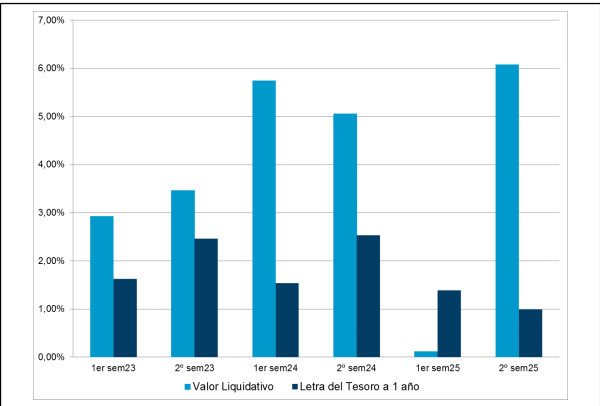
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	6,46	1,92	4,21	2,71	-2,41	11,37	6,76		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,27	10-10-2025	-2,44	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,93	10-11-2025	1,97	09-04-2025		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,65	6,30	4,56	11,32	6,86	5,65	5,01		
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,06	4,06	4,08	4,10	4,13	3,09	3,32		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

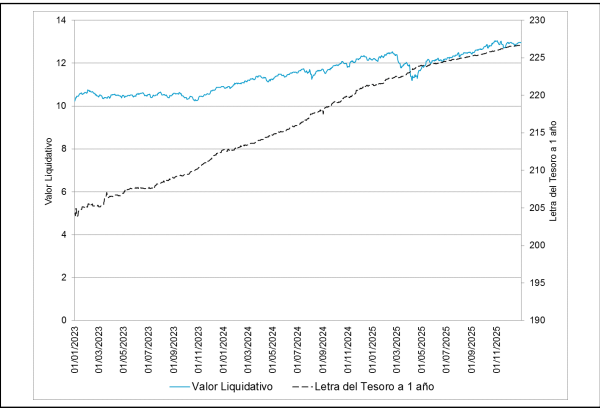
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,23	0,23	0,23	0,22	0,92	0,92	0,91	0,92

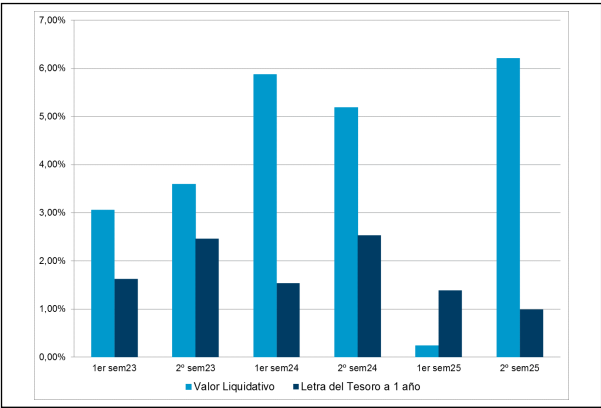
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	6,20	1,86	4,14	2,65	-2,47	11,09	6,49		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,27	10-10-2025	-2,44	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,93	10-11-2025	1,97	09-04-2025		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,65	6,30	4,56	11,32	6,86	5,65	5,01		
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,08	4,08	4,10	4,12	4,15	3,11	3,34		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

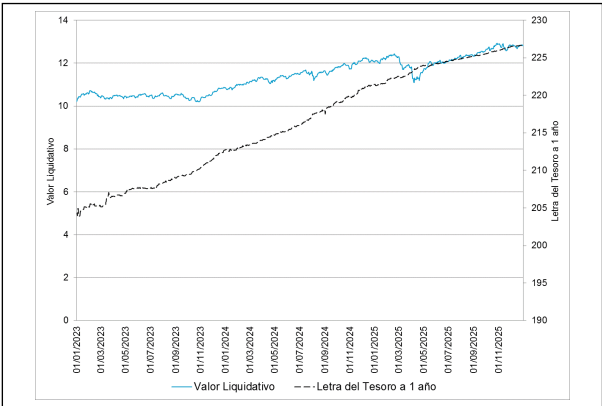
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,17	0,29	0,29	0,29	0,29	1,17	1,17	1,16	0,85

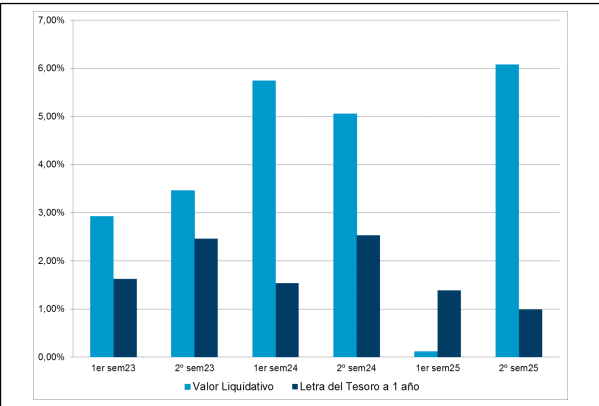
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,77	1,75	4,04	2,54	-2,56	10,65	6,07		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,27	10-10-2025	-2,45	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,93	10-11-2025	1,97	09-04-2025		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,65	6,30	4,56	11,32	6,86	5,65	5,01		
Ibex-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,11	4,11	4,13	4,16	4,18	3,15	3,37		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

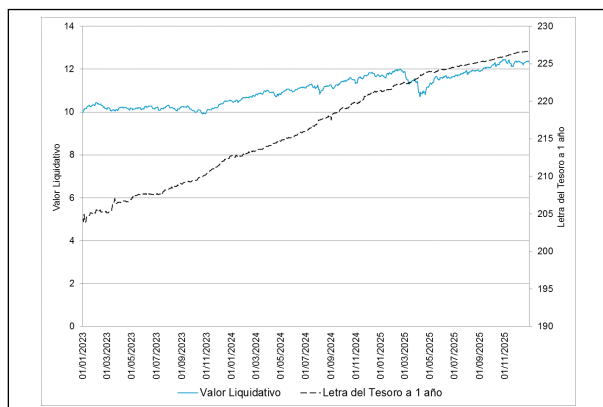
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,57	0,39	0,39	0,39	0,38	1,57	1,57	1,56	1,58

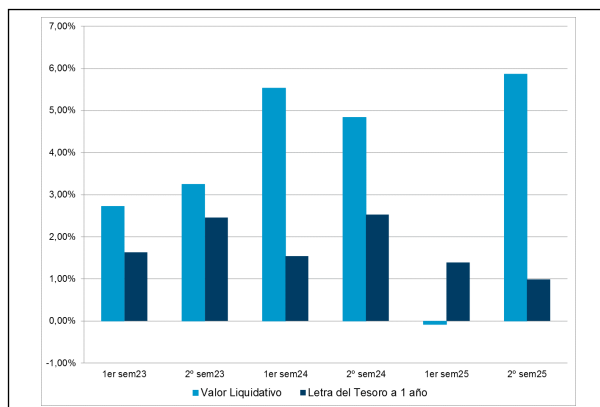
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	7.372.302	150.135	0,93
Renta Fija Internacional	195.680	32.113	2,05
Renta Fija Mixta Euro	214.967	3.001	1,61
Renta Fija Mixta Internacional	1.059.333	27.471	3,47
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	356.428	22.693	6,65
Renta Variable Euro	251.906	37.107	11,40
Renta Variable Internacional	1.517.597	106.808	10,52
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.430.972	30.705	0,49
Garantizado de Rendimiento Variable	504.713	17.506	0,90
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	84.757	12.635	2,68
Global	16.117	137	7,25
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	488.574	15.902	0,94
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	13.493.346	456.213	2,55

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	244.355	95,29	243.540	96,59
* Cartera interior	7.733	3,02	15.637	6,20
* Cartera exterior	234.613	91,49	226.195	89,71
* Intereses de la cartera de inversión	2.009	0,78	1.708	0,68
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	10.489	4,09	7.469	2,96
(+/-) RESTO	1.600	0,62	1.133	0,45
TOTAL PATRIMONIO	256.444	100,00 %	252.142	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	252.142	273.416	273.416	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,97	-7,87	-11,88	-50,71
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	5,65	-0,27	5,32	-2.181,82
(+) Rendimientos de gestión	6,48	0,53	6,94	1.089,24
+ Intereses	0,84	0,79	1,63	4,50
+ Dividendos	0,32	0,52	0,84	-38,84
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,15	-0,10	0,05	-251,11
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,01	-1,68	3,25	-391,45
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,15	1,16	1,31	-87,60
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,04	0,02	0,05	109,46
± Otros resultados	-0,04	-0,17	-0,21	-77,17
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,01	-19,58
(-) Gastos repercutidos	-0,83	-0,80	-1,63	1,51
- Comisión de gestión	-0,76	-0,74	-1,50	-0,58
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	-0,59
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-16,39
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	48,99
- Otros gastos repercutidos	-0,02	0,00	-0,02	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	256.444	252.142	256.444	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

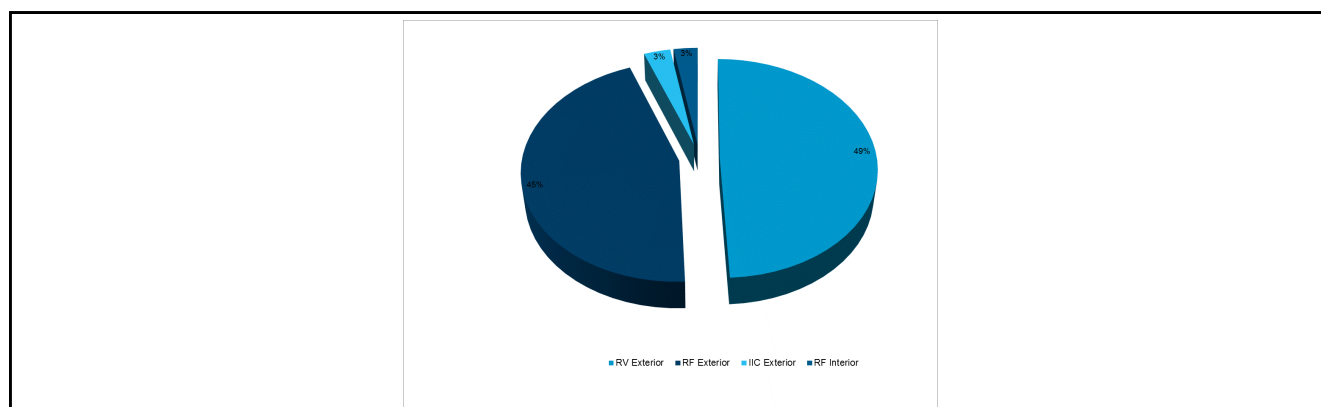
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.613	2,58	14.646	5,81
TOTAL RENTA FIJA	6.613	2,58	14.646	5,81
TOTAL RV COTIZADA	1.120	0,44	990	0,38
TOTAL RENTA VARIABLE	1.120	0,44	990	0,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.733	3,02	15.637	6,20
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	108.488	42,30	100.522	39,87
TOTAL RENTA FIJA	108.488	42,30	100.522	39,87
TOTAL RV COTIZADA	118.873	46,18	118.511	47,03
TOTAL RENTA VARIABLE	118.873	46,35	118.511	47,00
TOTAL IIC	7.303	2,84	7.014	2,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	234.664	91,51	226.047	89,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	242.397	94,52	241.684	95,85

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.06/03/26	2.442	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.13/03/26(OSE)	2.903	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.20/03/26	8.073	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/03/26	2.120	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.31/03/26	33.239	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/26	12.143	Inversión
Total subyacente renta fija		60920	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/03/26	1.852	Inversión
EURO STOXX BANKS	C/ FUTURO EUROSTOXX BANCOS VT.20/03/26	1.285	Inversión
MSCI CHINA NET TOTAL RETURN USD INDEX	C/ FUTURO MSCI CHINA VT.20/03/26	1.353	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	C/ FUTURO MSCI EMG VT.20/03/26	2.670	Inversión
NASDAQ 100	C/ FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.20/03/26	2.602	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	C/ FUTURO MINI NIKKEI 225 VT.12/03/26 (OSE)	1.350	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	6.524	Inversión
Total subyacente renta variable		17636	
DOLAR USA	V/ DOLAR USA	20.781	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		20781	
TOTAL OBLIGACIONES		99337	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 1.547.780,07 euros, habiendo percibido dichas entidades 156,02 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 347,95 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado.

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2025 contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Durante el segundo semestre de 2025 las bolsas globales alcanzaron nuevos máximos y los mercados emergentes se acercaron a sus niveles de 2021. Todo esto ha sucedido a pesar de las políticas algo poco convencionales de la administración de Estados Unidos, particularmente en el frente comercial, lo que llevó a un rendimiento positivo del oro como refugio seguro alcanzando nuevos máximos durante el semestre. Los mercados se han visto soportados por la creencia de que la política monetaria y fiscal brindarán apoyo, que las inversiones en IA generarán rentabilidad, que los beneficios empresariales continuarán superando las expectativas y la expansión fiscal en Alemania. También hubo

volatilidad debido al resurgimiento de la disputa comercial entre Estados Unidos y China, preocupaciones sobre algunos eventos crediticios en Estados Unidos y el cierre del gobierno estadounidense. En cuanto a los tipos de interés, mientras que en la zona euro el Banco Central Europeo se mantuvo sin cambios en un entorno en el que los niveles de inflación se consideran bajo control, la Reserva Federal realizó tres bajadas de 25 puntos básicos cada una.

En cuanto a las políticas monetarias, el Banco Central Europeo mantuvo los tipos de interés sin cambios en el 2% manteniendo una postura de cautela ante la evolución económica. En los Estados Unidos, la Reserva Federal bajó los tipos de interés en tres ocasiones para dejarlos en el 3,75% desde el 4,50% durante el segundo semestre del año. Aunque los niveles de inflación se han mantenido estables, este recorte viene respaldado por un mercado laboral en deterioro, aunque el ritmo se está estabilizando, y la intención de mantener la liquidez. En el lado europeo, se considera que los niveles de inflación están bajo control. Durante el periodo, la incertidumbre fiscal, especialmente en Francia, afectó negativamente a los bonos soberanos provocando un aumento de los rendimientos. En el lado estadounidense, los tipos de interés en los plazos medios y cortos cayeron, mientras que en la euro zona los tipos de interés subieron. En el mercado de los bonos corporativos, los diferenciales de crédito han estrechado durante el periodo.

En los mercados de divisas, el dólar estadounidense registró un segundo semestre del año positivo debido al recorte de tipos de interés por parte de la Reserva Federal. El dólar estadounidense se apreció frente al euro (+0,35%), yen japonés (+8,8%), dólar canadiense (+0,9%) y libra esterlina (+1,9%), pero se debilitó frente al dólar australiano (-1,4%). El euro tuvo un comportamiento mixto, fortaleciéndose contra el yen, la libra esterlina y el dólar canadiense, pero debilitándose frente al dólar estadounidense y el dólar australiano. El yen fue una de las monedas más débiles, afectado por preocupaciones sobre la política fiscal japonesa.

En los mercados emergentes, la renta variable ha registrado rentabilidades positivas durante el semestre. El buen comportamiento viene impulsado por unos datos de exportaciones y consumo interno sólidos, expectativas de crecimiento económico y la debilidad del dólar estadounidense. En cuanto a la evolución del mercados, los mercados emergentes experimentaron un semestre positivo, con el índice MSCI EM subiendo un +14,9% en términos de rentabilidad en dólares estadounidenses, impulsado principalmente tanto por la región latinoamericana como la asiática. América Latina lideró las subidas con una rentabilidad del 15,8% en dólares estadounidenses, seguida por Asia (+15,6%) y EMEA (+12,8%). Países como Corea del Sur (+28,9%) y Taiwan (+24,8%) destacaron en el lado de las subidas apoyados por su exposición a las exportaciones y al sector de la tecnología (todas las rentabilidades expresadas en dólares estadounidenses).

Los recortes en los tipos de interés por parte de la Reserva Federal favorecieron el apetito por los activos con mayor crecimiento fuera de los mercados desarrollados.

En términos generales, las bolsas han tenido un comportamiento positivo durante el segundo semestre del año, con las bolsas estadounidenses volviendo a registrar rentabilidades superiores a la bolsa europea. En los Estados Unidos, el S&P 500 subió un +10,3% (en dólares estadounidenses) impulsado por unos resultados corporativos sólidos, las inversiones en IA y la reducción de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal. El Nasdaq Composite destacó con una subida del +14,1% (en dólares estadounidenses) liderado por el sector tecnológico. En Europa, el MSCI Europe avanzó un +9,3%, con los mercados de España (+23,7%), Italia (+12,9%) y Portugal (+10,8%) mostrando el mejor desempeño. El Euro Stoxx 50 subió un +9,2%, mientras que el DAX alemán subió un +2,4% (todos datos en Euros). Este comportamiento positivo viene impulsado por unos resultados corporativos sólidos y una disminución de la inflación.

Pensamos que los datos macroeconómicas de Estados Unidos son mixtos con el mercado laboral deteriorándose, aunque el ritmo se está estabilizando. La Reserva Federal está flexibilizando la política monetaria. En Europa el consumo está contenido, aunque la inflación está disminuyendo. Estos factores combinados con una fuerte liquidez y condiciones crediticias favorables en los mercados, compensan en cierta medida los riesgos que plantean las altas valoraciones. En renta fija, en términos de duración el posicionamiento es de cautela en Estados Unidos y ligeramente positivo en Europa y Reino Unido. En el lado del crédito, mantenemos una visión positiva en el segmento de grado de inversión en Europa. En cuanto a las bolsas, nuestra visión es constructiva en Europa, especialmente en compañías de pequeña y mediana capitalización, y en Japón. En Estados Unidos, favorecemos el segmento de valor frente a áreas con valoraciones más elevadas.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro, dólar, libra esterlina y yen. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores financiero, industriales, y de tecnología, en detrimento de los sectores inmobiliario y del de servicios públicos.

c) Índice de referencia.

No aplica

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio sube desde 252.141.516,13 euros hasta 256.444.416,92 euros, es decir un 1,71%. El número de partícipes baja desde 8.831 unidades hasta 8.580 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 5,70% para la clase base, un 6,08% para la clase plus, un 6,21% para la clase premier, un 6,08% para la clase empresa y un 5,86% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,94% siendo los gastos directos de 0,94% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,58% siendo los gastos directos de 0,58% e indirectos de 0,00% para la clase plus, un 0,46% siendo los gastos directos de 0,46% e indirectos de 0,00% para la clase premier, un 0,58% siendo los gastos directos de 0,58% e indirectos de 0,00% para la clase empresa y un 0,78% siendo los gastos directos de 0,78% e indirectos de 0,00% para la clase pyme respectivamente sobre el patrimonio medio.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 5,70%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al 0,99% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo el Fondo ha reducido la duración financiera aunque se mantiene por encima de su nivel objetivo. Ha incrementado el peso en emisiones de deuda emergente y ha reducido el peso en deuda italiana de largo plazo y francesa de medio plazo. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha incrementado el peso en el sector farmacéutico con la compra de Eli Lilly, Medtronic, Pfizer, Johnson&Johnson y Roche, y en el de tecnología con el incremento de peso en Apple, TSMC, Broadcom, Nvidia, Microsoft y ASML, entre otros. Por otro lado, el fondo ha reducido el peso en los sectores de Energía, consumo no cíclico e industrial, reduciendo el peso en Exxon, Coca-Cola, Costco, Procter&Gamble, Union Pacific, Deere&Co, y Mitsubishi Heavy Industries, entre otros. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.APPLE INC (USD) (0.48%); AC.ALPHABET INC - CL A (USD) (0.39%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.38%); AC.NVIDIA CORPORATION (USD) (0.34%); AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD) (0.26%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.19/12/25 (-0.12%); FUTURO EURO/USD VT.15/12/25 (-0.11%); AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD) (-0.08%); AC.NETFLIX INC (USD) (-0.08%); FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26 (-0.06%).

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a cinco y diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a dos, cinco años y diez años (Two-year Note Future, Five-year Note Future y Ten-year Note Future), futuros sobre el bono inglés a diez años (Long Gilt) y futuros sobre el bono japonés a diez años (JPN 10Y Bond), en futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros Mini sobre el índice bursátil NIKKEI 225, futuros mini sobre el índice bursátil DAX Mid-Cap, futuros sobre el índice bursátil MSCI Emerging Markets, futuros mini sobre el NASDAQ 100, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil FTSE 100 y futuros sobre el índice bursátil MSCI China, en opciones PUT sobre el índice S&P 500, y opciones PUT sobre el índice EURO STOXX50® y futuros sobre Crude Oil. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El nivel de exposición en derivados se ha movido entre el 7,85% y el 40,16%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 31/12/2025, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,226 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,3595%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 70% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 5,25% a cierre del periodo. Al final del periodo la cartera tiene una inversión clasificada como dudosa morosa o en litigio del 0,00% de su patrimonio en el ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD. Estas participaciones fueron suspendidas de cotización en Marzo 2022. La situación actual no permite estimar si será posible recuperar alguna cantidad por lo que la valoración en cartera de estas acciones ha sido de 0 euros.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha reducido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la reducción de los niveles de riesgo de los mercados hacia los

que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 5,48% frente a la volatilidad del 0,33% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi.

La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital.

Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte.

La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:

- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.
- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías.

- Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.

Se ha ejercido el derecho de voto en 119 compañías, en las que se sometían a votación 1.123 puntos del orden del día, de los que 244 se ha votado en contra.

El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas.

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos:

i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.

ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima.

iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.

iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

En el ejercicio 2026, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "EEA Fund EUR Moderate Allocation - Global" según establece MorningStar.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012411 - OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	3.648	1,42	9.782	3,88
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		3.648	1,42	9.782	3,88
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	910	0,35	923	0,37
ES0265936064 - OB.ABANCA C FTF %VAR VT.11/12/36(C12/31)	EUR	409	0,16	407	0,16
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	0	0,00	1.155	0,46

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	281	0,11	279	0,11
ES0813211028 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	599	0,23	606	0,24
ES0840609038 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	767	0,30	750	0,30
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	0	0,00	744	0,30
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.965	1,15	4.864	1,94
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6.613	2,58	14.646	5,81
TOTAL RENTA FIJA		6.613	2,58	14.646	5,81
ES0105046017 - AC.AENA SME S.A.	EUR	36	0,01	34	0,01
ES0105046009 - AC.AENA, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109067019 - AC.AMADEUS IT GROUP SA	EUR	42	0,02	59	0,02
ES0113211835 - AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	235	0,09	136	0,05
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	194	0,08	149	0,06
ES0140609019 - AC.CAIXABANK	EUR	57	0,02	52	0,02
ES0105066007 - AC.CELLNEX TELECOM SA	EUR	28	0,01	33	0,01
NL0015001FS8 - AC.FERROVIAL SE	EUR	44	0,02	50	0,02
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	252	0,10	245	0,10
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	156	0,06	158	0,06
ES0173516115 - AC.REPSOL SA	EUR	50	0,02	39	0,02
ES0178430E18 - AC.TELEFONICA SA	EUR	26	0,01	33	0,01
NL0015002I79 - DERECHOS FERROVIAL SCRIPT MAY.25	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1.120	0,44	990	0,38
TOTAL RENTA VARIABLE		1.120	0,44	990	0,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.733	3,02	15.637	6,20
XS3178859388 - BO.COLOMBIA 3,75% VT.19/9/2028	EUR	495	0,19	0	0,00
XS2753429047 - BO.HUNGRIA 4% VT.25/07/2029	EUR	410	0,16	0	0,00
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
XS2689949399 - BO.RUMANIA 5,5% VT.18/09/2028	EUR	525	0,20	518	0,21
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	0	0,00	129	0,05
US195325EG61 - OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	441	0,17	420	0,17
XS2064786754 - OB.COSTA MAR 5,875% SINK VT.17/10/31	EUR	503	0,20	0	0,00
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	918	0,36	932	0,37
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	1.530	0,60	2.324	0,92
XS2680932907 - OB.HUNGRIA 5,375% VT.12/09/2033	EUR	429	0,17	431	0,17
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	3.365	1,31	3.377	1,34
IT0005177909 - OB.ITALIA -BTPS- 2,25% VT.01/09/2036	EUR	3.294	1,28	3.313	1,31
IT0005083057 - OB.ITALIA -BTPS- 3,25% VT.01/09/2046	EUR	0	0,00	617	0,24
IT0005647265 - OB.ITALIA -BTPS- 3,25% VT.15/07/2032	EUR	2.022	0,79	0	0,00
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	1.222	0,48	1.228	0,49
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/10/31	EUR	3.911	1,53	3.940	1,56
IT0005596470 - OB.ITALIA -BTPS- 4,05% VT.30/10/2037	EUR	1.037	0,40	1.044	0,41
IT0005582421 - OB.ITALIA -BTPS- 4,15% VT.01/10/2039	EUR	826	0,32	829	0,33
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTPS- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	2.307	0,90	2.324	0,92
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	315	0,12	307	0,12
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	473	0,18	472	0,19
US91087BAH33 - OB.MEXICO 3,25% VT.16/04/30(C1/30)(USD)	USD	381	0,15	374	0,15
US91087BAR15 - OB.MEXICO 3,5% VT.12/2/34 (C11/33)(USD)	USD	345	0,13	339	0,13
XS3185370890 - OB.MEXICO 3,5% VT.19/9/29(C8/29))	EUR	498	0,19	0	0,00
US91087BAQ32 - OB.MEXICO 4,28% VT.14/8/41(C2/41)(USD)	USD	330	0,13	317	0,13
MX0MGO0001D6 - OB.MEXICO 7,5% VT.26/05/2033 (MXN)	MXN	132	0,05	0	0,00
MX0MGO0000P2 - OB.MEXICO 7,75% VT.29/05/2031(MXN)	MXN	137	0,05	0	0,00
MX0MGO0000H9 - OB.MEXICO 8,5% VT.31/05/2029(MXN)	MXN	143	0,06	0	0,00
US731011AV42 - OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	343	0,13	334	0,13
US105756CC23 - OB.REP BRAZIL 3,875% VT.12/6/2030 (USD)	USD	312	0,12	310	0,12
US836205AU87 - OB.REP SUDAFRICA 4,3% VT.12/10/28 (USD)	USD	423	0,16	0	0,00
US836205BA15 - OB.REP SUDAFRICA 4,85% VT.30/09/29 (USD)	USD	426	0,17	0	0,00
US836205BC70 - OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.20/4/32(USD)	USD	432	0,17	409	0,16
US836205AY00 - OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.22/6/30(USD)	USD	264	0,10	253	0,10
XS2388561677 - OB.REP. SERBIA 1% VT.23/09/2028	EUR	463	0,18	0	0,00
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	389	0,15	380	0,15
US105756CA66 - OB.REP.BRASIL 4,5% VT.30/05/2029 (USD)	USD	421	0,16	0	0,00
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	0	0,00	483	0,19
XS2387734317 - OB.REP.INDONESIA 1,3% VT.23/3/34(C12/33)	EUR	374	0,15	383	0,15
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	370	0,14	363	0,14
US455780DJ24 - OB.REP.INDONESIA 3,55% VT.31/03/32 (USD)	USD	313	0,12	309	0,12
IDG000010307 - OB.REP.INDONESIA 6,125% VT.15/5/28(IDR)	IDR	157	0,06	0	0,00
IDG000018706 - OB.REP.INDONESIA 6,375% VT.15/4/32(IDR)	IDR	157	0,06	0	0,00
IDG000015207 - OB.REP.INDONESIA 6,5% VT.15/2/31(IDR)	IDR	159	0,06	0	0,00
XS2829209720 - OB.RUMANIA 5,25% VT.30/05/2032	EUR	509	0,20	490	0,19
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	142	0,06	138	0,05
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	540	0,21	529	0,21
XS2548892020 - OB.SAUDI INT BOND 5,5% VT.25/10/32(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
XS3123715297 - OB.TURQUIA 5,2% VT.17/08/2031	EUR	519	0,20	0	0,00
XS2790222116 - OB.TURQUIA 5,875% VT.21/05/2030	EUR	539	0,21	0	0,00
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	1.536	0,60	1.525	0,60

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	1.592	0,62	1.578	0,63
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		36.369	14,15	30.721	12,15
XS3196024296 - BO.AROUNDTOWN SA 3,25% VT.02/01/2031	EUR	387	0,15	0	0,00
XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	0	0,00	400	0,16
XS2743029253 - BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27)	EUR	605	0,24	608	0,24
FR0014014TL2 - BO.BANQUE FED C MUTUEL 3,125% VT.11/3/31	EUR	494	0,19	0	0,00
XS3121029436 - BO.BBVA 3,125% VT.15/07/2030	EUR	599	0,23	0	0,00
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	800	0,31	807	0,32
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	507	0,20	511	0,20
FR0014012GV2 - BO.CARREFOUR 2,875% VT.08/12/2028	EUR	200	0,08	0	0,00
FR001400UJE0 - BO.CARREFOUR 3,25% VT.24/06/30(C3/30)	EUR	602	0,23	597	0,24
IT0005582876 - BO.CASSA DEPOSITI 3,625% VT.13/01/2030	EUR	716	0,28	721	0,29
XS3105513769 - BO.CMA CGM 5% VT.15/01/2031	EUR	499	0,19	0	0,00
XS2979643991 - BO.COLONIAL 3,25% VT.22/01/30 (C10/29)	EUR	500	0,20	0	0,00
DE000CZ45W57 - BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2699159278 - BO.EDP SERV FIN ESP 4,125% VT.4/4/29	EUR	521	0,20	523	0,21
XS3023963534 - BO.FORVIA 5,625% VT.15/06/2030 (C06/27)	EUR	413	0,16	398	0,16
XS3226565219 - BO.HEINEKEN NV 2,99% VT.14/07/31	EUR	693	0,27	0	0,00
XS2915461458 - BO.INEOS FIN 6,75% VT.15/04/2030	EUR	362	0,14	461	0,18
XS2764264607 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.12/8/29 (C8/28)	EUR	511	0,20	514	0,20
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	695	0,27	706	0,28
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C01/26)	EUR	0	0,00	295	0,12
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2679903950 - BO.LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026	EUR	0	0,00	512	0,20
XS2597999452 - BO.MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	1.024	0,40	1.035	0,41
XS3087810548 - BO.NATIONW FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	827	0,32	0	0,00
XS3170277530 - BO.NATWEST MARKET 3% VT.03/09/2030	EUR	794	0,31	0	0,00
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	496	0,19	493	0,20
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	0	0,00	1.067	0,42
DK0030045703 - BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	817	0,32	823	0,33
XS2747776487 - BO.SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	614	0,24	617	0,24
XS2619751576 - BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	1.021	0,40	1.032	0,41
FR001400ZK06 - BO.SOCIETE GENE FTF% VT.14/05/30(C5/29)	EUR	502	0,20	503	0,20
DE000A3LQ9S2 - BO.TRATON FIN 4,5% VT.23/11/26 (C10/26)	EUR	410	0,16	412	0,16
IT0005631822 - BO.UNICREDIT FTF %VAR VT.16/07/29(C7/28)	EUR	455	0,18	455	0,18
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	0	0,00	833	0,33
XS3249926935 - BO.VOLKSWAGEN BANK 3,125% VT.10/12/29	EUR	298	0,12	0	0,00
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	0	0,00	404	0,16
XS3091660194 - BO.ZF EUROPE F 7% VT.12/06/2030	EUR	526	0,21	500	0,20
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	1.337	0,52	1.774	0,70
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
XS2747610751 - OB.ABN AMRO BANK 3,875% VT.15/01/2032	EUR	613	0,24	616	0,24
XS1693822634 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/22)	EUR	403	0,16	0	0,00
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	0	0,00	504	0,20
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	1.050	0,41	1.039	0,41
FR001400M2R9 - OB.ARKEMA 4,25% VT.20/05/2030	EUR	421	0,16	425	0,17
XS2799494120 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C4/30)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2588884481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	841	0,33	850	0,34
XS2598331242 - OB.BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	735	0,29	742	0,29
XS2751667150 - OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.22/4/34(C1/29)	EUR	523	0,20	526	0,21
XS2342620924 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C11/27)	EUR	596	0,23	585	0,23
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	760	0,30	735	0,29
FR001400N315 - OB.BANQUE FED CRED MUT 4,375% VT.11/1/34	EUR	610	0,24	611	0,24
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	498	0,19	501	0,20
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	502	0,20	496	0,20
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.186	0,46	1.176	0,47
XS2889406497 - OB.BBVA FTF %VAR 29/08/2036(C5/31)	EUR	513	0,20	510	0,20
FR001400LZ16 - OB.BNP PAR FTF %VAR VT.13/11/32(C11/31)	EUR	534	0,21	538	0,21
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	677	0,26	674	0,27
FR00140057U9 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	803	0,31	803	0,32
FR001400FB22 - OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	315	0,12	317	0,13
XS3193854281 - OB.BRENTAG FIN 3,375% VT.02/10/2031	EUR	494	0,19	0	0,00
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	1.196	0,47	1.208	0,48
XS2630417124 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.30/05/2034(C11/28)	EUR	434	0,17	437	0,17
XS2902578249 - OB.CAIXABANK FTF %VAR VT.19/9/32(C9/31)	EUR	706	0,28	707	0,28
IT0005634735 - OB.CASSA DEPOSITI 3,375% VT.11/02/2032	EUR	804	0,31	805	0,32
XS3023780375 - OB.CELANESE 5%VT.15/04/2031	EUR	487	0,19	497	0,20
XS3040316385 - OB.CIE SAINT-GO 3,5% VT.04/04/2033	EUR	499	0,19	502	0,20
XS2022084367 - OB.CNH INDUSTRI 1,625% VT.3/7/29(C4/29)	EUR	476	0,19	0	0,00
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25	EUR	0	0,00	528	0,21
XS3186951219 - OB.COCA-COLA E 3,125% VT.25/09/32	EUR	493	0,19	0	0,00
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	397	0,16	390	0,15
XS2904791774 - OB.CPI PROPERTY 6% VT.27/01/2032(C10/31)	EUR	301	0,12	305	0,12
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	503	0,20	497	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	596	0,23	583	0,23
XS2784415718 - OB.DHL GROUP AG 3,5% VT.25/03/36(C12/35)	EUR	495	0,19	498	0,20
XS2978594989 - OB.E.ON SE 3,5% VT.16/04/2033 (C1/33)	EUR	602	0,23	605	0,24
XS2747766090 - OB.EDP FINANCE 3,5% VT.16/7/30(C4/30)	EUR	508	0,20	509	0,20
PTEDPYOM0020 - OB.EDP SA FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	373	0,15	365	0,14
XS3171675393 - OB.EDP SERV F 3,125% VT.03/12/31(C9/31)	EUR	395	0,15	0	0,00
XS2353182293 - OB.ENEL FIN INT 0,75% VT.17/06/30	EUR	446	0,17	448	0,18
XS2589260996 - OB.ENEL FIN INT 4,5% VT.20/02/43(C8/42)	EUR	803	0,31	807	0,32
FR001400KH16 - OB.ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	497	0,19	511	0,20
XS2623956773 - OB.ENI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	936	0,36	937	0,37
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	570	0,22	562	0,22
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	0	0,00	1.242	0,49
AT0000A3DGG2 - OB.ERSTE GR FTF %VAR VT.27/8/32 (C8/31)	EUR	497	0,19	499	0,20
XS3104481414 - OB.FIBERCO SPA 5,125% VT.30/06/32	EUR	506	0,20	0	0,00
BE0002964451 - OB.FLUVIUS SY 3,875% VT.18/3/31(C12/30)	EUR	620	0,24	622	0,25
XS2747596315 - OB.GENERAL 3,547% VT.15/01/34	EUR	600	0,23	602	0,24
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	384	0,15	380	0,15
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.280	0,50	1.262	0,50
XS2891742731 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.03/09/30(C9/29)	EUR	608	0,24	610	0,24
XS3002547563 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.17/08/31(8/30)	EUR	593	0,23	592	0,23
XS2673808726 - OB.INTESA SANPAOLO 5,125% VT.29/08/2031	EUR	765	0,30	771	0,31
XS2824056522 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C3/32)	EUR	648	0,25	642	0,25
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	388	0,15	388	0,15
XS2986724644 - OB.JYSKE BANK FTF %VAR VT.29/4/31(C4/30)	EUR	608	0,24	608	0,24
BE0002990712 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.17/4/35 (C1/30)	EUR	628	0,24	627	0,25
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	1.037	0,40	1.039	0,41
FR001400OM28 - OB.KERING 3,625% VT.11/03/36 (C12/35)	EUR	484	0,19	476	0,19
FR0014014065 - OB.LA BANQUE FTF %VAR 2/12/32(C12/31)	EUR	594	0,23	0	0,00
XS2999573905 - OB.LANDWIRT AVAL EST 2,5% VT.11/05/2032	EUR	978	0,38	990	0,39
DE000LB4XH4 - OB.LB BADEN-WUERT FTF %VAR PERP (C10/30)	EUR	625	0,24	604	0,24
XS2521027446 - OB.LLOY FTF %VAR VT.24/08/30 (C08/29)	EUR	481	0,19	484	0,19
XS2576067081 - OB.NATIONAL GR 4,275% VT.16/1/35(C10/34)	EUR	930	0,36	934	0,37
XS2866379220 - OB.NATIONWIDE FTF %VAR VT.24/7/32(C7/31)	EUR	510	0,20	513	0,20
XS2908177145 - OB.NATURGY FIN 3,25% VT.02/10/30	EUR	301	0,12	300	0,12
XS2871577115 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.05/08/31 (C08/30)	EUR	613	0,24	614	0,24
XS3069320474 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.13/5/30 (C5/29)	EUR	502	0,20	504	0,20
XS2886118079 - OB.OMV AG 3,25% VT.04/09/31 (C06/31)	EUR	608	0,24	611	0,24
FR00140144B5 - OB.ORANGE 3,125% VT.13/11/2031	EUR	495	0,19	0	0,00
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	1.090	0,43	1.081	0,43
FR001400XR83 - OB.PERNOD-RIC 3,25% VT.03/03/32(C12/31)	EUR	494	0,19	494	0,20
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	383	0,15	378	0,15
XS2580271752 - OB.PROLOGIS 4,25% VT.31/01/43 (C7/42)	EUR	479	0,19	494	0,20
XS2904849879 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR VT.2/1/35(C10/29)	EUR	211	0,08	207	0,08
XS2361358299 - OB.REPSOL EUROPE 0,375% VT.6/7/29(C4/29)	EUR	784	0,31	786	0,31
XS2894862080 - OB.REPSOL EUROPE 3,625% VT.5/9/34(C6/34)	EUR	492	0,19	491	0,19
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2589790018 - OB.SIEMENS FINAN 3,625% VT.24/02/2043	EUR	654	0,26	675	0,27
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	1.091	0,43	1.086	0,43
XS2725959683 - OB.SNAM SPA 4% VT.27/11/2029	EUR	417	0,16	419	0,17
FR001400F877 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	645	0,25	650	0,26
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	1.176	0,46	1.167	0,46
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	493	0,19	489	0,19
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	817	0,32	818	0,32
XS2827697272 - OB.SWISSCOM FINANCE 3,625 % VT.29/11/36	EUR	494	0,19	500	0,20
BE6365314770 - OB.SYENSQO SA 3,375% VT.28/05/31	EUR	498	0,19	500	0,20
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	494	0,19	489	0,19
XS3015115408 - OB.TOTALENERG 3,16% VT.3/3/2033(C12/32)	EUR	689	0,27	691	0,27
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	502	0,20	499	0,20
IT0005585051 - OB.UNICREDIT SPA 4% VT.05/03/2034	EUR	615	0,24	616	0,24
XS2770514789 - OB.VERIZON COM 3,5% VT.28/06/32 (C3/32)	EUR	500	0,20	506	0,20
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	0	0,00	498	0,20
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		72.119	28,11	69.801	27,64
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		108.488	42,30	100.522	39,87
TOTAL RENTA FIJA		108.488	42,30	100.522	39,87
GB00B1YW4409 - AC.3I GROUP PLC (GBP)	GBP	54	0,02	84	0,03
US88579Y1010 - AC.3M CO (USD)	USD	128	0,05	152	0,06
KYG2953R1149 - AC.AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC (HKD)	HKD	26	0,01	38	0,01
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	186	0,07	148	0,06
US0028241000 - AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	459	0,18	594	0,24
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	390	0,15	357	0,14
IE00B4BNMY34 - AC.ACCENTURE PLC CL A (USD)	USD	196	0,08	218	0,09
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	94	0,04	110	0,04
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	344	0,13	192	0,08
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	691	0,27	514	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	181	0,07	176	0,07
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	47	0,02	53	0,02
JP3388200002 - AC.AEON CO LTD (JPY)	JPY	78	0,03	44	0,02
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	166	0,06	210	0,08
US00846U1016 - AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	0	0,00	80	0,03
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	144	0,06	316	0,13
CNE100000Q43 - AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	39	0,02	54	0,02
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	201	0,08	226	0,09
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	255	0,10	349	0,14
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	214	0,08	322	0,13
US0090661010 - AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	95	0,04	93	0,04
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	305	0,12	318	0,13
TH0765010Z16 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	32	0,01	18	0,01
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	50	0,02	76	0,03
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	0	0,00	125	0,05
NL0013267909 - AC.AKZO NOBEL	EUR	66	0,03	77	0,03
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	186	0,07	0	0,00
CH0432492467 - AC.ALCON INC (CHF)	CHF	113	0,04	125	0,05
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	544	0,21	490	0,19
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	13	0,01	23	0,01
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	358	0,14	359	0,14
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	69	0,03	0	0,00
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	2.183	0,85	1.306	0,52
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	2.152	0,84	1.327	0,53
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	2.840	1,11	2.946	1,17
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	173	0,07	169	0,07
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	214	0,08	222	0,09
US0268747849 - AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	90	0,03	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	236	0,09	325	0,13
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	180	0,07	177	0,07
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	199	0,08	175	0,07
CH1430134226 - AC.AMRIZE LTD (CHF)	CHF	37	0,01	33	0,01
US0326541051 - AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	172	0,07	150	0,06
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
GB00BTK05J60 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	154	0,06	109	0,04
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	177	0,07	187	0,07
US03662Q1058 - AC.ANSYS INC (USD)	USD	0	0,00	97	0,04
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	58	0,02	90	0,04
IE00BLP1HW54 - AC.AON PLC (USD)	USD	101	0,04	118	0,05
US03769M1062 - AC.APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC (USD)	USD	82	0,03	80	0,03
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	4.622	1,80	3.895	1,54
US0382221051 - AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	231	0,09	179	0,07
US03831W1080 - AC.APPOVIN CORP-CLASS A (USD)	USD	179	0,07	93	0,04
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	87	0,03	68	0,03
NL0010832176 - AC.ARGENX SE	EUR	67	0,03	44	0,02
US0404132054 - AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	165	0,06	136	0,05
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	40	0,02	152	0,06
US3635761097 - AC.ARTHUR J GALLAGHER & CO (USD)	USD	105	0,04	0	0,00
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	0	0,00	105	0,04
TW0003711008 - AC.ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT (TWD)	TWD	68	0,03	43	0,02
GB0000536739 - AC.ASHTREAD GROUP PLC (GBP)	GBP	48	0,02	45	0,02
JP3118000003 - AC.ASICS CORPORATION (JPY)	JPY	45	0,02	0	0,00
NL0000334118 - AC.ASM INTERNATIONAL NV	EUR	47	0,02	49	0,02
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	778	0,30	588	0,23
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	88	0,03	72	0,03
SE0007100581 - AC.ASSA ABLOY AB-B (SEK)	SEK	60	0,02	62	0,02
US04621X1081 - AC.ASSURANT INC (USD)	USD	0	0,00	99	0,04
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	114	0,04	0	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	474	0,18	387	0,15
TW0002357001 - AC.ASUSTEK COMPUTER INC (TWD)	TWD	74	0,03	0	0,00
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	174	0,07	256	0,10
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	86	0,03	89	0,04
NZAIAE0002S6 - AC.AUCKLAND INTERNAT AIRPORT LTD(NZD)	NZD	31	0,01	0	0,00
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	124	0,05	125	0,05
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	93	0,04	122	0,05
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	114	0,04	151	0,06
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	87	0,03	135	0,05
US0534841012 - AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	116	0,05	109	0,04
GB00BPQY8M80 - AC.AVIVA PLC (GBP)	GBP	48	0,02	59	0,02
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	180	0,07	201	0,08
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	20	0,01	18	0,01
US05464C1018 - AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	59	0,02	100	0,04
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	11	0,00	14	0,01
GB0002634946 - AC.BAE SYSTEMS PLC (GBP)	GBP	89	0,03	100	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	65	0,03	51	0,02
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	92	0,04	87	0,03
TH0264A10Z12 - AC.BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F (THB)	THB	21	0,01	22	0,01
ID1000109507 - AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	66	0,03	64	0,03
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	16	0,01	73	0,03
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	807	0,31	800	0,32
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	99	0,04	121	0,05
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	463	0,18	834	0,33
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	40	0,02	40	0,02
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	154	0,06	182	0,07
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	191	0,07	188	0,07
GB0000811801 - AC.BARRATT DEVELOPMENTS PLC (GBP)	GBP	53	0,02	64	0,03
DE000BASF111 - AC.BASF SE	EUR	59	0,02	67	0,03
DE000BAY0017 - AC.BAYER	EUR	73	0,03	50	0,02
DE0005190003 - AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	126	0,05	102	0,04
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	119	0,05	92	0,04
DE0005200000 - AC.BEIERSDORF AG	EUR	56	0,02	64	0,03
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	898	0,35	650	0,26
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	288	0,11	291	0,12
US09290D1019 - AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	177	0,07	186	0,07
US8522341036 - AC.BLOCK INC (USD)	USD	58	0,02	60	0,02
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	26	0,01	35	0,01
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	35	0,01	44	0,02
US0970231058 - AC.BOEING CO (USD)	USD	191	0,07	204	0,08
SE0020050417 - AC.BOLIDEN AB(SEK)	SEK	32	0,01	25	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	191	0,07	250	0,10
US1011211018 - AC.BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	0	0,00	66	0,03
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	156	0,06	516	0,20
GB0007980591 - AC.BP PLC (GBP)	GBP	174	0,07	163	0,06
AU000000BXB1 - AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	40	0,02	57	0,02
JP3830800003 - AC.BRIDGESTONE CORP (JPY)	JPY	69	0,03	91	0,04
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	141	0,06	131	0,05
US11135F1012 - AC.BROADCOM INC (USD)	USD	1.804	0,70	1.674	0,66
US1156372096 - AC.BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	0	0,00	54	0,02
GB0030913577 - AC.BT GROUP PLC (GBP)	GBP	30	0,01	32	0,01
GB00B0744B38 - AC.BUNZL PLC (GBP)	GBP	23	0,01	27	0,01
FR0006174348 - AC.BUREAU VERITAS SA	EUR	70	0,03	89	0,04
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	78	0,03	120	0,05
HK0285041858 - AC.BYD ELECTRONIC INTL CO (HKD)	HKD	22	0,01	29	0,01
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	113	0,04	120	0,05
US1331311027 - AC.CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	135	0,05	138	0,05
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	86	0,03	0	0,00
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	158	0,06	161	0,06
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	155	0,06
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	188	0,07	139	0,06
DE0005313704 - AC.CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	34	0,01	49	0,02
US1423391002 - AC.CARLISLE COS INC (USD)	USD	74	0,03	86	0,03
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	90	0,04	83	0,03
US14448C1045 - AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	0	0,00	98	0,04
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	278	0,11	211	0,08
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	92	0,04	104	0,04
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	116	0,05	109	0,04
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	56	0,02	68	0,03
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	0	0,00	70	0,03
US16411R2085 - AC.CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	0	0,00	98	0,04
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	414	0,16	362	0,14
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	181	0,07	229	0,09
CNE100002359 - AC.CHINA INTERNATIONAL CAPITAL (HKD)	HKD	27	0,01	0	0,00
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	20	0,01	30	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	54	0,02	77	0,03
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	113	0,04	143	0,06
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	72	0,03	52	0,02
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	61	0,02	76	0,03
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	23	0,01	39	0,02
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	35	0,01	39	0,02
CNE1000002Q2 - AC.CHINA PETROLEUM & CHEMICAL (HKD)	HKD	34	0,01	45	0,02
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	19	0,01	18	0,01
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	40	0,02	53	0,02
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	27	0,01	29	0,01
CNE100006V65 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	12	0,00	69	0,03
US1696561059 - AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	68	0,03	104	0,04
CH0010570767 - AC.CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC (CHF)	CHF	37	0,01	57	0,02
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	146	0,06	167	0,07
JP3519400000 - AC.CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	85	0,03	160	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TW0002412004 - AC.CHUNGHWA TELECOM CO LTD (TWD)	TWD	35	0,01	55	0,02
US1713401024 - AC.CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	97	0,04	99	0,04
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	225	0,09	208	0,08
US1255231003 - AC.CIGNA CORPORATION (USD)	USD	103	0,04	123	0,05
US1729081059 - AC.CINTAS CORPORATION (USD)	USD	92	0,04	0	0,00
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	758	0,30	910	0,36
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	49	0,02	54	0,02
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	243	0,09	193	0,08
US1746101054 - AC.CITIZENS FINANCIAL GROUP (USD)	USD	191	0,07	109	0,04
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	30	0,01	26	0,01
US18915M1071 - AC.CLOUDFLARE INC-A (USD)	USD	80	0,03	106	0,04
HK0002007356 - AC.CL P HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	38	0,01	50	0,02
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	120	0,05	131	0,05
CNE100000114 - AC.CMOC GROUP LD-H (HKD)	HKD	63	0,02	42	0,02
US1258961002 - AC.CMS ENERGY CORP (USD)	USD	121	0,05	130	0,05
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	532	0,21	620	0,25
GB00BDCPN049 - AC.COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	USD	29	0,01	43	0,02
AU000000COH5 - AC.COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	45	0,02	65	0,03
US19260Q1076 - AC.COINBASE GLOBAL INC (USD)	USD	56	0,02	87	0,03
AU0000030678 - AC.COLES GROUP LTD (AUD)	AUD	0	0,00	41	0,02
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	96	0,04	110	0,04
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	328	0,13	200	0,08
DE000CBK1001 - AC.COMMERZBANK AG	EUR	56	0,02	42	0,02
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	280	0,11	403	0,16
GB00BD6K4575 - AC.COMPASS GROUP PLC (GBP)	GBP	66	0,03	83	0,03
US2091151041 - AC.CONSolidATED EDISON INC (USD)	USD	123	0,05	137	0,05
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	78	0,03	70	0,03
US21037T1097 - AC.CONSTELLATION ENERGY CORP(USD)	USD	136	0,05	137	0,05
CNE1000002J7 - AC.COSCO SHIPPING HOLDNG. LTD (HKD)	HKD	33	0,01	33	0,01
US22160N1090 - AC.COSTAR GROUP INC (USD)	USD	54	0,02	82	0,03
US22160K1051 - AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	383	0,15	484	0,19
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	29	0,01	28	0,01
IE0001827041 - AC.CRH PLC (USD)	USD	118	0,05	0	0,00
US22788C1053 - AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	USD	140	0,05	163	0,06
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	66	0,03	88	0,03
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	91	0,04	87	0,03
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	103	0,04	178	0,07
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	76	0,03	85	0,03
US1264081035 - AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	355	0,14	105	0,04
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	117	0,05	126	0,05
US2310211063 - AC.CUMMINS INC (USD)	USD	137	0,05	108	0,04
US1266501006 - AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	124	0,05	103	0,04
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	91	0,04	156	0,06
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	71	0,03	107	0,04
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	98	0,04	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	116	0,05	143	0,06
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	449	0,18	365	0,14
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	196	0,08	180	0,07
DK0010274414 - AC.DANSKE BANK A/S (DKK)	DKK	39	0,02	31	0,01
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	102	0,04	132	0,05
US23804L1035 - AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	0	0,00	75	0,03
NL0015435975 - AC.DAVIDE CAMPARI-MILANO NV (IT)	EUR	45	0,02	46	0,02
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	199	0,08	205	0,08
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	306	0,12	373	0,15
US24703L2025 - AC.DELL TECHNOLOGIES-C (USD)	USD	74	0,03	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	183	0,07	108	0,04
TH0528A10Z14 - AC.DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL(THB)	THB	45	0,02	0	0,00
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	54	0,02	0	0,00
DE0005140008 - AC.DEUTSCHE BANK	EUR	85	0,03	81	0,03
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	176	0,07	238	0,09
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	203	0,08	203	0,08
US2521311074 - AC.DEXCOM INC (USD)	USD	0	0,00	60	0,02
DE0005552004 - AC.DHL GROUP	EUR	160	0,06	148	0,06
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	134	0,05	167	0,07
US2538681030 - AC.DIGITAL REALTY TRUST INC (USD)	USD	78	0,03	87	0,03
JP3548600000 - AC.DISCO CORPORATION (JPY)	JPY	52	0,02	76	0,03
NO0010161896 - AC.DNB BANK ASA (NOK)	NOK	39	0,02	50	0,02
US25746U1097 - AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	101	0,04	97	0,04
US25809K1051 - AC.DOORDASH INC-A (USD)	USD	100	0,04	122	0,05
KR7034020008 - AC.DOOSAN ENERBILITY CO LTD (KRW)	KRW	46	0,02	0	0,00
US2605571031 - AC.DOW INC (USD)	USD	0	0,00	61	0,02
US23331A1097 - AC.DR HORTON INC (USD)	USD	106	0,04	95	0,04
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	95	0,04	125	0,05
DK0060079531 - AC.DSV A/S (DKK)	DKK	66	0,03	74	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US2333311072 - AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	145	0,06	163	0,06
US26441C2044 - AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	96	0,04	86	0,03
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	110	0,04	108	0,04
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	99	0,04	132	0,05
DE000ENAG999 - AC.E.ON AG	EUR	55	0,02	67	0,03
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	128	0,05	134	0,05
US2774321002 - AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	0	0,00	96	0,04
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	142	0,06	171	0,07
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	86	0,03	121	0,05
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	111	0,04	113	0,04
PTEDP0AM0009 - AC.EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	32	0,01	30	0,01
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	88	0,03	92	0,04
US2855121099 - AC.ELECTRONIC ARTS INC (USD)	USD	116	0,05	0	0,00
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	135	0,05	107	0,04
US5324571083 - AC.ELI LILLY & CO (USD)	USD	1.012	0,39	786	0,31
US2910111044 - AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	107	0,04	150	0,06
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	0	0,00	20	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	98	0,04	89	0,04
JP3386450005 - AC.ENEOS HOLDINGS INC (JPY)	JPY	89	0,03	88	0,04
FR0010208488 - AC.ENGIE (FP)	EUR	63	0,02	68	0,03
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	52	0,02	60	0,02
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	23	0,01	21	0,01
SE0015658109 - AC.EPIROC AB-A(SEK)	SEK	113	0,04	126	0,05
US2944291051 - AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	77	0,03	92	0,04
US29444U7000 - AC.EQUINIX INC (USD)	USD	103	0,04	95	0,04
NO0010096985 - AC.EQUINOR ASA (NOK)	NOK	33	0,01	36	0,01
US29452E1010 - AC.EQUITABLE HOLDINGS INC (USD)	USD	86	0,03	0	0,00
US29472R1086 - AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	117	0,05	118	0,05
SE0000108656 - AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	38	0,01	45	0,02
AT0000652011 - AC.ERSTE GROUP BANK AG	EUR	55	0,02	39	0,02
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	119	0,05	103	0,04
SE0009922164 - AC.ESSITY AKTIEBOLAG B (SEK)	SEK	38	0,01	37	0,01
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	63	0,02	97	0,04
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	29	0,01	50	0,02
GB00B19NLV48 - AC.EXPERIAN PLC (GBP)	GBP	59	0,02	67	0,03
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	630	0,25	771	0,31
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	89	0,03	75	0,03
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	186	0,07	117	0,05
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	0	0,00	113	0,04
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	0	0,00	74	0,03
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	24	0,01	45	0,02
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	71	0,03	109	0,04
US31620M1062 - AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	69	0,03	101	0,04
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	70	0,03	75	0,03
US3379321074 - AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	97	0,04	87	0,03
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	0	0,00	165	0,07
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	61	0,02	0	0,00
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC(USD)	USD	55	0,02	87	0,03
US3453708600 - AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	105	0,04	74	0,03
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	15	0,01	14	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	41	0,02	42	0,02
US34959E1091 - AC.FORTINET INC (USD)	USD	74	0,03	99	0,04
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN INC (USD)	USD	102	0,04	87	0,03
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	38	0,01	34	0,01
TW0002881000 - AC.FUBON FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	47	0,02	57	0,02
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	0	0,00	52	0,02
JP3811000003 - AC.FUJIKURA LTD (JPY)	JPY	0	0,00	152	0,06
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	188	0,07	229	0,09
JP3827200001 - AC.FURUKAWA ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	67	0,03
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	25	0,01	23	0,01
MYL53980O002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	42	0,02	93	0,04
US36828A1016 - AC.GE VERNOVA INC (USD)	USD	203	0,08	201	0,08
CH0030170408 - AC.GEBERIT AG -REG (CHF)	CHF	42	0,02	42	0,02
US3696043013 - AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	334	0,13	352	0,14
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	100	0,04	78	0,03
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	157	0,06	95	0,04
IT0000062072 - AC.GENERALI	EUR	56	0,02	47	0,02
DK0010272202 - AC.GENMAB A/S (DKK)	DKK	33	0,01	28	0,01
US3724601055 - AC.GENUINE PARTS CO (USD)	USD	109	0,04	0	0,00
US375581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	289	0,11	308	0,12
CH0010645932 - AC.GIVAUDAN REG (CHF)	CHF	47	0,02	58	0,02
GB00BN7SWP63 - AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	119	0,05	101	0,04
US37940X1028 - AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	0	0,00	60	0,02
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	37	0,01	33	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US38141G1040 - AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	290	0,11	259	0,10
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	83	0,03	122	0,05
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	33	0,01	39	0,02
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	12	0,00	11	0,00
BMG4182K1009 - AC.GUANGDONG LAND HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
CNE100002FK9 - AC.GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD (HKD)	HKD	80	0,03	40	0,02
GB00BMX86B70 - AC.HAELON PLC (GBP)	GBP	112	0,04	114	0,05
CNE1000048K8 - AC.HAIER SMART HOME CO LTD-H (HKD)	HKD	27	0,01	36	0,01
US4062161017 - AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	0	0,00	51	0,02
GB0004052071 - AC.HALMA PLC (GBP)	GBP	44	0,02	41	0,02
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	75	0,03	53	0,02
HK0011000095 - AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	32	0,01	40	0,02
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	30	0,01	30	0,01
KR7012450003 - AC.HANWHA AEROSPACE CO LTD (KRW)	KRW	44	0,02	0	0,00
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	113	0,04	120	0,05
KR7267260008 - AC.HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD (KRW)	KRW	86	0,03	0	0,00
US4228061093 - AC.HEICO CORP (USD)	USD	76	0,03	142	0,06
DE0006047004 - AC.HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	59	0,02	52	0,02
NL0000009165 - AC.HEINEKEN NV	EUR	43	0,02	46	0,02
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	31	0,01	45	0,02
DE0006048432 - AC.HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	42	0,02	40	0,02
SE000106270 - AC.HENNES AND MAURITZ AB. (SEK)	SEK	29	0,01	20	0,01
FR0000052292 - AC.HERMES INTERNATIONAL	EUR	89	0,03	97	0,04
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	71	0,03	86	0,03
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	0	0,00	164	0,06
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	110	0,04	0	0,00
SE0015961909 - AC.HEXAGON AB-B SHS (SEK)	SEK	38	0,01	42	0,02
US43300A2033 - AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	108	0,04	130	0,05
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	283	0,11	348	0,14
CH0012214059 - AC.HOLCIM LTD (CHF)	CHF	66	0,03	50	0,02
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	577	0,23	589	0,23
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	238	0,09	225	0,09
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	60	0,02	88	0,04
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	20	0,01	32	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	103	0,04	137	0,05
US4432011082 - AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	114	0,04	0	0,00
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	116	0,05	0	0,00
US40434L1052 - AC.HP INC (USD)	USD	0	0,00	72	0,03
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	301	0,12	263	0,10
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	0	0,00	63	0,03
US4461501045 - AC.HUNTINGTON BANCSHARES INC (USD)	USD	170	0,07	179	0,07
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	37	0,01	31	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	95	0,04	89	0,04
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	102	0,04	0	0,00
JP3134800006 - AC.IHI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	100	0,04	123	0,05
MYQ016600007 - AC.INARI AMERTRON BHD (MYR)	MYR	0	0,00	21	0,01
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	110	0,04	134	0,05
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	238	0,09	247	0,10
GB00BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	102	0,04	104	0,04
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	192	0,07	90	0,04
US45687V1061 - AC.INGERSOLL-RAND INC (USD)	USD	0	0,00	88	0,04
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	88	0,03	115	0,05
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	198	0,08	120	0,05
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	301	0,12	327	0,13
GB00BHJYC057 - AC.INTERCONTINENTAL HOTELS GR PLC (GBP)	GBP	39	0,02	44	0,02
GB0031638363 - AC.INTERTEK GROUP PLC (GBP)	GBP	25	0,01	36	0,01
IT0000072618 - AC.INTESA SANPAOLO	EUR	207	0,08	190	0,08
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	595	0,23	650	0,26
US4595061015 - AC.INTL FLAVORS & FRAGRANCES (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	204	0,08	259	0,10
US46120E6023 - AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	227	0,09	217	0,09
SE0015811963 - AC.INVESTOR AB-B SHS (SEK)	SEK	89	0,03	73	0,03
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	268	0,10	83	0,03
JP3137200006 - AC.ISUZU MOTORS LIMITED (JPY)	JPY	32	0,01	0	0,00
US4663131039 - AC.JABIL INC (USD)	USD	0	0,00	115	0,05
AU000000JHX1 - AC.JAMES HARDIE INDUSTRIES CDI (AUD)	AUD	18	0,01	84	0,03
JP3946750001 - AC.JAPAN POST BANK CO LTD (JPY)	JPY	86	0,03	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	41	0,02	33	0,01
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	83	0,03	115	0,05
US8326964058 - AC.JM SMUCKER CO/THE (USD)	USD	78	0,03	78	0,03
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	824	0,32	680	0,27
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	120	0,05	128	0,05
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	849	0,33	852	0,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0102484968 - AC.JULIUS BAER GROUP (CHF)	CHF	31	0,01	38	0,01
JP3205800000 - AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	46	0,02
TH0016010017 - AC.KASIKORNBANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	36	0,01	71	0,03
JP3224200000 - AC.KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	62	0,02	0	0,00
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAR GROUP (KRW)	KRW	31	0,01	79	0,03
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	208	0,08	180	0,07
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	110	0,04	69	0,03
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	113	0,04	48	0,02
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	24	0,01	29	0,01
US49271V1008 - AC.KEURIG DR PEPPER INC (USD)	USD	88	0,03	0	0,00
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	123	0,05	137	0,05
US49338L1035 - AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	225	0,09	233	0,09
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	76	0,03	83	0,03
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	69	0,03	87	0,03
US49456B1017 - AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	95	0,04	113	0,04
DE000KGX8881 - AC.KION GROUP AG	EUR	49	0,02	34	0,01
JP3258000003 - AC.KIRIN HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	114	0,04	0	0,00
US48251W1045 - AC.KKR & CO INC (USD)	USD	105	0,04	0	0,00
US4824801009 - AC.KLA CORPORATION (USD)	USD	183	0,07	150	0,06
FR0000121964 - AC.KLEPIERRE	EUR	33	0,01	33	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	52	0,02	104	0,04
JP3300200007 - AC.KONAMI GROUP CORP (JPY)	JPY	23	0,01	0	0,00
FI0009013403 - AC.KONE OYJ-B	EUR	138	0,05	140	0,06
NO0003043309 - AC.KONGSBERG GRUPPEN ASA (NOK)	NOK	0	0,00	0	0,00
NO0013536151 - AC.KONGSBERG GRUPPEN ASA(NOK)	NOK	18	0,01	28	0,01
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	51	0,02	52	0,02
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	43	0,02	38	0,02
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	104	0,04	155	0,06
US5010441013 - AC.KROGER CO (USD)	USD	74	0,03	0	0,00
KYG532631028 - AC.KUAISHOU TECHNOLOGY (HKD)	HKD	35	0,01	51	0,02
CH0025238863 - AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	27	0,01	27	0,01
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	50	0,02	65	0,03
JP3249600002 - AC.KYOCERA CORPORATION (JPY)	JPY	72	0,03	0	0,00
US5024311095 - AC.L3HARRIS TECHNOLOGIES (USD)	USD	99	0,04	0	0,00
US5128073062 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	248	0,10	156	0,06
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	32	0,01	57	0,02
GB0005603997 - AC.LEGAL&GENERAL GROUP PLC (GBP)	GBP	44	0,02	44	0,02
FR0010307819 - AC.LEGRAND SA	EUR	182	0,07	179	0,07
US5260571048 - AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	0	0,00	76	0,03
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	28	0,01	43	0,02
IT0003856405 - AC.LEONARDO-FINMECCANICA SPA	EUR	35	0,01	34	0,01
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	18	0,01	21	0,01
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	27	0,01	28	0,01
KR7373220003 - AC.LG ENERGY SOLUTION (KRW)	KRW	36	0,01	31	0,01
KYG5479M1050 - AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	24	0,01	53	0,02
IE000S9YS762 - AC.LINDE PLC (USD)	USD	186	0,07	204	0,08
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	23	0,01	40	0,02
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	93	0,04	83	0,03
US5404241086 - AC.LOEWS CORP (USD)	USD	146	0,06	193	0,08
GB00B0SWJX34 - AC.LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC (GBP)	GBP	74	0,03	90	0,04
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	13	0,01	14	0,01
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	171	0,07	179	0,07
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	180	0,07	192	0,08
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITTON MOET HENNESSY (FP)	EUR	342	0,13	245	0,10
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	168	0,07	168	0,07
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	87	0,03	113	0,04
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	128	0,05	138	0,05
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	104	0,04	147	0,06
NL0015002MS2 - AC.MAGNUM ICE CREAM CO NV (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
MYL11550O000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	63	0,02	72	0,03
US56585A1025 - AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	89	0,03	111	0,04
US5719032022 - AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	106	0,04	104	0,04
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	109	0,04	170	0,07
US5732841060 - AC.MARTIN MARIETTA MATERIALS (USD)	USD	90	0,03	95	0,04
US5738741041 - AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	92	0,04	83	0,03
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	424	0,17	460	0,18
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	214	0,08	217	0,09
US58155Q1031 - AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	115	0,04	140	0,06
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	78	0,03	109	0,04
US58507V1070 - AC.MEDLINE INC CL A (USD)	USD	43	0,02	0	0,00
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	313	0,12	146	0,06
TW0002886009 - AC.MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD (TWD)	TWD	38	0,01	57	0,02
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	109	0,04	162	0,06
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	110	0,04	166	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0007100000 - AC.MERCEDES BENZ GROUP AG	EUR	67	0,03	64	0,03
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	276	0,11	223	0,09
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	91	0,04	67	0,03
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	1.670	0,65	2.072	0,82
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	31	0,01	34	0,01
FR001400AJ45 - AC.MICHELIN (CGDE)(FP)	EUR	75	0,03	83	0,03
US5950171042 - AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	233	0,09	273	0,11
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	360	0,14	168	0,07
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	3.974	1,55	4.430	1,76
US5949724083 - AC.MICROSTRATEGY INC-CL A (USD)	USD	43	0,02	87	0,03
US5962781010 - AC.MIDDLEBY CORP (USD)	USD	0	0,00	128	0,05
US6011371027 - AC.MILLROSE PROPERTIES (USD)	USD	0	0,00	10	0,00
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	130	0,05	204	0,08
JP3899600005 - AC.MITSUBISHI ESTATE CO LTD (JPY)	JPY	133	0,05	0	0,00
JP3900000005 - AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	144	0,06	226	0,09
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	348	0,14	372	0,15
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	603	0,24	408	0,16
JP3893200000 - AC.MITSUI FUDOSAN CO LTD (JPY)	JPY	151	0,06	133	0,05
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	201	0,08	175	0,07
HK1208013172 - AC.MMG LTD (HKD)	HKD	65	0,03	45	0,02
IT0004965148 - AC.MONCLER SPA	EUR	33	0,01	29	0,01
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	94	0,04	117	0,05
US6153691059 - AC.MOODYS CORP (USD)	USD	97	0,04	117	0,05
US6174464486 - AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	230	0,09	217	0,09
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	312	0,12	108	0,04
JP3890310000 - AC.MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS (JPY)	JPY	48	0,02	65	0,03
DE000A0D9PT0 - AC.MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	33	0,01	45	0,02
DE0008430026 - AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	157	0,06	173	0,07
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	131	0,05	0	0,00
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	165	0,06	192	0,08
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	239	0,09	237	0,09
GB00BM8PJY71 - AC.NATWEST GROUP PLC (GBP)	GBP	81	0,03	78	0,03
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	66	0,03	98	0,04
JP3733000008 - AC.NEC CORPORATION (JPY)	JPY	165	0,06	232	0,09
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	277	0,11	305	0,12
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	103	0,04	124	0,05
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	446	0,17	756	0,30
KYG6470A1168 - AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	28	0,01	28	0,01
US6516391066 - AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	146	0,06	109	0,04
GB0032089863 - AC.NEXT PLC (GBP)	GBP	37	0,01	35	0,01
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	197	0,08	158	0,06
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	117	0,05	130	0,05
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	138	0,05	230	0,09
JP3684000007 - AC.NITTO DENKO CORP (JPY)	JPY	44	0,02	0	0,00
NL0010773842 - AC.NN GROUP NV	EUR	48	0,02	41	0,02
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	52	0,02	41	0,02
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	137	0,05	0	0,00
CNE100004272 - AC.NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	56	0,02	64	0,03
FI4000297767 - AC.NORDEA BANK ABP	EUR	79	0,03	71	0,03
NO0005052605 - AC.NORSK HYDRO ASA (NOK)	NOK	27	0,01	28	0,01
AU000000NST8 - AC.NORTHERN STAR RESOURCES LTD (AUD)	AUD	42	0,02	0	0,00
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	347	0,14	333	0,13
DK0062498333 - AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK)	DKK	277	0,11	401	0,16
DK0060336014 - AC.NOVONESIS (NOVOZYMES) B (DKK)	DKK	86	0,03	96	0,04
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	5.155	2,01	4.780	1,90
US62944T1051 - AC.NVR INC (USD)	USD	112	0,04	0	0,00
NL0009538784 - AC.NXP SEMICONDUCTORS NV (USD)	USD	94	0,04	94	0,04
US6821891057 - AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	52	0,02
US6826801036 - AC.ONEOK INC (USD)	USD	84	0,03	93	0,04
US68389X1054 - AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	391	0,15	543	0,22
FR0000133308 - AC.ORANGE (FP)	EUR	55	0,02	50	0,02
US67103H1077 - AC.OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	109	0,04	158	0,06
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	75	0,03	88	0,03
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	126	0,05	102	0,04
NO0003733800 - AC.ORKLA ASA (NOK)	NOK	27	0,01	26	0,01
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	145	0,06	100	0,04
US68902V1070 - AC.OTIS WORLDWIDE COP (USD)	USD	110	0,04	0	0,00
JP3188220002 - AC.OTSUKA HOLDINGS CO (JPY)	JPY	43	0,02	0	0,00
SG1504926220 - AC.OVERSEA-CHINESE BANKING (SGD)	SGD	86	0,03	93	0,04
US6937181088 - AC.PACCAR INC (USD)	USD	110	0,04	0	0,00
US6951561090 - AC.PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	95	0,04	87	0,03
US69608A1088 - AC.PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A (USD)	USD	387	0,15	315	0,13
US6974351057 - AC.PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	148	0,06	164	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	0	0,00	106	0,04
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORTATION (JPY)	JPY	114	0,04	57	0,02
US7010941042 - AC.PARKER HANNIFIN CORP (USD)	USD	147	0,06	169	0,07
CH0024608827 - AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	36	0,01	38	0,01
US7043261079 - AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	81	0,03	104	0,04
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	217	0,08	287	0,11
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	236	0,09	199	0,08
FR0000120693 - AC.PERNOD-RICARD SA	EUR	34	0,01	39	0,02
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	95	0,04	94	0,04
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	327	0,13	180	0,07
US7185461040 - AC.PHILLIPS 66 (USD)	USD	102	0,04	103	0,04
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	79	0,03	89	0,04
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	111	0,04	127	0,05
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	103	0,04	95	0,04
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	135	0,05	121	0,05
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	52	0,02	69	0,03
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	381	0,15	455	0,18
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	150	0,06	213	0,08
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	394	0,15	247	0,10
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	150	0,06	135	0,05
US7443201022 - AC.PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	125	0,05	118	0,05
GB000709541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	186	0,07	151	0,06
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	101	0,04	71	0,03
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	47	0,02	49	0,02
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	22	0,01	20	0,01
TH0646010218 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	24	0,01	33	0,01
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	30	0,01	28	0,01
US7445731067 - AC.PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	91	0,04	105	0,04
US74460D1090 - AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	84	0,03	79	0,03
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	38	0,01	55	0,02
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	111	0,04	170	0,07
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	210	0,08	195	0,08
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	74	0,03	80	0,03
US74762E1029 - AC.QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	101	0,04	105	0,04
US74834L1008 - AC.QUEST DIAGNOSTICS INC (USD)	USD	84	0,03	0	0,00
US7547301090 - AC.RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	94	0,04	111	0,04
US75513E1010 - AC.RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	268	0,10	270	0,11
US7561091049 - AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	90	0,04	105	0,04
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	203	0,08	183	0,07
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	130	0,05	187	0,07
US75886F1075 - AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	103	0,04	70	0,03
GB00B2B0DG97 - AC.RELX PLC (GBP)	GBP	84	0,03	130	0,05
FR0000130395 - AC.REMY COINTREAU	EUR	19	0,01	23	0,01
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	51	0,02	54	0,02
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	92	0,04	73	0,03
US7611521078 - AC.RESMED INC (USD)	USD	0	0,00	88	0,03
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	45	0,02	82	0,03
DE0007030009 - AC.RHEINMETALL AG	EUR	97	0,04	111	0,04
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	79	0,03	72	0,03
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	111	0,04	80	0,03
US7707001027 - AC.ROBINHOOD MARKETS INC CLASS A (USD)	USD	103	0,04	0	0,00
US7710491033 - AC.ROBLOX CORPORATION CLASS A (USD)	USD	57	0,02	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	479	0,19	368	0,15
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	422	0,16	431	0,17
GB00B63H8491 - AC.ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	145	0,06	142	0,06
US7766961061 - AC.ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	81	0,03	117	0,05
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	120	0,05	96	0,04
LR0008862868 - AC.ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD (USD)	USD	90	0,04	116	0,05
DE0007037129 - AC.RWE AG	EUR	54	0,02	43	0,02
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	170	0,07	191	0,08
GB00B8C3BL03 - AC.SAGE GROUP PLC (GBP)	GBP	25	0,01	30	0,01
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	59	0,02	82	0,03
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	267	0,10	490	0,19
FI4000552500 - AC.SAMPO OYJ-A SHS	EUR	39	0,02	47	0,02
KR7207940008 - AC.SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (KRW)	KRW	35	0,01	0	0,00
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	29	0,01	35	0,01
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	85	0,03	65	0,03
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	828	0,32	551	0,22
KR70126Z0002 - AC.SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD (KRW)	KRW	8	0,00	0	0,00
KR7032830002 - AC.SAMSUNG LIFE INSURANCE CO (KRW)	KRW	47	0,02	59	0,02
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	38	0,01	26	0,01
CH1243598427 - AC.SANDOZ GROUP AG (CHF)	CHF	47	0,02	45	0,02
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	20	0,01	25	0,01
SE0000667891 - AC.SANDVIK AB (SEK)	SEK	174	0,07	122	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	165	0,06	180	0,07
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	366	0,14	447	0,18
US78410G1040 - AC.SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	0	0,00	73	0,03
AU000000SCG8 - AC.SCENRE GROUP (AUD)	AUD	38	0,01	0	0,00
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	131	0,05	87	0,03
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	301	0,12	284	0,11
US81141R1005 - AC.SEA LIMITED - ADR (USD)	USD	77	0,03	124	0,05
GB00B5ZN1N88 - AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	33	0,01	31	0,01
US8168511090 - AC.SEMPRA (USD)	USD	0	0,00	70	0,03
US81762P1021 - AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	186	0,07	287	0,11
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	56	0,02	168	0,07
CH1256740924 - AC.SGS SA-REG (CHF)	CHF	59	0,02	52	0,02
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	386	0,15	395	0,16
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	140	0,05	220	0,09
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	102	0,04	111	0,04
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	26	0,01	0	0,00
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	430	0,17	426	0,17
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	105	0,04	101	0,04
DE000SHL1006 - AC.SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	66	0,03	69	0,03
CH0435377954 - AC.SIG GROUP AG (CHF)	CHF	21	0,01	26	0,01
CH0418792922 - AC.SIKA AG-REG (CHF)	CHF	46	0,02	61	0,02
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	32	0,01	53	0,02
SG1T75931496 - AC.SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (SGD)	SGD	57	0,02	62	0,02
CNE100001NV2 - AC.SINOPEC ENGINEERING GR H (HKD)	HKD	48	0,02	37	0,01
CNE100000FN7 - AC.SINOPHARM GROUP CO-H (HKD)	HKD	30	0,01	28	0,01
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	394	0,15	241	0,10
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	169	0,07	114	0,05
SE0000148884 - AC.SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A (SEK)	SEK	55	0,02	45	0,02
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	59	0,02	123	0,05
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	64	0,03	59	0,02
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	100	0,04	113	0,04
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	186	0,07	199	0,08
US8334451098 - AC.SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	103	0,04	104	0,04
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	72	0,03	51	0,02
JP3732000009 - AC.SOFTBANK CORP (JPY)	JPY	80	0,03	147	0,06
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	201	0,08	230	0,09
JP3165000005 - AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	81	0,03	72	0,03
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	252	0,10	437	0,17
LU1778762911 - AC.SPOTIFY TECHNOLOGY SA (USD)	USD	99	0,04	143	0,06
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	56	0,02	60	0,02
GB0004082847 - AC.STANDARD CHARTERED PLC (GBP)	GBP	73	0,03	49	0,02
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	300	0,12	140	0,06
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	38	0,01	34	0,01
NL0000226223 - AC.STMICROELECTRONICS NV (FP)	EUR	31	0,01	36	0,01
CH1175448666 - AC.STRAUMANN HOLDING AG (CHF)	CHF	28	0,01	31	0,01
US8636671013 - AC.STRYKER CORP (USD)	USD	139	0,05	175	0,07
JP3814800003 - AC.SUBARU CORP (JPY)	JPY	63	0,02	0	0,00
JP3407400005 - AC.SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD(JPY)	JPY	83	0,03	95	0,04
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	211	0,08	187	0,07
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	52	0,02	68	0,03
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD(AUD)	AUD	76	0,03	116	0,05
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	27	0,01	43	0,02
JP3397200001 - AC.SUZUKI MOTOR CORP (JPY)	JPY	66	0,03	0	0,00
SE0000112724 - AC.SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B (SEK)	SEK	24	0,01	23	0,01
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	53	0,02	40	0,02
CH0014852781 - AC.SWISS LIFE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	45	0,02	53	0,02
CH0008038389 - AC.SWISS PRIME SITE-REG (CHF)	CHF	60	0,02	58	0,02
CH0126881561 - AC.SWISS RE AG (CHF)	CHF	58	0,02	74	0,03
DE000SYM9999 - AC.SYMRISE AG	EUR	25	0,01	32	0,01
US87165B1035 - AC.SYNCHRONY FINANCIAL (USD)	USD	99	0,04	0	0,00
US8716071076 - AC.SYNOPSYS INC (USD)	USD	204	0,08	117	0,05
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	289	0,11	299	0,12
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	121	0,05	179	0,07
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	19	0,01	23	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	2.228	0,87	1.948	0,77
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	100	0,04	115	0,05
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	20	0,01	19	0,01
US87612G1013 - AC.TARGA RESOURCES CORP (USD)	USD	89	0,03	0	0,00
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	93	0,04	81	0,03
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	32	0,01	45	0,02
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	69	0,03	84	0,03
US8793601050 - AC.TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	92	0,04	119	0,05
AU000000TLS2 - AC.TELSTRA CORPORATION (AUD)	AUD	58	0,02	139	0,06
MYL534700009 - AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)	MYR	28	0,01	41	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	937	0,37	973	0,39
US88034P1093 - AC.TENCENT MUSIC ENT-ADR(USD)	USD	32	0,01	53	0,02
GB00BLGZ9862 - AC.TESCO PLC (GBP)	GBP	64	0,02	59	0,02
US88160R1014 - AC.TESLA INC (USD)	USD	1.465	0,57	1.134	0,45
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	190	0,07	206	0,08
FR0000121329 - AC.THALES SA	EUR	34	0,01	59	0,02
US09260D1072 - AC.THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	126	0,05	133	0,05
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	181	0,07	399	0,16
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	110	0,04	106	0,04
US8425871071 - AC.THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	97	0,04	102	0,04
US89417E1091 - AC.THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	125	0,05	175	0,07
US8835561023 - AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	268	0,10	163	0,06
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	383	0,15	352	0,14
US8725901040 - AC.T-MOBILE US INC (USD)	USD	94	0,04	141	0,06
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	187	0,07	246	0,10
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	123	0,05	159	0,06
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	234	0,09	241	0,10
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	0	0,00	29	0,01
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	484	0,19	332	0,13
JP3635000007 - AC.TOYOTA TSUSHO CORPORATION (JPY)	JPY	126	0,05	110	0,04
US8923561067 - AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	75	0,03	94	0,04
US88339J1051 - AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	0	0,00	49	0,02
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	116	0,05	168	0,07
US8936411003 - AC.TRANSDIGM GROUP INC (USD)	USD	92	0,04	0	0,00
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	46	0,02	57	0,02
KYG9066F1019 - AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	67	0,03	67	0,03
US89832Q1094 - AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	USD	131	0,05	114	0,05
CNE1000004K1 - AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	32	0,01	33	0,01
US90353T1007 - AC.UBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	177	0,07	223	0,09
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	258	0,10	187	0,07
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	45	0,02	32	0,01
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	128	0,05	121	0,05
GB00BVZK7T90 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	156	0,06	0	0,00
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	0	0,00	178	0,07
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	161	0,06	464	0,18
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	54	0,02	78	0,03
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	47	0,02	58	0,02
SG1M31001969 - AC.UNITED OVERSEAS BANK (SGD)	SGD	49	0,02	65	0,03
US9113121068 - AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	318	0,12	89	0,04
US9113631090 - AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	83	0,03	88	0,03
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	431	0,17	381	0,15
NL0015000IY2 - AC.UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	29	0,01	49	0,02
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	79	0,03	72	0,03
FI0009005987 - AC.UPM-KYMMENE OYJ	EUR	34	0,01	32	0,01
US9029733048 - AC.US.BANCORP (USD)	USD	140	0,05	153	0,06
US91913Y1001 - AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	106	0,04	97	0,04
ZAE000013181 - AC.VALTERRA PLATINUM LIMITED(GBP)	GBP	0	0,00	19	0,01
US9224751084 - AC.VEEVA SYSTEMS INC CLASS A (USD)	USD	62	0,02	0	0,00
FR0000124141 - AC.VEOIA ENVIRONNEMENT	EUR	127	0,05	130	0,05
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	166	0,06	214	0,08
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	124	0,05	248	0,10
US92537N1081 - AC.VERTIV HOLDINGS CO-A (USD)	USD	222	0,09	323	0,13
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	41	0,02	23	0,01
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	0	0,00	31	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	204	0,08	213	0,08
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	876	0,34	874	0,35
US92840M1027 - AC.VISTRA CORPORATION (USD)	USD	75	0,03	104	0,04
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	50	0,02	40	0,02
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	40	0,02	34	0,01
SE0000115446 - AC.VOLVO AB-B (SEK)	SEK	78	0,03	68	0,03
DE000A1ML7J1 - AC.VONOVIA SE	EUR	34	0,01	41	0,02
US9291601097 - AC.VULCAN MATERIALS CO (USD)	USD	90	0,03	0	0,00
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	487	0,19	480	0,19
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	418	0,16	611	0,24
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	113	0,04	154	0,06
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	58	0,02	51	0,02
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	309	0,12	319	0,13
US95040Q1040 - AC.WELLTOWER INC (USD)	USD	140	0,05	0	0,00
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	149	0,06	194	0,08
JP3659000008 - AC.WEST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	150	0,06	191	0,08
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	27	0,01	24	0,01
GB00B1KJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	58	0,02	65	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	108	0,04	0	0,00
NL000395903 - AC.WOLTERS KLUWER	EUR	32	0,01	68	0,03
AU000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	83	0,03	104	0,04
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	50	0,02	52	0,02
US98138H1014 - AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	85	0,03	84	0,03
JE00B8KF9B49 - AC.WPP PLC (GBP)	GBP	16	0,01	24	0,01
US3848021040 - AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	82	0,03	105	0,04
NZXROE0001S2 - AC.XERO LIMITED (AUD)	AUD	28	0,01	63	0,02
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	151	0,06	285	0,11
KYG9829N1025 - AC.XINYI SOLAR HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	21	0,01	27	0,01
US98419M1009 - AC.XYLEM INC (USD)	USD	92	0,04	69	0,03
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	25	0,01	27	0,01
JP3932000007 - AC.YASKAWA ELECTRIC CORPORATION (JPY)	JPY	109	0,04	0	0,00
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	33	0,01	45	0,02
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	49	0,02	51	0,02
US98978V1035 - AC.ZOETIS INC (USD)	USD	83	0,03	103	0,04
US98980A1051 - AC.ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR (USD)	USD	33	0,01	28	0,01
CH0011075394 - AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	113	0,04	115	0,05
NL0015002SI0 - DERECHOS ARCELORMITTAL-SCRIPT 11/25	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015002EM2 - DERECHOS ARCELORMITTAL-SCRIPT 5/25	EUR	0	0,00	0	0,00
FR001400XV34 - DERECHOS ESSLORLUXOTTICA SCRIPT 05/25	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015002H05 - DERECHOS KONINKLIJKE PHIL-SCRIPT 5/25	EUR	0	0,00	0	0,00
KRA0064001F2 - DERECHOS SAMSUNG SDI AMP ABR.25 (KRW)	KRW	0	0,00	0	0,00
GB00BPBKN376 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 05/25 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BPBKN590 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 11/25 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0015002IG5 - DERECHOS UNIVERSAL MUSIC SCRIPT 5/25	EUR	0	0,00	0	0,00
DE000A40ZU23 - DERECHOS VONOVIA SE SCRIPT JUN.25	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015002GI5 - DERECHOS WOLTERS KLUWER-SCRIPT 5/25	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		118.873	46,18	118.511	47,03
TOTAL RENTA VARIABLE		118.873	46,35	118.511	47,00
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	1.101	0,43	1.446	0,57
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	0	0,00	2.000	0,79
IE00BZCQB185 - ETF.ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	EUR	1.961	0,76	0	0,00
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	4.240	1,65	3.568	1,41
TOTAL IIC		7.303	2,84	7.014	2,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		234.664	91,51	226.047	89,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		242.397	94,52	241.684	95,85
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	0	0,00

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado: La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 2025 a sus 108 empleados ha sido de 8.585.709,73 euros, que se desglosa en 6.527.571,93 euros correspondientes a remuneración fija y 2.058.137,80 euros a remuneración variable. La totalidad de los empleados son beneficiarios de una remuneración fija y de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIIC como remuneración por su gestión. La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 2025 a sus 4 altos cargos ha ascendido a 1.171.030,09 euros, que se desglosa en 645.533,29 euros correspondientes a remuneración fija y 525.497 euros a remuneración variable. La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 2025 a sus 9 empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC ha ascendido a 1.151.184,54 euros, que se desglosa en 824.920,54 euros correspondientes a remuneración fija y 326.264,00 euros a remuneración variable. La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada. Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias). Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su

lugar de trabajo específico: Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes: Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado a motivar a los directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi. Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi. Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales. La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de control y evitar cualquier conflicto de intereses. La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2025 de forma alineada con la política de remuneraciones de grupo Amundi. No hay cambios importantes en comparación con la política de remuneración de 2024, solo modificaciones y precisiones en la redacción, principalmente relacionadas con las actualizaciones anuales necesarias del texto y la integración de una sección específica sobre personas relevantes según MIFID.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

El fondo no ha realizado durante el período operaciones de financiación de valores, reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.