

**INVERSABADELL 70, FI**

Nº Registro CNMV: 2461

**Informe Semestral del Segundo Semestre 2025**

**Gestora:** SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C.      **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN  
ESPAÑA      **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.  
**Grupo Gestora:** CREDIT AGRICOLE      **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A.      **Rating**  
**Depositario:** A+ (Standard & Poor's)

**El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://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 invierte combinando una posición predominante en acciones internacionales con una presencia activa en bonos. Su asignación de activos se orienta primero a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses y, de manera secundaria, en las bolsas japonesas y de países emergentes y, en segundo término, a los bonos de emisores tanto públicos como privados. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 70% 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 5 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		0,31	0,21	0,52	1,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)		1,47	1,67	1,57	2,46

Nota: El período 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	3.260.604,5 7	3.348.416,0 2	2.526	2.548	EUR			30	NO
PLUS	1.424.570,8 4	1.524.586,2 7	89	91	EUR			100000	NO
PREMIER	0,00	0,00	0	0	EUR			1000000	NO
EMPRESA	55.138,81	0,00	1	0	EUR			500000	NO
PYME	149.937,79	144.752,88	46	45	EUR			10000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	43.191	42.853	42.017	44.488
PLUS	EUR	20.427	20.629	20.785	21.238
PREMIER	EUR	0	0	0	0
EMPRESA	EUR	805	0	0	0
PYME	EUR	2.107	2.193	1.861	2.162

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	13.2464	12.3937	10.9023	10.1758
PLUS	EUR	14.3388	13.3221	11.6372	10.7859
PREMIER	EUR	14.7292	13.6506	11.8943	10.9967
EMPRESA	EUR	14.5923	13.5576	11.8429	10.9765
PYME	EUR	14.0511	13.1071	11.4954	10.6972

(\*)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			Acumulada									
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total							
BASE	al fondo	0,91	0,00	0,91	1,80	0,00	1,80	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio			
PLUS	al fondo	0,55	0,00	0,55	1,10	0,00	1,10	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio			

PREMIER	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
EMPRESA	al fondo	0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,76	0,00	0,76	1,50	0,00	1,50	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	6,88	2,34	5,38	2,67	-3,47	13,68	7,14		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,67	10-10-2025	-3,47	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	1,10	10-11-2025	2,82	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 *díaria*

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	10,29	7,69	6,11	15,80	8,93	7,42	6,45		
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)	5,13	5,13	5,17	5,20	5,24	3,71	3,98		

(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.

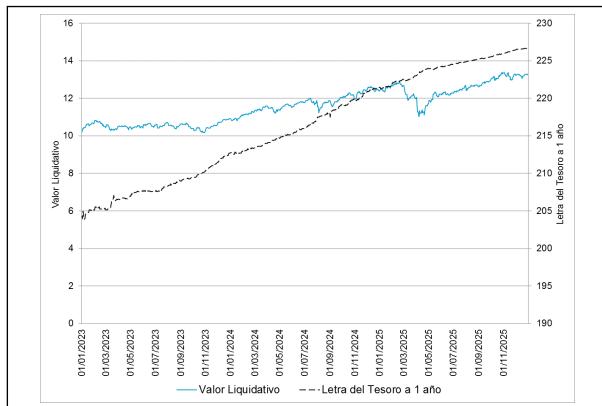
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,93	0,49	0,48	0,45	0,50	1,94	1,93	1,92	1,94

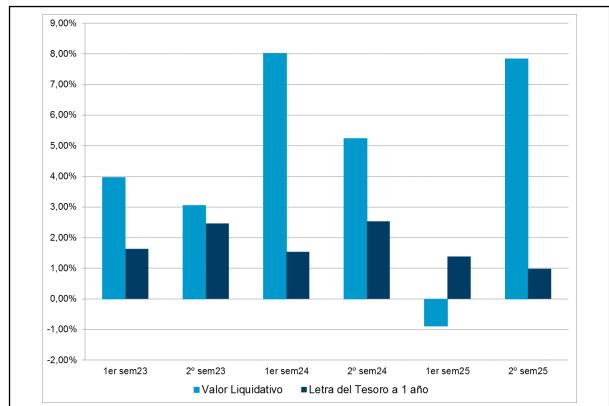
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	7,63	2,52	5,56	2,85	-3,30	14,48	7,89		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,67	10-10-2025	-3,47	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	1,10	10-11-2025	2,82	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	10,29	7,69	6,11	15,80	8,93	7,42	6,45		
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)	5,07	5,07	5,11	5,15	5,19	3,65	3,93		

(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.

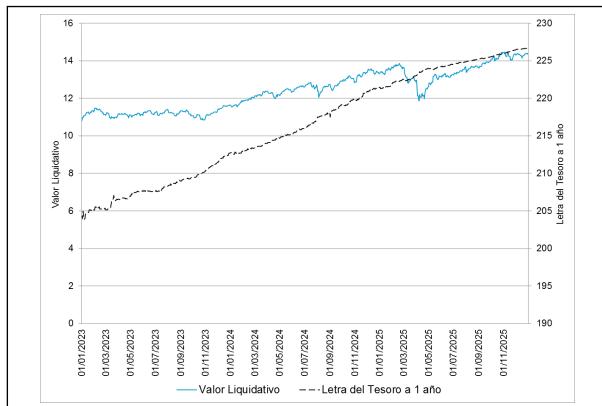
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,23	0,31	0,31	0,28	0,33	1,24	1,23	1,22	1,24

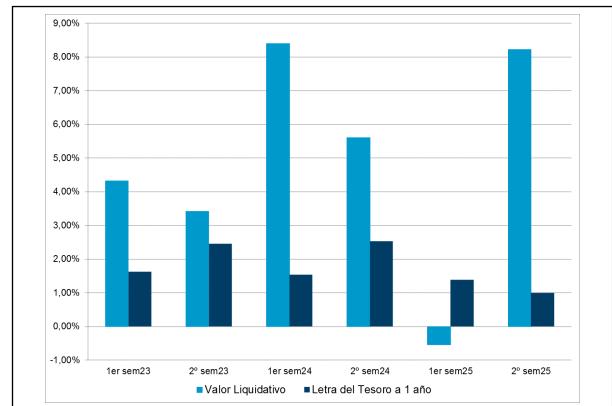
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	7,90	2,58	5,63	2,91	-3,24	14,77	8,16		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,67	10-10-2025	-3,47	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	1,10	10-11-2025	2,82	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	10,29	7,69	6,12	15,80	8,93	7,42	6,45		
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)	5,05	5,05	5,09	5,13	5,17	3,63	3,91		

(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.

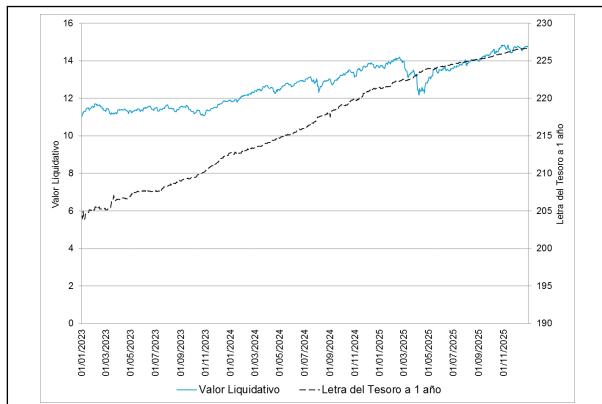
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

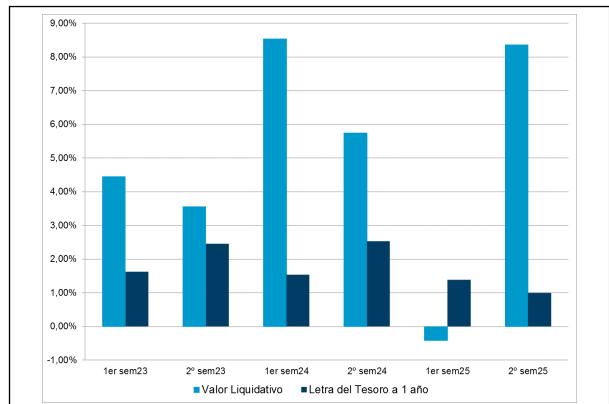
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	7,63	2,52	5,56	2,85	-3,30	14,48	7,89		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,67	10-10-2025	-3,47	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	1,10	10-11-2025	2,82	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	10,29	7,69	6,12	15,80	8,93	7,42	6,45		
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)	5,07	5,07	5,11	5,15	5,19	3,65	3,93		

(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.

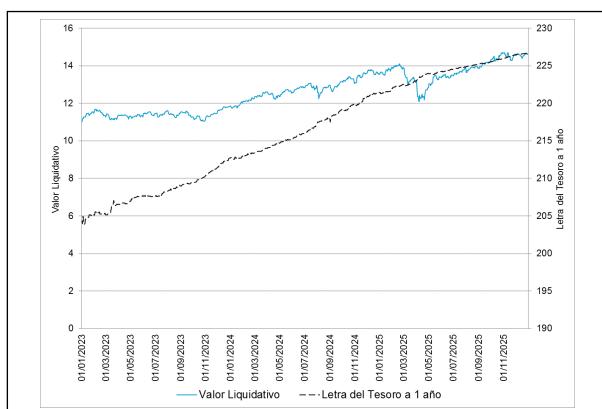
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,27	0,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

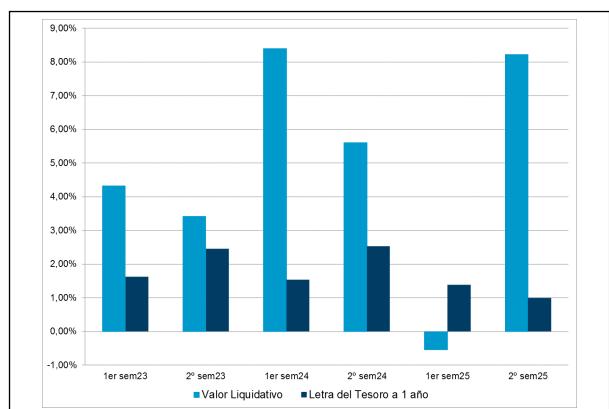
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	7,20	2,41	5,46	2,75	-3,40	14,02	7,46		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,67	10-10-2025	-3,47	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	1,10	10-11-2025	2,82	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	10,29	7,69	6,11	15,80	8,93	7,42	6,45		
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)	5,10	5,10	5,14	5,18	5,22	3,69	3,96		

(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.

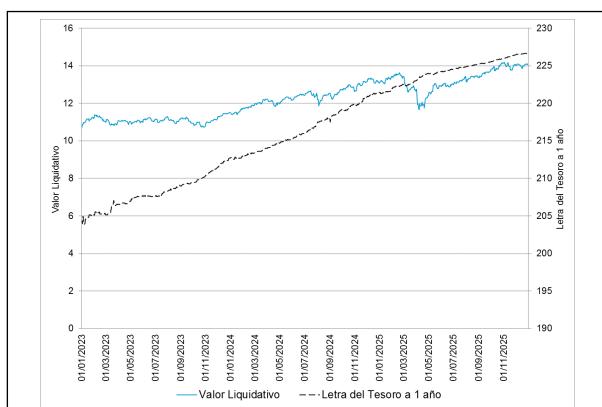
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,63	0,41	0,41	0,37	0,43	1,64	1,63	1,62	1,64

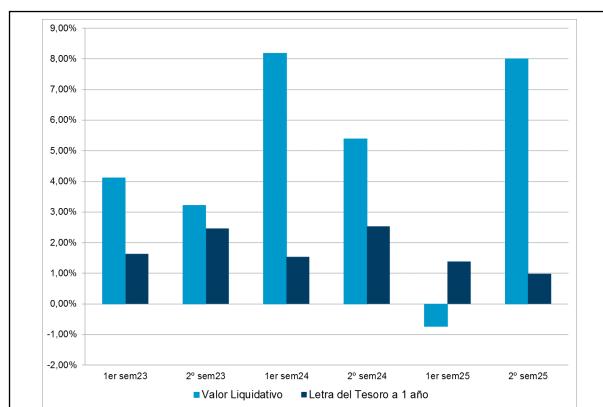
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	62.168	93,44	60.751	96,11
* Cartera interior	1.296	1,95	2.275	3,60
* Cartera exterior	60.538	90,99	58.165	92,01
* Intereses de la cartera de inversión	334	0,50	311	0,49
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.912	5,88	2.094	3,31
(+/-) RESTO	449	0,67	368	0,58
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>66.529</b>	<b>100,00 %</b>	<b>63.213</b>	<b>100,00 %</b>

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 período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	63.213	65.675	65.675	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,48	-2,81	-5,29	-11,43
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	7,59	-1,01	6,61	-857,35
(+) Rendimientos de gestión	8,46	-0,17	8,32	-5.059,56
+ Intereses	0,55	0,54	1,08	2,48
+ Dividendos	0,45	0,71	1,16	-36,67
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,17	-0,08	0,09	-321,42
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	6,90	-2,27	4,66	-406,05
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,36	1,06	1,42	-65,42
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,06	0,04	0,10	38,14
± Otros resultados	-0,05	-0,15	-0,20	-66,36
± Otros rendimientos	0,02	-0,02	-0,01	-168,90
(-) Gastos repercutidos	-0,87	-0,84	-1,71	4,96
- Comisión de gestión	-0,79	-0,78	-1,57	2,69
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	2,38
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	1,52
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	-14,92
- 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)	66.529	63.213	66.529	

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

### 3. Inversiones financieras

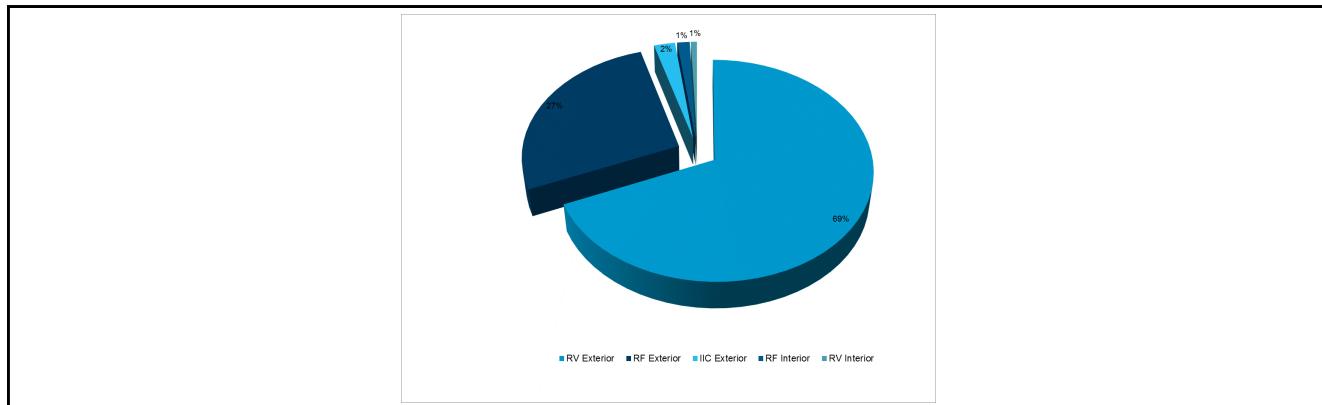
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	874	1,31	1.900	3,01
TOTAL RENTA FIJA	874	1,31	1.900	3,01
TOTAL RV COTIZADA	421	0,63	375	0,58
TOTAL RENTA VARIABLE	421	0,63	375	0,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.296	1,95	2.275	3,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	16.630	25,00	16.078	25,43
TOTAL RENTA FIJA	16.630	25,00	16.078	25,43
TOTAL RV COTIZADA	42.438	63,88	40.420	63,83
TOTAL RENTA VARIABLE	42.438	63,79	40.420	63,94
TOTAL IIC	1.483	2,23	1.629	2,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	60.551	91,01	58.127	91,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	61.847	92,96	60.403	95,55

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
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
BONO NOACIONAL ALEMÁN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.06/03/26	257	Inversión
BONO NOACIONAL JAPÓN 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.13/03/26(OSE)	726	Inversión
BONO NOACIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.20/03/26	2.067	Inversión
BONO NOACIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.31/03/26	8.532	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOACIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/26	1.588	Inversión
Total subyacente renta fija		13170	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/03/26	984	Inversión
EURO STOXX BANKS	C/ FUTURO EUROSTOXX BANCOS VT.20/03/26	337	Inversión
MSCI CHINA NET TOTAL RETURN USD INDEX	C/ FUTURO MSCI CHINA VT.20/03/26	338	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	C/ FUTURO MSCI EMG VT.20/03/26	356	Inversión
NASDAQ 100	C/ FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.20/03/26	434	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	C/ FUTURO MINI NIKKEI 225 VT.12/03/26 (OSE)	165	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	2.076	Inversión
Total subyacente renta variable		4690	
DOLAR USA	V/ DOLAR USA	4.227	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		4227	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>22087</b>	

#### 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

	SI	NO
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 425.080,78 euros, habiendo percibido dichas entidades 42,52 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 147,42 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](http://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 Taiwán (+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 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, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio sube desde 63.212.874,77 euros hasta 66.529.212,94 euros, es decir un 5,25%. El número de partícipes baja desde 2.684 unidades hasta 2.662 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 7,84% para la clase base, un 8,22% para la clase plus, un 8,36% para la clase premier, un 8,22% para la clase empresa y un 8,00% para la clase pyme.

La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,97% siendo los gastos directos de 0,97% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,62% siendo los gastos directos de 0,62% e indirectos de 0,00% para la clase plus, un 0,26% siendo los gastos directos de 0,26% e indirectos de 0,00% para la clase empresa y un 0,82% siendo los gastos directos de 0,82% 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 7,84%, 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 con 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) (0.66%); AC.ALPHABET INC - CL A (USD) (0.54%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.52%); AC.NVIDIA CORPORATION (USD) (0.47%); AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD) (0.35%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.NETFLIX INC (USD) (-0.10%); AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD) (-0.10%); FUTURO EURO/USD VT.15/12/25 (-0.08%); AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK) (-0.06%); FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26 (-0.05%).

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 cinco años y diez años (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 7,19% y el 31,94%.

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 5,06 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,133%. 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 4,05% a cierre del período. 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 6,92% 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 116 compañías, en las que se sometían a votación 1.090 puntos del orden del día, de los que 239 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 Aggressive 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	487	0,73	1.224	1,94
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		487	0,73	1.224	1,94
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	0	0,00	205	0,32
ES0265936064 - OB.ABANCA C FTF %VAR VT.11/12/36(C12/31)	EUR	102	0,15	102	0,16
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	94	0,14	93	0,15
ES0840609038 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	192	0,29	187	0,30
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	0	0,00	89	0,14
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		388	0,58	677	1,07
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>874</b>	<b>1,31</b>	<b>1.900</b>	<b>3,01</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>874</b>	<b>1,31</b>	<b>1.900</b>	<b>3,01</b>
ES0105046017 - AC.AENA SME S.A.	EUR	13	0,02	12	0,02
ES0105046009 - AC.AENA, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0109067019 - AC.AMADEUS IT GROUP SA	EUR	18	0,03	21	0,03
ES0113211835 - AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	82	0,12	39	0,06
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	67	0,10	63	0,10
ES0140609019 - AC.CAIXABANK	EUR	30	0,05	21	0,03
ES0105066007 - AC.CELLNEX TELECOM SA	EUR	9	0,01	11	0,02
NL0015001FS8 - AC.FERROVIAL SE	EUR	26	0,04	21	0,03
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	87	0,13	94	0,15
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	55	0,08	59	0,09
ES0173516115 - AC.REPSOL SA	EUR	19	0,03	15	0,02
ES0178430E18 - AC.TELEFONICA SA	EUR	16	0,02	21	0,03
NL0015002179 - DERECHOS FERROVIAL SCRIPT MAY.25	EUR	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		421	0,63	375	0,58
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		421	0,63	375	0,59
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		1.296	1,95	2.275	3,60
XS3178859388 - BO.COLOMBIA 3,75% VT.19/9/2028	EUR	99	0,15	0	0,00
XS2753429047 - BO.HUNGRIA 4% VT.25/07/2029	EUR	103	0,15	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	105	0,16	104	0,16
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	0	0,00	129	0,20
XS20647786754 - OB.COSTA MAR 5,875% SINK VT.17/10/31	EUR	101	0,15	0	0,00
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	229	0,34	387	0,61
XS2680932907 - OB.HUNGRIA 5,375% VT.12/09/2033	EUR	107	0,16	108	0,17
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	671	1,01	673	1,06
IT0005177909 - OB.ITALIA -BTPS- 2,25% VT.01/09/2036	EUR	347	0,52	349	0,55
IT0005083057 - OB.ITALIA -BTPS- 3,25% VT.01/09/2046	EUR	0	0,00	176	0,28
IT0005647265 - OB.ITALIA -BTPS- 3,25% VT.15/07/2032	EUR	404	0,61	0	0,00
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	375	0,56	376	0,60
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/10/31	EUR	317	0,48	639	1,01
IT0005596470 - OB.ITALIA -BTPS- 4,05% VT.30/10/2037	EUR	207	0,31	209	0,33
IT0005582421 - OB.ITALIA -BTPS- 4,15% VT.01/10/2039	EUR	206	0,31	207	0,33
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTPS- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	315	0,47	317	0,50
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	79	0,12	77	0,12
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	95	0,14	94	0,15
XS185370890 - OB.MEXICO 3,5% VT.19/9/29(C8/29)	EUR	100	0,15	0	0,00
US731011AV42 - OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	86	0,13	84	0,13
US836205AY00 - OB.REP.SUDAFRICA 5,875% VT.22/6/30(USD)	USD	176	0,26	169	0,27
XS2388561677 - OB.REP. SERBIA 1% VT.23/09/2028	EUR	93	0,14	0	0,00
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	156	0,23	152	0,24
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	0	0,00	97	0,15
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	148	0,22	145	0,23
XS2829209720 - OB.RUMANIA 5,25% VT.30/05/2032	EUR	102	0,15	98	0,16
XS3123715297 - OB.TURQUIA 5,2% VT.17/08/2031	EUR	104	0,16	0	0,00
XS2790222116 - OB.TURQUIA 5,875% VT.21/05/2030	EUR	108	0,16	0	0,00
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	0	0,00	229	0,36
US912822CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	239	0,36	237	0,37
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		5.069	7,60	5.054	7,98
XS2743029253 - BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27)	EUR	0	0,00	101	0,16
FR0014014TL2 - BO.BANQUE FED C MUTUEL 3,125% VT.11/3/31	EUR	99	0,15	0	0,00
XS3121029436 - BO.BBVA 3,125% VT.15/07/2030	EUR	100	0,15	0	0,00
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	0	0,00	102	0,16
FR001400UJE0 - BO.CARREFOUR 3,25% VT.24/06/30(C3/30)	EUR	100	0,15	100	0,16
IT0005582876 - BO.CASSA DEPOSITI 3,625% VT.13/01/2030	EUR	102	0,15	103	0,16
XS3105513769 - BO.CMA CGM 5% VT.15/01/2031	EUR	100	0,15	0	0,00
XS2979643991 - BO.COLONIAL 3,25% VT.22/01/30 (C10/29)	EUR	100	0,15	0	0,00
DE000C245W57 - 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	104	0,16	105	0,17
XS3023963534 - BO.FORVIA 5,625% VT.15/06/2030 (C06/27)	EUR	103	0,16	100	0,16
XS32265656219 - BO.HEINEKEN NV 2,99% VT.14/07/31	EUR	139	0,21	0	0,00
XS2915461458 - BO.INEOS FIN 6,75% VT.15/04/2030	EUR	72	0,11	92	0,15
XS2764264607 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.12/8/29 (C8/28)	EUR	102	0,15	103	0,16
XS2679903950 - BO.LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026	EUR	0	0,00	102	0,16
XS25979949452 - BO.MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	102	0,15	104	0,16
XS3087810548 - BO.NATIONNW FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	103	0,16	0	0,00
XS3170277530 - BO.NATWEST MARKET 3% VT.03/09/2030	EUR	189	0,28	0	0,00
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	99	0,15	99	0,16
DK0030045703 - BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	0	0,00	206	0,33
XS2747776487 - BO.SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	102	0,15	103	0,16
XS2619751576 - BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	0	0,00	103	0,16
FR001400ZK06 - BO.SOCIETE GENE FTF% VT.14/05/30(C5/29)	EUR	100	0,15	101	0,16
DE000A3LQ9S2 - BO.TRATON FIN 4,5% VT.23/11/26 (C10/26)	EUR	103	0,15	103	0,16
IT0005631822 - BO.UNICREDIT FTF %VAR VT.16/07/29(C7/28)	EUR	152	0,23	152	0,24
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	0	0,00	104	0,16
XS3249926935 - BO.VOLKSWAGEN BANK 3,125% VT.10/12/29	EUR	99	0,15	0	0,00
XS3091660194 - BO.ZF EUROPE F 7% VT.12/06/2030	EUR	105	0,16	100	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	339	0,51	405	0,64
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	102	0,15	103	0,16
FR001400M2R9 - OB.ARKEMA 4,25% VT.20/05/2030	EUR	105	0,16	106	0,17
XS2588884481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33(C05/28)	EUR	105	0,16	106	0,17
XS2598331242 - OB.BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	105	0,16	106	0,17
XS2751667150 - OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.22/4/34(C1/29)	EUR	105	0,16	105	0,17
XS2342620924 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C11/27)	EUR	198	0,30	195	0,31
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	190	0,29	184	0,29
FR001400N315 - OB.BANQUE FED CRED MUT 4,375% VT.11/1/34	EUR	102	0,15	102	0,16
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	100	0,15	100	0,16
FR0014335396 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	0	0,00	99	0,16
XS2889406497 - OB.BBVA FTF %VAR 29/08/2036(C5/31)	EUR	103	0,15	102	0,16
FR001400LZ16 - OB.BNP PAR FTF %VAR VT.13/11/32(C11/31)	EUR	107	0,16	108	0,17
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	98	0,15	97	0,15
FR001400579 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	178	0,27	178	0,28
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	217	0,33	220	0,35
XS2630417124 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.30/05/2034(C11/28)	EUR	108	0,16	109	0,17
XS2902578249 - OB.CAIXABANK FTF %VAR VT.19/9/32(C9/31)	EUR	202	0,30	202	0,32
IT0005634735 - OB.CASSA DEPOSITI 3,375% VT.11/02/2032	EUR	201	0,30	201	0,32
XS3023780375 - OB.CELANESE 5%VT.15/04/2031	EUR	97	0,15	99	0,16
XS3040316385 - OB.CIE SAINT-GO 3,5% VT.04/04/2033	EUR	100	0,15	100	0,16
XS2022084367 - OB.CNH INDUSTRI 1,625% VT.3/7/29(C4/29)	EUR	95	0,14	0	0,00
XS3186951219 - OB.COCA-COLA E 3,125% VT.25/09/32	EUR	118	0,18	0	0,00
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	198	0,30	194	0,31
XS2904791774 - OB.CPI PROPERTY 6% VT.27/01/2032(C10/31)	EUR	100	0,15	101	0,16
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	101	0,15	99	0,16
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	199	0,30	194	0,31
XS2784415718 - OB.DHL GROUP AG 3,5% VT.25/03/36(C12/35)	EUR	99	0,15	100	0,16
XS2978594989 - OB.E.ON SE 3,5% VT.16/04/2033 (C1/33)	EUR	100	0,15	101	0,16
XS2747766090 - OB.EDP FINANCE 3,5% VT.16/7/30(C4/30)	EUR	102	0,15	102	0,16
PTEDPYOM0020 - OB.EDP SA FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	93	0,14	91	0,14
XS3171675393 - OB.EDP SERV F 3,125% VT.03/12/31(C9/31)	EUR	99	0,15	0	0,00
XS2353182293 - OB.ENEL FIN INT 0,75% VT.17/06/30	EUR	89	0,13	90	0,14
XS2589260996 - OB.ENEL FIN INT 4,5% VT.20/02/43(C8/42)	EUR	100	0,15	101	0,16
FR001400KHI6 - OB.ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	99	0,15	102	0,16
XS2623956773 - OB.ENEI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	104	0,16	104	0,16
XS2334857138 - OB.ENEI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	95	0,14	94	0,15
AT0000A3DGG2 - OB.ERSTE GR FTF %VAR VT.27/8/32 (C8/31)	EUR	99	0,15	100	0,16
XS3104481414 - OB.FIBERCOP SPA 5,125% VT.30/06/32	EUR	101	0,15	0	0,00
BE0002964451 - OB.FLUVIUS SY 3,875% VT.18/3/31(C12/30)	EUR	103	0,16	104	0,16
XS2747596315 - OB.GENERALI 3,547% VT.15/01/34	EUR	100	0,15	100	0,16
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	96	0,14	95	0,15
XS2891742731 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.03/09/30(C9/29)	EUR	101	0,15	102	0,16
XS3002547563 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.17/08/31(8/30)	EUR	99	0,15	99	0,16
XS2673808726 - OB.INTESA SANPAOLO 5,125% VT.29/08/2031	EUR	109	0,16	110	0,17
XS2824056522 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C3/32)	EUR	216	0,32	214	0,34
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	97	0,15	97	0,15
XS2986724464 - OB.JYSKE BANK FTF %VAR VT.29/4/31(C4/30)	EUR	101	0,15	101	0,16
BE0002990712 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.17/4/35 (C1/30)	EUR	105	0,16	105	0,17
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	207	0,31	208	0,33
FR0014000M28 - OB.KERING 3,625% VT.11/03/36 (C12/35)	EUR	97	0,15	95	0,15
FR0014014065 - OB.LA BANQUE FTF %VAR 2/12/32(C12/31)	EUR	99	0,15	0	0,00
XS2999573905 - OB.LANDWIRT AVAL EST 2,5% VT.11/05/2032	EUR	205	0,31	208	0,33
XS2521027446 - OB.LLOY FTF %VAR VT.24/08/30 (C08/29)	EUR	108	0,16	109	0,17
XS2576067081 - OB.NATIONAL GR 4,275% VT.16/1/35(C10/34)	EUR	103	0,16	104	0,16
XS2866379220 - OB.NATIONWIDE FTF %VAR VAR VT.24/7/32(C7/31)	EUR	102	0,15	103	0,16
XS2908177145 - OB.NATURGY FIN 3,25% VT.02/10/30	EUR	100	0,15	100	0,16
XS2871577115 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.05/08/31 (C08/30)	EUR	102	0,15	102	0,16
XS3069320474 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.13/5/30 (C5/29)	EUR	100	0,15	101	0,16
XS2886118079 - OB.OMV AG 3,25% VT.04/09/31 (C06/31)	EUR	101	0,15	102	0,16
FR00140144B5 - OB.ORANGE 3,125% VT.13/11/2031	EUR	99	0,15	0	0,00
FR001400XRB3 - OB.PERNOD-RIC 3,25% VT.03/03/32(C12/31)	EUR	99	0,15	99	0,16
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	96	0,14	95	0,15
XS2580271752 - OB.PROLOGIS 4,25% VT.31/01/43 (C7/42)	EUR	96	0,14	99	0,16
XS2904849879 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR VT.2/1/35(C10/29)	EUR	105	0,16	104	0,16
XS2361358299 - OB.REPSOL EUROPE 0,375% VT.6/7/29(C4/29)	EUR	174	0,26	175	0,28
XS2894862080 - OB.REPSOL EUROPE 3,625% VT.5/9/34(C6/34)	EUR	98	0,15	98	0,16
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	93	0,14	96	0,15
XS2725959683 - OB.SNAM SPA 4% VT.27/11/2029	EUR	104	0,16	105	0,17
FR001400F877 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	215	0,32	217	0,34
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	99	0,15	98	0,15
XS2827697272 - OB.SWISSCOM FINANCE 3,625% VT.29/11/36	EUR	99	0,15	100	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE6365314770 - OB.SYENSQO SA 3,375% VT.28/05/31	EUR	100	0,15	100	0,16
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	99	0,15	98	0,15
XS3015115408 - OB.TOTALENERG 3,16% VT.3/3/2033(C12/32)	EUR	197	0,30	197	0,31
IT0005585051 - OB.UNICREDIT SPA 4% VT.05/03/2034	EUR	103	0,15	103	0,16
XS2770514789 - OB.VERIZON COM 3,5% VT.28/06/32 (C3/32)	EUR	100	0,15	101	0,16
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	0	0,00	100	0,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		11.561	17,37	11.024	17,44
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>16.630</b>	<b>25,00</b>	<b>16.078</b>	<b>25,43</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>16.630</b>	<b>25,00</b>	<b>16.078</b>	<b>25,43</b>
GB00B1YW4409 - AC.3I GROUP PLC (GBP)	GBP	21	0,03	27	0,04
US88579Y1010 - AC.3M CO (USD)	USD	45	0,07	58	0,09
KYG2953R1149 - AC.AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC (HKD)	HKD	11	0,02	11	0,02
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	64	0,10	51	0,08
US0028241000 - AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	164	0,25	196	0,31
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	134	0,20	118	0,19
IE00B4BNMY34 - AC.ACCENTURE PLC CL A (USD)	USD	70	0,11	78	0,12
DE000A1EWW00 - AC.ADIDAS AG	EUR	34	0,05	40	0,06
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	121	0,18	67	0,11
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	238	0,36	178	0,28
JP3124000009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	64	0,10	63	0,10
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	18	0,03	20	0,03
JP3388200002 - AC.AEON CO LTD (JPY)	JPY	28	0,04	16	0,02
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	63	0,09	73	0,11
US00846U1016 - AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	0	0,00	25	0,04
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	51	0,08	109	0,17
CNE100000043 - AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	17	0,03	16	0,03
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	70	0,11	73	0,12
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	91	0,14	117	0,19
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	90	0,14	116	0,18
US0090661010 - AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	29	0,04	28	0,04
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	107	0,16	96	0,15
TH0765010Z16 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	14	0,02	8	0,01
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	25	0,04	25	0,04
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	0	0,00	46	0,07
NL0013267909 - AC.AKZO NOBEL	EUR	26	0,04	26	0,04
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	48	0,07	0	0,00
CH0432492467 - AC.ALCON INC (CHF)	CHF	41	0,06	45	0,07
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	188	0,28	171	0,27
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	4	0,01	4	0,01
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	131	0,20	128	0,20
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	24	0,04	0	0,00
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	788	1,18	446	0,71
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	764	1,15	446	0,70
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	1.033	1,55	989	1,56
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	57	0,09	61	0,10
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	71	0,11	72	0,11
US0268747849 - AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	32	0,05	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	78	0,12	112	0,18
US031621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	64	0,10	65	0,10
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	70	0,11	71	0,11
CH1430134226 - AC.AMRIZE LTD (CHF)	CHF	13	0,02	12	0,02
US0326541051 - AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	55	0,08	60	0,09
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
GB00BTK05J60 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	53	0,08	38	0,06
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	62	0,09	66	0,10
US03662Q1058 - AC.ANSYS INC (USD)	USD	0	0,00	30	0,05
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	23	0,03	27	0,04
IE00BLP1HW54 - AC.AON PLC (USD)	USD	38	0,06	38	0,06
US03769M1062 - AC.APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC (USD)	USD	26	0,04	26	0,04
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	1.667	2,51	1.308	2,07
US0382221051 - AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	79	0,12	66	0,10
US03831W1080 - AC.APPLOVIN CORP-CLASS A (USD)	USD	60	0,09	31	0,05
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	25	0,04	17	0,03
NL0010832176 - AC.ARGENX SE	EUR	26	0,04	17	0,03
US0404132054 - AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	59	0,09	46	0,07
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	14	0,02	49	0,08
US3635761097 - AC.ARTHUR J GALLAGHER & CO (USD)	USD	37	0,06	0	0,00
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	0	0,00	41	0,06
TW0003711008 - AC.ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT (TWD)	TWD	20	0,03	13	0,02
GB0000536739 - AC.ASHTEAD GROUP PLC (GBP)	GBP	17	0,03	16	0,03
JP3118000003 - AC.ASICS CORPORATION (JPY)	JPY	16	0,02	0	0,00
NL0000334118 - AC.ASM INTERNATIONAL NV	EUR	15	0,02	16	0,02
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	277	0,42	204	0,32
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	27	0,04	25	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SE0007100581 - AC.ASSA ABLOY AB-B (SEK)	SEK	27	0,04	21	0,03
US04621X1081 - AC.ASSURANT INC (USD)	USD	0	0,00	37	0,06
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	41	0,06	0	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	163	0,24	132	0,21
TW0002357001 - AC.ASUSTEK COMPUTER INC (TWD)	TWD	30	0,04	0	0,00
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	61	0,09	83	0,13
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	33	0,05	30	0,05
NZIAAE0002S6 - AC.AUCKLAND INTERNAT AIRPORT LTD(NZD)	NZD	11	0,02	0	0,00
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	43	0,06	45	0,07
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	36	0,05	38	0,06
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	41	0,06	49	0,08
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	32	0,05	44	0,07
US0534841012 - AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	41	0,06	31	0,05
GB00BPQY8M80 - AC.AVIVA PLC (GBP)	GBP	16	0,02	25	0,04
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	63	0,10	64	0,10
MYL68880001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	5	0,01	4	0,01
US05464C1018 - AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	23	0,03	34	0,05
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	3	0,01	4	0,01
GB0002634946 - AC.BAE SYSTEMS PLC (GBP)	GBP	31	0,05	35	0,05
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	22	0,03	21	0,03
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	37	0,06	31	0,05
TH0264A10Z12 - AC.BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F (THB)	THB	9	0,01	9	0,01
ID1000109507 - AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	23	0,03	26	0,04
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	6	0,01	24	0,04
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	278	0,42	276	0,44
CNE100001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	37	0,06	37	0,06
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	163	0,25	290	0,46
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	13	0,02	14	0,02
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	55	0,08	64	0,10
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	74	0,11	62	0,10
GB0000811801 - AC.BARRATT DEVELOPMENTS PLC (GBP)	GBP	16	0,02	20	0,03
DE000BASF111 - AC.BASF SE	EUR	20	0,03	29	0,05
DE000BAY0017 - AC.BAYER	EUR	23	0,03	16	0,02
DE0005190003 - AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	39	0,06	31	0,05
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	42	0,06	25	0,04
DE0005200000 - AC.BEIERSDORF AG	EUR	18	0,03	21	0,03
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	317	0,48	218	0,35
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	99	0,15	94	0,15
US09290D1019 - AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	66	0,10	64	0,10
US8522341036 - AC.BLOCK INC (USD)	USD	15	0,02	16	0,02
AU000000BSLO - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	12	0,02	11	0,02
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	17	0,03	15	0,02
US0970231058 - AC.BOEING CO (USD)	USD	71	0,11	68	0,11
SE0020050417 - AC.BOLIDEN AB(SEK)	SEK	15	0,02	8	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	68	0,10	83	0,13
US1011211018 - AC.BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	0	0,00	22	0,04
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	56	0,08	177	0,28
GB0007980591 - AC.BP PLC (GBP)	GBP	66	0,10	57	0,09
AU000000BXB1 - AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	18	0,03	18	0,03
JP3830800003 - AC.BRIDGESTONE CORP (JPY)	JPY	19	0,03	31	0,05
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	50	0,08	43	0,07
US11135F1012 - AC.BROADCOM INC (USD)	USD	651	0,98	581	0,92
US1156372096 - AC.BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	0	0,00	18	0,03
GB00B0744B38 - AC.BUNZL PLC (GBP)	GBP	8	0,01	9	0,01
FR0006174348 - AC.BUREAU VERITAS SA	EUR	27	0,04	29	0,05
CNE10000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	31	0,05	40	0,06
HK0285041858 - AC.BYD ELECTRONIC INTL CO (HKD)	HKD	9	0,01	9	0,01
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	46	0,07	45	0,07
US1331311027 - AC.CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	43	0,07	44	0,07
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	25	0,04	0	0,00
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	54	0,08	55	0,09
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	44	0,07
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	66	0,10	39	0,06
DE0005313704 - AC.CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	7	0,01	10	0,02
US1423391002 - AC.CARLISLE COS INC (USD)	USD	24	0,04	28	0,04
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	27	0,04	29	0,05
US14448C1045 - AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	0	0,00	32	0,05
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	98	0,15	78	0,12
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	31	0,05	38	0,06
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	42	0,06	37	0,06
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	23	0,03	22	0,03
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	0	0,00	18	0,03
US16411R2085 - AC.CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	0	0,00	25	0,04
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	152	0,23	119	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	62	0,09	76	0,12
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	9	0,01	10	0,02
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	24	0,04	26	0,04
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	46	0,07	48	0,08
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	24	0,04	17	0,03
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	29	0,04	27	0,04
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	12	0,02	13	0,02
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	12	0,02	9	0,01
CNE1000002Q2 - AC.CHINA PETROLEUM & CHEMICAL (HKD)	HKD	17	0,03	15	0,02
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	11	0,02	11	0,02
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	18	0,03	17	0,03
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	7	0,01	7	0,01
CNE100006V65 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	4	0,01	22	0,03
US1696561059 - AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	22	0,03	33	0,05
CH0010570767 - AC.CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC (CHF)	CHF	12	0,02	29	0,05
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	52	0,08	64	0,10
JP3519400000 - AC.CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	31	0,05	53	0,08
TW0002412004 - AC.CHUNGHWA TELECOM CO LTD (TWD)	TWD	18	0,03	20	0,03
US1713401024 - AC.CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	28	0,04	32	0,05
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	77	0,12	82	0,13
US1255231003 - AC.CIGNA CORPORATION (USD)	USD	37	0,06	45	0,07
US1729081059 - AC.CINTAS CORPORATION (USD)	USD	32	0,05	0	0,00
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	261	0,39	305	0,48
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	19	0,03	17	0,03
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	86	0,13	62	0,10
US1746101054 - AC.CITIZENS FINANCIAL GROUP (USD)	USD	50	0,07	38	0,06
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	11	0,02	9	0,01
US18915M1071 - AC.CLOUDFLARE INC-A (USD)	USD	26	0,04	36	0,06
HK0002007356 - AC.CLX HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	19	0,03	18	0,03
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	43	0,06	43	0,07
CNE100000114 - AC.CMOC GROUP LD-H (HKD)	HKD	32	0,05	13	0,02
US1258961002 - AC.CMS ENERGY CORP (USD)	USD	47	0,07	47	0,07
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	183	0,27	210	0,33
GB00BDCCPN49 - AC.COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	USD	13	0,02	13	0,02
AU0000000COH5 - AC.COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	16	0,02	18	0,03
US19260Q1076 - AC.COINBASE GLOBAL INC (USD)	USD	18	0,03	28	0,04
AU00000030678 - AC.COLES GROUP LTD (AUD)	AUD	0	0,00	16	0,03
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	29	0,04	33	0,05
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	118	0,18	65	0,10
DE000CBK1001 - AC.COMMERZBANK AG	EUR	19	0,03	14	0,02
AU0000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	96	0,14	130	0,21
GB00BD6K4575 - AC.COMPASS GROUP PLC (GBP)	GBP	30	0,05	32	0,05
US2091151041 - AC.CONOLIDATED EDISON INC (USD)	USD	39	0,06	39	0,06
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	27	0,04	21	0,03
US21037T1097 - AC.CONSTELLATION ENERGY CORP(USD)	USD	49	0,07	45	0,07
CNE1000002J7 - AC.COSCO SHIPPING HOLDING. LTD (HKD)	HKD	11	0,02	10	0,02
US22160N1090 - AC.COSTAR GROUP INC (USD)	USD	22	0,03	27	0,04
US22160K1051 - AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	139	0,21	160	0,25
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	11	0,02	11	0,02
IE0001827041 - AC.CRH PLC (USD)	USD	41	0,06	0	0,00
US22788C1053 - AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	USD	49	0,07	53	0,08
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	21	0,03	25	0,04
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	28	0,04	31	0,05
AU0000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	42	0,06	58	0,09
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	26	0,04	32	0,05
US1264081035 - AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	127	0,19	34	0,05
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	37	0,06	46	0,07
US2310211063 - AC.CUMMINS INC (USD)	USD	56	0,08	36	0,06
US1266501006 - AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	38	0,06	33	0,05
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	33	0,05	49	0,08
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	25	0,04	46	0,07
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	33	0,05	0	0,00
DE000DTROCK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	42	0,06	45	0,07
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	164	0,25	123	0,20
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	74	0,11	67	0,11
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	33	0,05	43	0,07
US23804L1035 - AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	0	0,00	18	0,03
NL0015435975 - AC.DAVIDE CAMPARI-MILANO NV (IT)	EUR	11	0,02	12	0,02
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	68	0,10	72	0,11
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	115	0,17	125	0,20
US24703L2025 - AC.DELL TECHNOLOGIES-C (USD)	USD	26	0,04	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	78	0,12	36	0,06
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	20	0,03	0	0,00
DE0005140008 - AC.DEUTSCHE BANK	EUR	32	0,05	25	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	67	0,10	83	0,13
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	63	0,09	70	0,11
US2521311074 - AC.DEXCOM INC (USD)	USD	0	0,00	17	0,03
DE0005552004 - AC.DHL GROUP	EUR	59	0,09	49	0,08
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	51	0,08	59	0,09
US2538681030 - AC.DIGITAL REALTY TRUST INC (USD)	USD	25	0,04	28	0,04
JP3548600000 - AC.DISCO CORPORATION (JPY)	JPY	26	0,04	25	0,04
NO0010161896 - AC.DNB BANK ASA (NOK)	NOK	20	0,03	20	0,03
US25746U1097 - AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	33	0,05	32	0,05
US25809K1051 - AC.DOORDASH INC-A (USD)	USD	38	0,06	41	0,06
US2605571031 - AC.DOW INC (USD)	USD	0	0,00	16	0,02
US23331A1097 - AC.DR HORTON INC (USD)	USD	35	0,05	31	0,05
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	33	0,05	43	0,07
DK0060079531 - AC.DSV A/S (DKK)	DKK	29	0,04	27	0,04
US233311072 - AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	51	0,08	52	0,08
US26441C2044 - AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	37	0,06	38	0,06
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	44	0,07	39	0,06
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	34	0,05	50	0,08
DE000ENAG999 - AC.E.ON AG	EUR	25	0,04	25	0,04
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	49	0,07	51	0,08
US2774321002 - AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	0	0,00	31	0,05
IE00B8QKN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	47	0,07	64	0,10
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	30	0,05	39	0,06
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	40	0,06	41	0,07
PTEDP0AM0009 - AC.EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	10	0,02	9	0,02
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	27	0,04	25	0,04
US2855121099 - AC.ELECTRONIC ARTS INC (USD)	USD	41	0,06	0	0,00
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	47	0,07	38	0,06
US5324571083 - AC.ELI LILLY & CO (USD)	USD	365	0,55	270	0,43
US2910111044 - AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	38	0,06	56	0,09
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	0	0,00	6	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	31	0,05	28	0,05
JP3386450005 - AC.ENEOS HOLDINGS INC (JPY)	JPY	27	0,04	30	0,05
FR0010208488 - AC.ENGIE (FP)	EUR	31	0,05	27	0,04
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	22	0,03	19	0,03
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	8	0,01	7	0,01
SE0015658109 - AC.EPIROC AB-A(SEK)	SEK	44	0,07	41	0,07
US2944291051 - AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	24	0,04	28	0,04
US29444U7000 - AC.EQUINIX INC (USD)	USD	34	0,05	35	0,06
NO0010096985 - AC.EQUINOR ASA (NOK)	NOK	15	0,02	16	0,03
US29452E1010 - AC.EQUITABLE HOLDINGS INC (USD)	USD	30	0,05	0	0,00
US29472R1086 - AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	41	0,06	42	0,07
SE0000108656 - AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	20	0,03	17	0,03
AT0000652011 - AC.ERSTE GROUP BANK AG	EUR	19	0,03	13	0,02
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	41	0,06	35	0,06
SE0009922164 - AC.ESSITY AKTIEBOLAG B (SEK)	SEK	14	0,02	13	0,02
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	30	0,05	34	0,05
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	16	0,02	19	0,03
GB00B19NLV48 - AC.EXPERIAN PLC (GBP)	GBP	24	0,04	27	0,04
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	227	0,34	261	0,41
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	33	0,05	26	0,04
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	62	0,09	59	0,09
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	0	0,00	45	0,07
US3142BX1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	0	0,00	26	0,04
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	14	0,02	16	0,03
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	29	0,04	37	0,06
US31620M1062 - AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	25	0,04	31	0,05
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	31	0,05	26	0,04
US3379321074 - AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	35	0,05	31	0,05
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	0	0,00	56	0,09
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC(USD)	USD	22	0,03	29	0,05
US3453708600 - AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	29	0,04	24	0,04
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	4	0,01	4	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	19	0,03	13	0,02
US34959E1091 - AC.FORTINET INC (USD)	USD	29	0,04	39	0,06
US35671D8570 - AC.FREEPOR-TMC MORAN INC (USD)	USD	33	0,05	28	0,04
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	13	0,02	12	0,02
TW0002881000 - AC.FUBON FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	22	0,03	21	0,03
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	0	0,00	19	0,03
JP3811000003 - AC.FUJIKURA LTD (JPY)	JPY	0	0,00	54	0,09
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	68	0,10	75	0,12
JP3827200001 - AC.FURUKAWA ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	25	0,04
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	8	0,01	8	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
MYL5398OO002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	15	0,02	28	0,04
US36828A1016 - AC.GE VERNONA INC (USD)	USD	71	0,11	75	0,12
CH0030170408 - AC.GEBERIT AG -REG (CHF)	CHF	20	0,03	20	0,03
US3696043013 - AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	122	0,18	116	0,18
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	35	0,05	21	0,03
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	58	0,09	35	0,06
IT0000062072 - AC.GENERALI	EUR	19	0,03	16	0,03
DK0010272202 - AC.GENMAB A/S (DKK)	DKK	14	0,02	9	0,01
US3724601055 - AC.GENUINE PARTS CO (USD)	USD	38	0,06	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	102	0,15	105	0,17
CH0010645932 - AC.GIVAUDAN REG (CHF)	CHF	20	0,03	25	0,04
GB00BN7SWP63 - AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	41	0,06	41	0,07
US37940X1028 - AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	0	0,00	19	0,03
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	11	0,02	10	0,02
US38141G1040 - AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	103	0,16	83	0,13
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	23	0,03	46	0,07
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	17	0,03	13	0,02
CNE100002FK9 - AC.GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD (HKD)	HKD	28	0,04	8	0,01
GB00BMX86B70 - AC.HAELON PLC (GBP)	GBP	36	0,05	36	0,06
CNE1000048K8 - AC.HAIER SMART HOME CO LTD-H (HKD)	HKD	14	0,02	13	0,02
US4062161017 - AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	0	0,00	16	0,03
GB0004052071 - AC.HALMA PLC (GBP)	GBP	18	0,03	17	0,03
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	17	0,02	16	0,03
HK0011000095 - AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	15	0,02	11	0,02
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	10	0,02	10	0,02
KR7012450003 - AC.HANWHA AEROSPACE CO LTD (KRW)	KRW	16	0,02	0	0,00
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	48	0,07	39	0,06
KR7267260008 - AC.HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD (KRW)	KRW	30	0,05	0	0,00
US4228061093 - AC.HEICO CORP (USD)	USD	27	0,04	46	0,07
DE0006047004 - AC.HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	20	0,03	18	0,03
NL0000009165 - AC.HEINEKEN NV	EUR	15	0,02	16	0,02
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	12	0,02	12	0,02
DE0006048432 - AC.HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	16	0,02	15	0,02
FR0000052292 - AC.HERMES INTERNATIONAL	EUR	34	0,05	37	0,06
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	32	0,05	29	0,05
US42809H1077 - AC.HELLS CORP (USD)	USD	0	0,00	55	0,09
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	39	0,06	0	0,00
SE0015961909 - AC.HEXAGON AB-B SHS (SEK)	SEK	16	0,02	13	0,02
US43300A2033 - AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	38	0,06	47	0,08
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	99	0,15	122	0,19
CH0012214059 - AC.HOLCIM LTD (CHF)	CHF	23	0,03	17	0,03
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	204	0,31	205	0,32
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	81	0,12	80	0,13
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	29	0,04	29	0,05
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	10	0,01	9	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	45	0,07	46	0,07
US4432011082 - AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	40	0,06	0	0,00
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	39	0,06	0	0,00
US40434L1052 - AC.HP INC (USD)	USD	0	0,00	18	0,03
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	104	0,16	91	0,14
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	0	0,00	15	0,02
US4461501045 - AC.HUNTINGTON BANCSHARES INC (USD)	USD	64	0,10	62	0,10
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	12	0,02	10	0,02
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	45	0,07	33	0,05
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	36	0,05	0	0,00
JP3134800006 - AC.IHI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	37	0,06	37	0,06
MYQ016600007 - AC.INARI AMERTRON BHD (MYR)	MYR	0	0,00	8	0,01
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	38	0,06	49	0,08
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	82	0,12	91	0,14
GB00BMJDW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	35	0,05	32	0,05
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	68	0,10	37	0,06
US45687V1061 - AC.INGERSOLL-RAND INC (USD)	USD	0	0,00	23	0,04
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	29	0,04	38	0,06
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	64	0,10	39	0,06
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	109	0,16	110	0,17
GB00BHJYC057 - AC.INTERCONTINENTAL HOTELS GR PLC (GBP)	GBP	23	0,03	18	0,03
GB0031638363 - AC.INTERTEK GROUP PLC (GBP)	GBP	11	0,02	11	0,02
IT0000072618 - AC.INTESA SANPAOLO	EUR	80	0,12	66	0,10
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	205	0,31	218	0,35
US4595061015 - AC.INTL FLAVORS & FRAGRANCES (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	67	0,10	92	0,15
US46120E6023 - AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	80	0,12	76	0,12
SE0015811963 - AC.INVESTOR AB-B SHS (SEK)	SEK	32	0,05	26	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	97	0,15	23	0,04
JP3137200006 - AC.ISUZU MOTORS LIMITED (JPY)	JPY	12	0,02	0	0,00
US4663131039 - AC.JABIL INC (USD)	USD	0	0,00	39	0,06
AU000000JHX1 - AC.JAMES HARDIE INDUSTRIES CDI (AUD)	AUD	6	0,01	30	0,05
JP3946750001 - AC.JAPAN POST BANK CO LTD (JPY)	JPY	43	0,06	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	17	0,03	12	0,02
KY68208E1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	33	0,05	37	0,06
US8326964058 - AC.JM SMUCKER CO/THE (USD)	USD	21	0,03	21	0,03
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	297	0,45	237	0,38
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	42	0,06	53	0,08
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	292	0,44	292	0,46
CH0102484968 - AC.JULIUS BAER GROUP (CHF)	CHF	14	0,02	12	0,02
JP3205800000 - AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	15	0,02
TH0016010017 - AC.KASIKORNBANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	13	0,02	25	0,04
JP3224200000 - AC.KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	17	0,03	0	0,00
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	10	0,01	23	0,04
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	69	0,10	70	0,11
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	31	0,05	29	0,05
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	33	0,05	9	0,01
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	8	0,01	10	0,02
US49271V1008 - AC.KEURIG DR PEPPER INC (USD)	USD	31	0,05	0	0,00
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	31	0,05	68	0,11
US49338L1035 - AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	80	0,12	81	0,13
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	37	0,05	31	0,05
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	22	0,03	28	0,04
US49456B1017 - AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	31	0,05	46	0,07
DE000KGX8881 - AC.KION GROUP AG	EUR	19	0,03	13	0,02
JP3258000003 - AC.KIRIN HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	41	0,06	0	0,00
US48251W1045 - AC.KKR & CO INC (USD)	USD	37	0,06	0	0,00
US4824801009 - AC.KLA CORPORATION (USD)	USD	61	0,09	53	0,08
FR0000121964 - AC.KLEPIERRE	EUR	11	0,02	11	0,02
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	24	0,04	28	0,04
JP3302000007 - AC.KONAMI GROUP CORP (JPY)	JPY	12	0,02	0	0,00
FI0009013403 - AC.KONE OYJ-B	EUR	55	0,08	51	0,08
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	25	0,04	25	0,04
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	18	0,03	16	0,02
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	37	0,06	54	0,08
US5010441013 - AC.KROGER CO (USD)	USD	26	0,04	0	0,00
KYG532631028 - AC.KUAISHOU TECHNOLOGY (HKD)	HKD	17	0,03	17	0,03
CH0025238863 - AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	8	0,01	8	0,01
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	28	0,04	28	0,04
JP3249600002 - AC.KYOCERA CORPORATION (JPY)	JPY	16	0,02	0	0,00
US5024311095 - AC.L3HARRIS TECHNOLOGIES (USD)	USD	35	0,05	0	0,00
US5128073062 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	85	0,13	56	0,09
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	16	0,02	23	0,04
GB0005603997 - AC.LEGAL&GENERAL GROUP PLC (GBP)	GBP	17	0,03	17	0,03
FR0010307819 - AC.LEGRAND SA	EUR	61	0,09	68	0,11
US5260571048 - AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	0	0,00	25	0,04
HK0992008965 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	16	0,02	16	0,03
IT0003856405 - AC.LEONARDO-FINMECCANICA SPA	EUR	11	0,02	21	0,03
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	9	0,01	6	0,01
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	8	0,01	9	0,01
KR7373220003 - AC.LG ENERGY SOLUTION (KRW)	KRW	14	0,02	12	0,02
KYG5479M1050 - AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	11	0,02	19	0,03
IE000S9YS762 - AC.LINDE PLC (USD)	USD	62	0,09	68	0,11
HK0823032773 - ACLINK REIT (HKD)	HKD	11	0,02	13	0,02
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	36	0,05	29	0,05
US5404241086 - AC.LOEW'S CORP (USD)	USD	51	0,08	63	0,10
GB00B0SWJX34 - AC.LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC (GBP)	GBP	26	0,04	32	0,05
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	5	0,01	5	0,01
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	61	0,09	64	0,10
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	67	0,10	66	0,10
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	121	0,18	83	0,13
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	63	0,10	58	0,09
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	33	0,05	37	0,06
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	54	0,08	51	0,08
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	36	0,05	53	0,08
NL0015002MS2 - AC.MAGNUM ICE CREAM CO NV (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
MYL1155OO000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	22	0,03	30	0,05
US56585A1025 - AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	30	0,05	31	0,05
US5719032022 - AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	40	0,06	35	0,06
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	36	0,05	55	0,09
US5732841060 - AC.MARTIN MARIETTA MATERIALS (USD)	USD	29	0,04	26	0,04
US5738741041 - AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	31	0,05	28	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	146	0,22	156	0,25
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	73	0,11	70	0,11
US58155Q1031 - AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	38	0,06	45	0,07
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	39	0,06	36	0,06
US58507V1070 - AC.MEDLINE INC CL A (USD)	USD	14	0,02	0	0,00
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	112	0,17	47	0,07
TW0002886009 - AC.MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD (TWD)	TWD	18	0,03	20	0,03
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	37	0,06	58	0,09
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	43	0,06	55	0,09
DE0007100000 - AC.MERCEDES BENZ GROUP AG	EUR	23	0,03	28	0,04
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	98	0,15	74	0,12
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	24	0,04	21	0,03
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	592	0,89	696	1,10
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	10	0,01	11	0,02
FR001400AJ45 - AC.MICHELIN (CGDE)(FP)	EUR	19	0,03	22	0,03
US5950171042 - AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	86	0,13	95	0,15
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	124	0,19	61	0,10
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.433	2,15	1.488	2,35
US5949724083 - AC.MICROSTRATEGY INC-CL A (USD)	USD	15	0,02	29	0,05
US5962781010 - AC.MIDDLEBY CORP (USD)	USD	0	0,00	44	0,07
US6011371027 - AC.MILLROSE PROPERTIES (USD)	USD	0	0,00	3	0,01
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	40	0,06	72	0,11
JP3899600005 - AC.MITSUBISHI ESTATE CO LTD (JPY)	JPY	48	0,07	0	0,00
JP3900000005 - AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	46	0,07	81	0,13
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	119	0,18	127	0,20
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	217	0,33	141	0,22
JP3893200000 - AC.MITSUI FUDOSAN CO LTD (JPY)	JPY	54	0,08	46	0,07
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	74	0,11	54	0,09
HK1208013172 - AC.MMMG LTD (HKD)	HKD	31	0,05	13	0,02
IT0004965148 - AC.MONCLER SPA	EUR	10	0,02	9	0,01
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	31	0,05	38	0,06
US6153691059 - AC.MOODY'S CORP (USD)	USD	34	0,05	44	0,07
US6174464486 - AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	87	0,13	68	0,11
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	113	0,17	40	0,06
JP3890310000 - AC.MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS (JPY)	JPY	16	0,02	29	0,05
DE000A0D99PT0 - AC.MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	15	0,02	15	0,02
DE0008430026 - AC.MUENCHEN RUECK	EUR	52	0,08	66	0,10
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	46	0,07	0	0,00
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	57	0,09	69	0,11
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	88	0,13	83	0,13
GB00BM8PJY71 - AC.NATWEST GROUP PLC (GBP)	GBP	31	0,05	25	0,04
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	27	0,04	31	0,05
JP3733000008 - AC.NEC CORPORATION (JPY)	JPY	61	0,09	80	0,13
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	102	0,15	101	0,16
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	33	0,05	48	0,08
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	153	0,23	258	0,41
KYG6470A1168 - AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	9	0,01	9	0,01
US6516391066 - AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	48	0,07	35	0,06
GB0032089963 - AC.NEXT PLC (GBP)	GBP	14	0,02	13	0,02
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	59	0,09	51	0,08
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	39	0,06	44	0,07
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	52	0,08	82	0,13
JP3684000007 - AC.NITTO DENKO CORP (JPY)	JPY	12	0,02	0	0,00
NL0010773842 - AC.NN GROUP NV	EUR	17	0,02	14	0,02
FI00090000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	22	0,03	18	0,03
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	50	0,07	0	0,00
CNE100004272 - AC.NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	17	0,03	24	0,04
FI4000297767 - AC.NORDEA BANK ABP	EUR	34	0,05	27	0,04
NO0005052605 - AC.NORSK HYDRO ASA (NOK)	NOK	12	0,02	9	0,01
AU000000NST8 - AC.NORTHERN STAR RESOURCES LTD (AUD)	AUD	15	0,02	0	0,00
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	125	0,19	110	0,17
DK0062498333 - AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK)	DKK	103	0,15	139	0,22
DK0060336014 - AC.NOVONESIS (NOVOZYMES) B (DKK)	DKK	34	0,05	38	0,06
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	1.859	2,79	1.605	2,54
US62944T1051 - AC.NVR INC (USD)	USD	37	0,06	0	0,00
NL0009538784 - AC.NXP SEMICONDUCTORS NV (USD)	USD	26	0,04	26	0,04
US6821891057 - AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	17	0,03
US6826801036 - AC.ONEOK INC (USD)	USD	24	0,04	26	0,04
US68389X1054 - AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	141	0,21	186	0,29
FR0000133308 - AC.ORANGE (FP)	EUR	17	0,03	26	0,04
US67103H1077 - AC.O'REILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	38	0,06	52	0,08
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU0000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	26	0,04	33	0,05
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	59	0,09	35	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	62	0,09	37	0,06
US68902V1070 - AC.OTIS WORLDWIDE COP (USD)	USD	39	0,06	0	0,00
JP3188220002 - AC.OTSUKA HOLDINGS CO (JPY)	JPY	14	0,02	0	0,00
SG1S04926220 - AC.OVERSEA-CHINESE BANKING (SGD)	SGD	30	0,05	37	0,06
US6937181088 - AC.PACCAR INC (USD)	USD	39	0,06	0	0,00
US6951561090 - AC.PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	32	0,05	29	0,05
US69608A1088 - AC.PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A (USD)	USD	138	0,21	106	0,17
US6974351057 - AC.PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	56	0,08	63	0,10
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	0	0,00	38	0,06
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	51	0,08	28	0,04
US7010941042 - AC.PARKER HANNIFIN CORP (USD)	USD	52	0,08	57	0,09
CH0024608827 - AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	12	0,02	12	0,02
US7043261079 - AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	26	0,04	34	0,05
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	79	0,12	100	0,16
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	83	0,12	66	0,10
FR0000120693 - AC.PERNOD-RICARD SA	EUR	11	0,02	12	0,02
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	29	0,04	37	0,06
US71708111035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	120	0,18	61	0,10
US7185461040 - AC.PHILLIPS 66 (USD)	USD	30	0,05	28	0,04
CNE10000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	29	0,04	26	0,04
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	38	0,06	44	0,07
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	43	0,06	32	0,05
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	53	0,08	47	0,07
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	22	0,03	22	0,03
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	131	0,20	157	0,25
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	49	0,07	70	0,11
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	142	0,21	85	0,13
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	52	0,08	37	0,06
US7443201022 - AC.PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	46	0,07	43	0,07
GB000709541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	65	0,10	52	0,08
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	31	0,05	21	0,03
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	26	0,04	21	0,03
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	8	0,01	7	0,01
TH0646010Z18 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	12	0,02	11	0,02
MYL1295C0004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	8	0,01	7	0,01
US7445731067 - AC.PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	36	0,05	38	0,06
US74460D1090 - AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	23	0,03	26	0,04
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	20	0,03	21	0,03
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	40	0,06	53	0,08
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	78	0,12	72	0,11
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	30	0,04	32	0,05
US74762E1029 - AC.QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	39	0,06	35	0,05
US74834L1008 - AC.QUEST DIAGNOSTICS INC (USD)	USD	30	0,04	0	0,00
US7547301090 - AC.RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	39	0,06	37	0,06
US75513E1010 - AC.RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	98	0,15	88	0,14
US7561091049 - AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	29	0,04	30	0,05
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	76	0,11	64	0,10
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	43	0,07	71	0,11
US75886F1075 - AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	34	0,05	23	0,04
GB00B2BDG97 - AC.RELX PLC (GBP)	GBP	32	0,05	42	0,07
FR0000130395 - AC.REMY COINTREAU	EUR	7	0,01	8	0,01
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	19	0,03	19	0,03
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	23	0,03	18	0,03
US7611521078 - AC.RESMED INC (USD)	USD	0	0,00	29	0,05
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	15	0,02	28	0,04
DE0007030009 - AC.RHEINMETALL AG	EUR	34	0,05	40	0,06
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	27	0,04	30	0,05
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	34	0,05	34	0,05
US7707001027 - AC.ROBINHOOD MARKETS INC CLASS A (USD)	USD	36	0,05	0	0,00
US7710491033 - AC.ROBLOX CORPORATION CLASS A (USD)	USD	20	0,03	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	164	0,25	129	0,20
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	154	0,23	149	0,24
GB00B63H8491 - AC.ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	50	0,07	54	0,08
US7766961061 - AC.ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	30	0,04	38	0,06
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	40	0,06	28	0,04
LR0008862868 - AC.ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD (USD)	USD	35	0,05	39	0,06
DE0007037129 - AC.RWE AG	EUR	20	0,03	15	0,02
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	62	0,09	62	0,10
GB00B8C3BL03 - AC.SAGE GROUP PLC (GBP)	GBP	9	0,01	10	0,02
FR0000125007 - AC.SAINTE GOBAIN (FP)	EUR	29	0,04	33	0,05
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	94	0,14	164	0,26
F14000552500 - AC.SAMPO OYJ-A SHS	EUR	19	0,03	17	0,03
KR7207940008 - AC.SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (KRW)	KRW	12	0,02	0	0,00
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	15	0,02	11	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	29	0,04	26	0,04
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	299	0,45	178	0,28
KR70126Z0002 - AC.SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD (KRW)	KRW	3	0,00	0	0,00
KR7032830002 - AC.SAMSUNG LIFE INSURANCE CO (KRW)	KRW	22	0,03	19	0,03
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	12	0,02	8	0,01
CH1243598427 - AC.SANDOZ GROUP AG (CHF)	CHF	19	0,03	14	0,02
KY67800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	10	0,02	9	0,01
SE0000667891 - AC.SANDVIK AB (SEK)	SEK	66	0,10	46	0,07
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	57	0,09	68	0,11
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	125	0,19	155	0,25
US78410G1040 - AC.SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	0	0,00	23	0,04
AU000000SCG8 - AC.SCENTRE GROUP (AUD)	AUD	13	0,02	0	0,00
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	37	0,06	32	0,05
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	101	0,15	97	0,15
US81141R1005 - AC.SEA LIMITED - ADR (USD)	USD	27	0,04	50	0,08
GB00B5ZN1N88 - AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	10	0,02	10	0,02
US8168511090 - AC.SEMPRADA (USD)	USD	0	0,00	31	0,05
US81762P1021 - AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	61	0,09	94	0,15
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	55	0,09
CH1256740924 - AC.SGS SA-REG (CHF)	CHF	23	0,03	20	0,03
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	133	0,20	137	0,22
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	50	0,08	76	0,12
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	42	0,06	36	0,06
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	148	0,22	148	0,23
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	36	0,05	41	0,06
DE000SHL1006 - AC.SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	24	0,04	26	0,04
CH0435377954 - AC.SIG GROUP AG (CHF)	CHF	7	0,01	9	0,01
CH0418792922 - AC.SIKA AG-REG (CHF)	CHF	16	0,02	21	0,03
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	17	0,02	18	0,03
SG1T75931496 - AC.SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (SGD)	SGD	29	0,04	25	0,04
CNE100001NV2 - AC.SINOPEC ENGINEERING GR H (HKD)	HKD	20	0,03	15	0,02
CNE100000FN7 - AC.SINOPHARM GROUP CO-H (HKD)	HKD	12	0,02	11	0,02
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	136	0,20	86	0,14
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	58	0,09	45	0,07
SE0000148884 - AC.SKANDINAViska ENSKILDA BAN-A (SEK)	SEK	25	0,04	21	0,03
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	30	0,04	62	0,10
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	23	0,04	21	0,03
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	42	0,06	41	0,06
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	62	0,09	67	0,11
US8334451098 - AC.SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	37	0,06	37	0,06
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	25	0,04	18	0,03
JP3732000009 - AC.SOFTBANK CORP (JPY)	JPY	29	0,04	44	0,07
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	77	0,12	75	0,12
JP3165000005 - AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	23	0,03	21	0,03
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	92	0,14	152	0,24
LU1778762911 - AC.SPOTIFY TECHNOLOGY SA (USD)	USD	38	0,06	49	0,08
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	22	0,03	19	0,03
GB0004082847 - AC.STANDARD CHARTERED PLC (GBP)	GBP	22	0,03	26	0,04
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	108	0,16	46	0,07
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	15	0,02	14	0,02
NL0000226223 - AC.STMICROELECTRONICS NV (FP)	EUR	10	0,01	12	0,02
CH1175448666 - AC.STRAUmann HOLDING AG (CHF)	CHF	9	0,01	10	0,02
US8636671013 - AC.STRYKER CORP (USD)	USD	51	0,08	57	0,09
JP3814800003 - AC.SUBARU CORP (JPY)	JPY	31	0,05	0	0,00
JP3407400005 - AC.SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD(JPY)	JPY	31	0,05	26	0,04
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	82	0,12	64	0,10
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	21	0,03	20	0,03
AU0000000SUNG - AC.SUNCORP GROUP LTD(AUD)	AUD	31	0,05	37	0,06
KY68586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	14	0,02	15	0,02
JP3397200001 - AC.SUZUKI MOTOR CORP (JPY)	JPY	24	0,04	0	0,00
SE0000242455 - AC.SWEBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	18	0,03	14	0,02
CH0014852781 - AC.SWISS LIFE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	24	0,04	21	0,03
CH0008038389 - AC.SWISS PRIME SITE-REG (CHF)	CHF	23	0,03	22	0,03
CH0126881561 - AC.SWISS RE AG (CHF)	CHF	20	0,03	31	0,05
DE000SYM9999 - AC.SYMRise AG	EUR	9	0,01	12	0,02
US87165B1035 - AC.SYNCHRONY FINANCIAL (USD)	USD	35	0,05	0	0,00
US8716071076 - AC.SYNOPSYS INC (USD)	USD	74	0,11	42	0,07
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	104	0,16	103	0,16
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	48	0,07	65	0,10
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	4	0,01	5	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	799	1,20	650	1,03
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	39	0,06	39	0,06
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	5	0,01	5	0,01
US87612G1013 - AC.TARGA RESOURCES CORP (USD)	USD	31	0,05	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	23	0,04	24	0,04
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	12	0,02	15	0,02
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	25	0,04	33	0,05
US8793601050 - AC.TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	38	0,06	38	0,06
AU000000TLS2 - AC.TELSTRA CORPORATION (AUD)	AUD	20	0,03	49	0,08
MYL53470009 - AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)	MYR	13	0,02	13	0,02
KY875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	321	0,48	322	0,51
US88034P1093 - AC.TENCENT MUSIC ENT-ADR(USD)	USD	15	0,02	17	0,03
GB00BLGZ9862 - AC.TESCO PLC (GBP)	GBP	19	0,03	27	0,04
US88160R1014 - AC.TESLA INC (USD)	USD	521	0,78	381	0,60
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	67	0,10	67	0,11
FR0000121329 - AC.THALES SA	EUR	11	0,02	25	0,04
US09260D1072 - AC.THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	52	0,08	50	0,08
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	64	0,10	137	0,22
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	34	0,05	36	0,06
US8425871071 - AC.THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	33	0,05	34	0,05
US89417E1091 - AC.THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	44	0,07	57	0,09
US8835561023 - AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	86	0,13	60	0,10
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	140	0,21	126	0,20
US8725901040 - AC.T-MOBILE US INC (USD)	USD	39	0,06	46	0,07
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	56	0,08	82	0,13
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	44	0,07	51	0,08
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	80	0,12	87	0,14
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	0	0,00	10	0,02
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	161	0,24	115	0,18
JP3635000007 - AC.TOYOTA TSUSHO CORPORATION (JPY)	JPY	54	0,08	31	0,05
US8923561067 - AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	24	0,04	26	0,04
US88339J1051 - AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	0	0,00	15	0,02
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	38	0,06	55	0,09
US8936411003 - AC.TRANDIGM GROUP INC (USD)	USD	33	0,05	0	0,00
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	17	0,03	17	0,03
KYG906F1019 - AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	21	0,03	27	0,04
US89832Q1094 - AC.TRIUST FINANCIAL CORP (USD)	USD	45	0,07	40	0,06
CNE100004K1 - AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	11	0,02	11	0,02
US90353T1007 - AC.TUBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	64	0,10	73	0,12
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	91	0,14	66	0,10
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	16	0,02	11	0,02
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	44	0,07	49	0,08
GB00BVZK7T90 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	63	0,09	0	0,00
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	0	0,00	65	0,10
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	58	0,09	164	0,26
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	21	0,03	24	0,04
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	23	0,03	22	0,03
SG1M31001969 - AC.UNITED OVERSEAS BANK (SGD)	SGD	26	0,04	26	0,04
US9113121068 - AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	114	0,17	34	0,05
US9113631090 - AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	37	0,05	34	0,05
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	148	0,22	130	0,21
NL00150001Y2 - AC.UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	16	0,02	20	0,03
SG183002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	30	0,05	22	0,03
F10009005987 - AC.UPM-KYMMEENE OYJ	EUR	13	0,02	12	0,02
US9029733048 - AC.US.BANCORP (USD)	USD	50	0,07	52	0,08
US91913Y1001 - AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	30	0,04	25	0,04
ZAE000013181 - AC.VALTERRA PLATINUM LIMITED(GBP)	GBP	0	0,00	7	0,01
US9224751084 - AC.VEEVA SYSTEMS INC CLASS A (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
FR0000124141 - AC.VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	50	0,08	51	0,08
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	58	0,09	79	0,13
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	44	0,07	84	0,13
US92537N1081 - AC.VERTIV HOLDINGS CO-A (USD)	USD	80	0,12	109	0,17
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	23	0,03	13	0,02
AU0000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	0	0,00	9	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	77	0,12	80	0,13
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	301	0,45	293	0,46
US92840M1027 - AC.VISTRA CORPORATION (USD)	USD	29	0,04	35	0,06
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	21	0,03	17	0,03
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	18	0,03	16	0,02
SE0000115446 - AC.VOLVO AB-B (SEK)	SEK	23	0,03	30	0,05
DE000A1ML7J1 - AC.VONOVIA SE	EUR	16	0,02	19	0,03
US9291601097 - AC.VULCAN MATERIALS CO (USD)	USD	32	0,05	0	0,00
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	176	0,26	154	0,24
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	151	0,23	211	0,33
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	43	0,06	45	0,07
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	13	0,02	12	0,02
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	113	0,17	108	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US95040Q1040 - AC.WELLCOWER INC (USD)	USD	49	0,07	0	0,00
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	51	0,08	63	0,10
JP3659000008 - AC.WEST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	45	0,07	62	0,10
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	11	0,02	10	0,02
GB00B1KJ4J08 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	12	0,02	13	0,02
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	38	0,06	0	0,00
NL0000395903 - AC.WOLTERS KLUWER	EUR	16	0,02	25	0,04
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	34	0,05	33	0,05
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	20	0,03	21	0,03
US98138H1014 - AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	30	0,04	33	0,05
JE00B8KF9B49 - AC.WPP PLC (GBP)	GBP	5	0,01	8	0,01
US3848021040 - AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	34	0,05	35	0,06
NZXROE0001S2 - AC.XERO LIMITED (AUD)	AUD	13	0,02	20	0,03
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	52	0,08	94	0,15
KYG9829N1025 - AC.XINYI SOLAR HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	10	0,02	9	0,01
US98419M1009 - AC.XYLEM INC (USD)	USD	32	0,05	22	0,04
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	10	0,01	11	0,02
JP3932000007 - AC.YASKAWA ELECTRIC CORPORATION (JPY)	JPY	39	0,06	0	0,00
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	17	0,03	16	0,03
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	18	0,03	15	0,02
US98978V1035 - AC.ZOETIS INC (USD)	USD	27	0,04	33	0,05
US98980A1051 - AC.ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR (USD)	USD	13	0,02	11	0,02
CH0011075394 - AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	47	0,07	43	0,07
NL0015002S10 - 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 ESSILORLUXOTTICA 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
GB00BPBNK376 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 05/25 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BPBNK590 - 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
NL0015002G15 - DERECHOS WOLTERS KLUWER-SCRIPT 5/25	EUR	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		42.438	63,88	40.420	63,83
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		42.438	63,79	40.420	63,94
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	388	0,58	433	0,69
IE00BZCQB185 - ETF.ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	EUR	709	1,07	0	0,00
IE00BZCQB185 - ETF.ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF (USD)	USD	0	0,00	605	0,96
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	386	0,58	591	0,93
<b>TOTAL IIC</b>		1.483	2,23	1.629	2,58
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		60.551	91,01	58.127	91,95
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		61.847	92,96	60.403	95,55
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.