

INVERSABADELL 25, FI

Nº Registro CNMV: 3598

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025**Gestora:** SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C.**Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL ENESPAÑA **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.

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 ElectrónicoSabadellAssetManagement@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: 08/11/2006

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 Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 2, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte combinando una posición predominante en bonos, con una presencia activa en acciones internacionales. Su asignación de activos se orienta primero a los bonos de emisores tanto públicos como privados y, en segundo término, a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses y, de manera secundaria, en las bolsas japonesas y de los países emergentes. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 25% 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, sin superar nunca el 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 3 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	0,34	0,31	0,65	0,98
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,32	1,60	1,46	2,59

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	29.929.827,86	30.941.835,48	18.093	18.702	EUR			30	NO
PLUS	20.938.414,77	22.221.419,53	1.521	1.606	EUR			100000	NO
PREMIER	1.239.621,54	1.321.775,48	12	13	EUR			1000000	NO
EMPRESA	667.395,25	711.343,51	14	15	EUR			500000	NO
PYME	1.489.336,07	1.544.396,09	465	492	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	366.944	398.661	466.033	580.189
PLUS	EUR	276.409	308.103	367.825	475.564
PREMIER	EUR	16.818	18.485	36.043	42.440
EMPRESA	EUR	8.943	10.756	16.805	24.704
PYME	EUR	19.262	21.055	26.521	31.436

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	12,2602	11,7590	11,0372	10,5133
PLUS	EUR	13,2011	12,5793	11,7307	11,1014
PREMIER	EUR	13,5667	12,8955	11,9954	11,3236
EMPRESA	EUR	13,4006	12,7695	11,9080	11,2692
PYME	EUR	12,9336	12,3708	11,5796	10,9996

(*)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				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				

BASE	al fondo	0,81	0,00	0,81	1,60	0,00	1,60	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,70	0,00	0,70	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,67	0,00	0,67	1,33	0,00	1,33	patrimonio	0,03	0,05	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	4,26	1,09	2,31	2,17	-1,34	6,54	4,98		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	10-10-2025	-1,13	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,49	10-11-2025	0,82	15-01-2025		

(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	4,32	3,49	2,87	5,90	4,45	3,85	4,10		
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)	2,73	2,73	2,73	2,73	2,73	2,45	2,55		

(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.

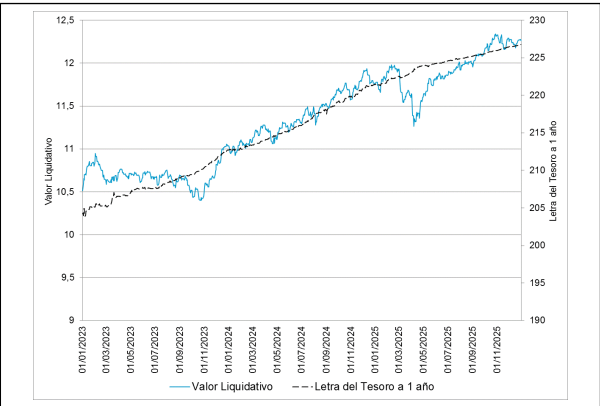
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,66	0,42	0,42	0,41	0,41	1,67	1,66	1,65	1,67

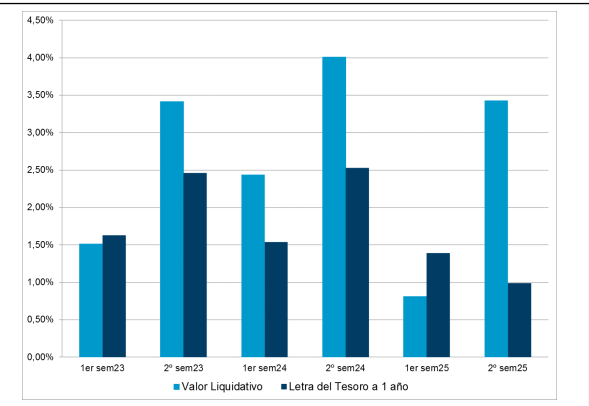
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	4,94	1,26	2,48	2,34	-1,18	7,24	5,67		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	10-10-2025	-1,13	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,49	10-11-2025	0,82	15-01-2025		

(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	4,32	3,49	2,87	5,90	4,45	3,85	4,10		
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)	2,67	2,67	2,67	2,68	2,68	2,39	2,50		

(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.

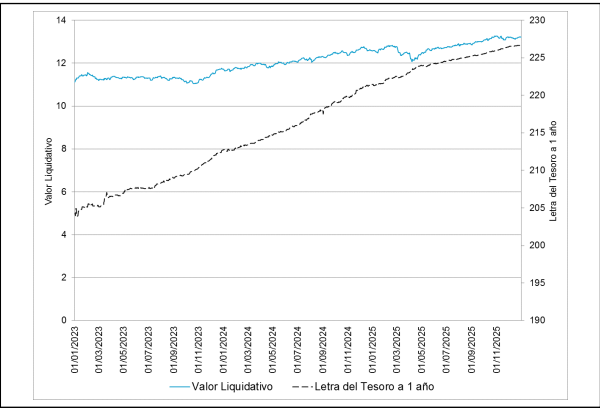
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,01	0,25	0,25	0,25	0,25	1,02	1,01	1,00	1,02

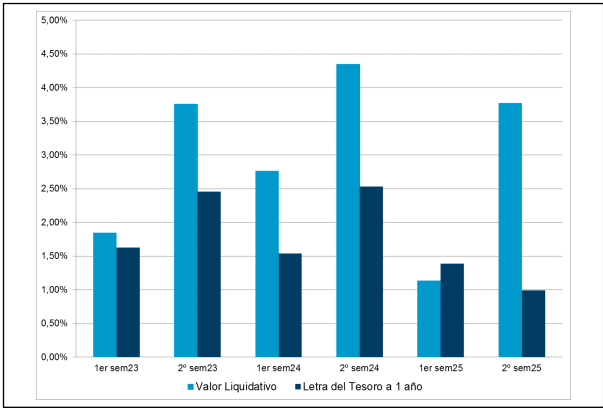
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	5,21	1,32	2,54	2,40	-1,12	7,50	5,93		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,59	10-10-2025	-1,12	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,50	10-11-2025	0,82	15-01-2025		

(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	4,32	3,49	2,87	5,90	4,45	3,85	4,10		
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)	2,65	2,65	2,65	2,66	2,66	2,37	2,48		

(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.

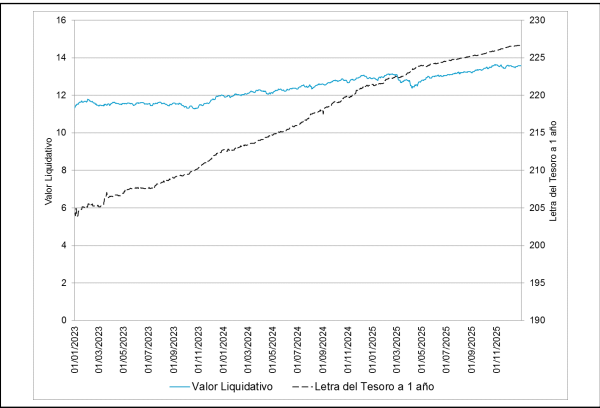
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,76	0,19	0,19	0,19	0,19	0,77	0,76	0,75	0,77

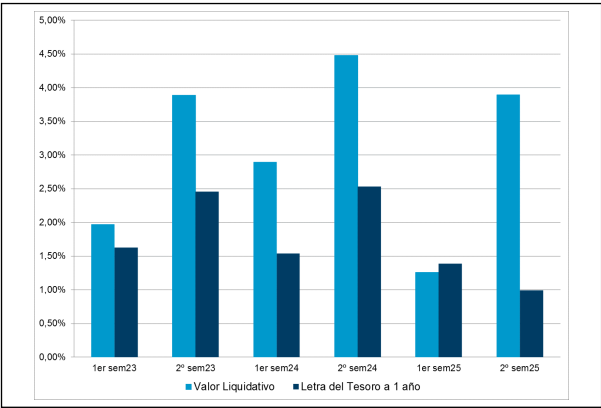
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	4,94	1,26	2,48	2,34	-1,18	7,24	5,67		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	10-10-2025	-1,13	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,49	10-11-2025	0,82	15-01-2025		

(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	4,32	3,49	2,87	5,90	4,45	3,85	4,10		
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)	2,67	2,67	2,67	2,68	2,68	2,39	2,50		

(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.

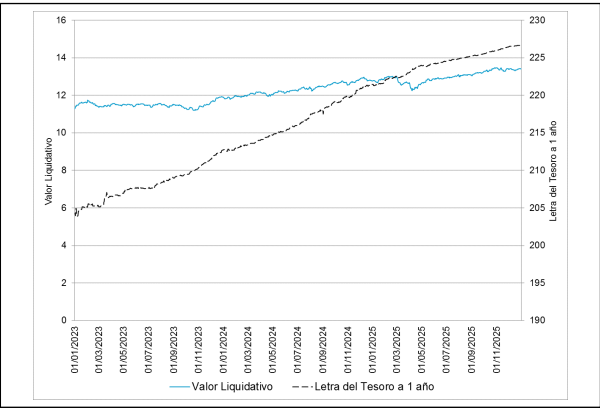
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,01	0,25	0,25	0,25	0,25	1,02	1,01	1,00	1,02

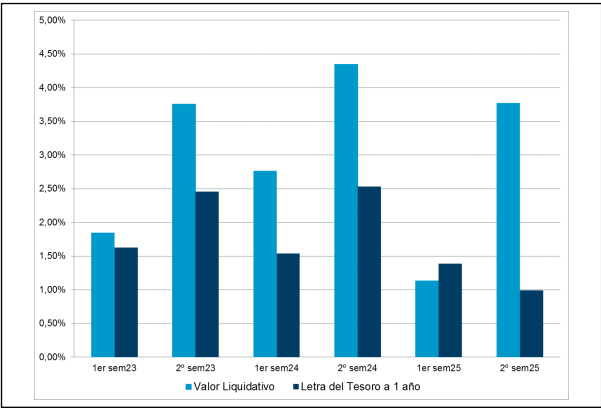
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	4,55	1,16	2,38	2,24	-1,27	6,83	5,27		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	10-10-2025	-1,13	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,49	10-11-2025	0,82	15-01-2025		

(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	4,32	3,49	2,87	5,90	4,45	3,85	4,10		
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)	2,70	2,70	2,71	2,71	2,71	2,42	2,53		

(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.

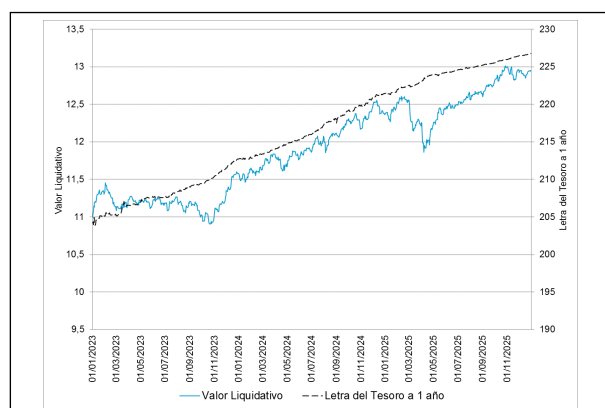
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,38	0,35	0,35	0,34	0,34	1,39	1,38	1,38	1,40

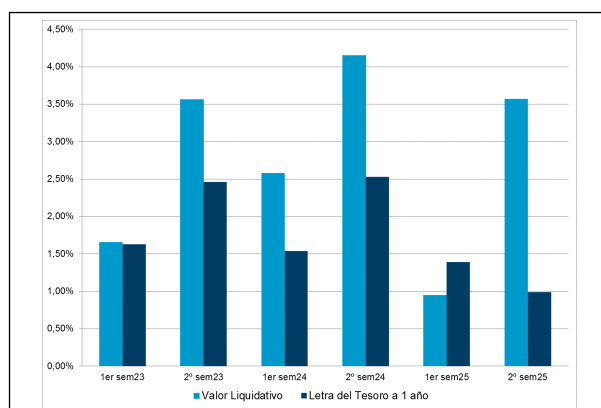
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	653.981	95,00	667.468	96,01
* Cartera interior	34.258	4,98	51.897	7,46
* Cartera exterior	611.390	88,82	608.962	87,59
* Intereses de la cartera de inversión	8.333	1,21	6.609	0,95
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	31.357	4,56	25.442	3,66
(+/-) RESTO	3.039	0,44	2.310	0,33
TOTAL PATRIMONIO	688.377	100,00 %	695.220	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	695.220	757.060	757.060	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,51	-9,44	-14,06	-54,17
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,53	0,88	4,35	282,11
(+) Rendimientos de gestión	4,22	1,56	5,72	159,67
+ Intereses	1,27	1,22	2,49	-0,21
+ Dividendos	0,16	0,28	0,44	-44,19
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,17	-0,48	-0,33	-133,45
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,53	-0,83	1,62	-390,07
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,10	1,55	1,67	-94,10
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,02	-0,01	0,01	-324,80
± Otros resultados	-0,04	-0,16	-0,20	-79,00
± Otros rendimientos	0,01	0,00	0,01	470,61
(-) Gastos repercutidos	-0,70	-0,67	-1,37	-1,06
- Comisión de gestión	-0,66	-0,64	-1,30	-2,34
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-2,56
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-50,86
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	76,28
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	282,11
(+) 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)	688.377	695.220	688.377	

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

3. Inversiones financieras

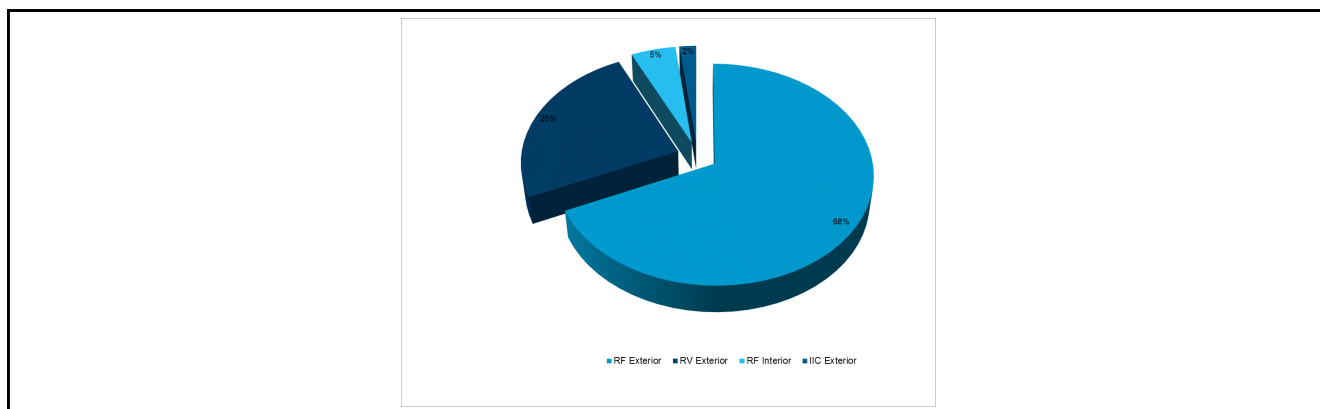
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	32.737	4,76	50.514	7,27
TOTAL RENTA FIJA	32.737	4,76	50.514	7,27
TOTAL RV COTIZADA	1.521	0,24	1.361	0,21
TOTAL RENTA VARIABLE	1.521	0,22	1.361	0,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	34.258	4,98	51.874	7,46
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	439.704	63,88	435.294	62,61
TOTAL RENTA FIJA	439.704	63,88	435.294	62,61
TOTAL RV COTIZADA	159.538	23,30	163.741	23,70
TOTAL RENTA VARIABLE	159.538	23,18	163.741	23,55
TOTAL IIC	12.261	1,78	9.499	1,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	611.503	88,83	608.533	87,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	645.761	93,81	660.408	94,99

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.06/03/26	13.622	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.13/03/26(OSE)	10.160	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.20/03/26	21.756	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/03/26	5.686	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.31/03/26	88.873	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/26	49.507	Inversión
Total subyacente renta fija		189604	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/03/26	2.836	Inversión
EURO STOXX BANKS	C/ FUTURO EUROSTOXX BANCOS VT.20/03/26	3.453	Inversión
MSCI CHINA NET TOTAL RETURN USD INDEX	C/ FUTURO MSCI CHINA VT.20/03/26	3.665	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	C/ FUTURO MSCI EMG VT.20/03/26	6.512	Inversión
NASDAQ 100	C/ FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.20/03/26	3.469	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	C/ FUTURO MINI NIKKEI 225 VT.12/03/26 (OSE)	3.114	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	9.193	Inversión
Total subyacente renta variable		32242	
DOLAR USA	V/ DOLAR USA	82.344	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		82344	
TOTAL OBLIGACIONES		304190	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 2.350.113,43 euros, habiendo percibido dichas entidades 236,85 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 355,76 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

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

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio baja desde 695.220.020,42 euros hasta 688.377.350,56 euros, es decir un 0,98%. El número de partícipes baja desde 20.828 unidades hasta 20.105 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 3,43% para la clase base, un 3,77% para la clase plus, un 3,90% para la clase premier, un 3,77% para la clase empresa y un 3,57% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,84% siendo los gastos directos de 0,84% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% e indirectos de 0,00% para la clase plus, un 0,38% siendo los gastos directos de 0,38% e indirectos de 0,00% para la clase premier, un 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% e indirectos de 0,00% para la clase empresa y un 0,70% siendo los gastos directos de 0,70% 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 3,43%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 0,99% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo el Fondo ha reducido la duración financiera aunque se mantiene por encima de su nivel objetivo. Ha incrementado el peso en emisiones de deuda emergente y ha reducido el peso en deuda italiana de largo plazo y francesa de medio plazo. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha incrementado el peso en el sector farmacéutico con la compra de Eli Lilly, Medtronic, Pfizer, Johnson&Johnson y Roche, y en el de tecnología con el incremento de peso en Apple, TSMC, Broadcom, Nvidia, Microsoft y ASML, entre otros. Por otro lado, el fondo ha reducido el peso en los sectores de Energía, consumo no cíclico e industrial, reduciendo el peso en Exxon, Coca-Cola, Costco, Procter&Gamble, Union Pacific, Deere&Co, y Mitsubishi Heavy Industries, entre otros. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.APPLE INC (USD) (0.24%); ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD) (0.21%); AC.ALPHABET INC - CL A (USD) (0.20%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.19%); AC.NVIDIA CORPORATION (USD) (0.17%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.15/12/25 (-0.16%); FUTURO EURO/USD VT.15/09/25 (-0.08%); FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.19/12/25 (-0.04%); AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD) (-0.04%); AC.NETFLIX INC (USD) (-0.04%).

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: forwards de divisa Euro/USD, futuros sobre el bono alemán a cinco y diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a dos, cinco años y diez años (Two-year Note Future, Five-year Note Future y Ten-year Note Future), futuros sobre el bono inglés a diez años (Long Gilt) y futuros sobre el bono japonés a diez años (JPN 10Y Bond), en futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros Mini sobre el índice bursátil NIKKEI 225, futuros mini sobre el índice bursátil DAX Mid-cap, futuros sobre el índice bursátil MSCI Emerging Markets, futuros mini sobre el NASDAQ 100, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil FTSE 100 y futuros sobre el índice bursátil MSCI China, en opciones PUT sobre el índice S&P 500, y opciones PUT sobre el índice EURO STOXX50® y futuros sobre Crude Oil. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El nivel de exposición en derivados se ha movido entre el 11,81% y el 42,14%.

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 5,337 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,385%. 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 100% 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 7,07% a cierre del periodo. Al final del periodo la cartera tiene una inversión clasificada como dudosa morosa o en litigio del 0,00% de su patrimonio en el ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD. Estas participaciones fueron suspendidas de cotización en Marzo 2022. La situación actual no permite estimar si será posible recuperar alguna cantidad por lo que la valoración en cartera de estas acciones ha sido de 0 euros.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

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

que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 3,18% 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 118 compañías, en las que se sometían a votación 1.118 puntos del orden del día, de los que 244 se ha votado en contra.

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

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

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

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

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

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

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

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

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

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

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "EEA Fund EUR Cautious 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	%
ES00000128Q6 - OB.ESPAÑA 2,35% VT.30/07/2033	EUR	4.755	0,69	4.773	0,69
ES0000012411 - OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	18.214	2,65	31.748	4,57
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		22.970	3,34	36.520	5,26
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	3.639	0,53	3.693	0,53
ES0265936064 - OB.ABANCA C FTF %VAR VT.11/12/36(C12/31)	EUR	1.125	0,16	1.119	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	0	0,00	1.056	0,15
ES0213679OF4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	1.498	0,22	1.491	0,21
ES0813211028 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	1.397	0,20	1.413	0,20
ES0840609038 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	2.109	0,31	2.062	0,30
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	0	0,00	3.159	0,45
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		9.768	1,42	13.993	2,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		32.737	4,76	50.514	7,27
TOTAL RENTA FIJA		32.737	4,76	50.514	7,27
ES0105046017 - AC.AENA SME S.A.	EUR	50	0,01	48	0,01
ES0105046009 - AC.AENA, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109067019 - AC.AMADEUS IT GROUP SA	EUR	64	0,01	73	0,01
ES0113211835 - AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	324	0,05	189	0,03
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	264	0,04	207	0,03
ES0140609019 - AC.CAIXABANK	EUR	78	0,01	72	0,01
ES0105066007 - AC.CELLNEX TELECOM SA	EUR	38	0,01	46	0,01
NL0015001FS8 - AC.FERROVIAL SE	EUR	60	0,01	62	0,01
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	342	0,05	346	0,05
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	209	0,03	216	0,03
ES0173516115 - AC.REPSOL SA	EUR	55	0,01	56	0,01
ES0178430E18 - AC.TELEFONICA SA	EUR	36	0,01	46	0,01
NL0015002I79 - DERECHOS FERROVIAL SCRIPT MAY.25	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1.521	0,24	1.361	0,21
TOTAL RENTA VARIABLE		1.521	0,22	1.361	0,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		34.258	4,98	51.874	7,46
XS3178859388 - BO.COLOMBIA 3,75% VT.19/9/2028	EUR	1.387	0,20	0	0,00
XS2753429047 - BO.HUNGRIA 4% VT.25/07/2029	EUR	1.334	0,19	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	1.471	0,21	1.450	0,21
DE0001102564 - OB.ALEMANIA 0% VT.15/08/2031	EUR	3.372	0,49	3.416	0,49
AT0000A2WSC8 - OB.AUSTRIA 0,9% VT.20/02/2032	EUR	8.767	1,27	8.831	1,27
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	0	0,00	1.222	0,18
US195325EG61 - OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	1.324	0,19	1.260	0,18
XS2064786754 - OB.COSTA MAR 5,875% SINK VT.17/10/31	EUR	1.307	0,19	0	0,00
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	934	0,14	946	0,14
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	15.509	2,25	19.607	2,82
XS2680932907 - OB.HUNGRIA 5,375% VT.12/09/2033	EUR	1.718	0,25	1.726	0,25
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	8.290	1,20	8.308	1,20
IT0005647265 - OB.ITALIA -BTPS- 3,25% VT.15/07/2032	EUR	11.119	1,62	0	0,00
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	6.611	0,96	6.638	0,95
IT0005508590 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/04/2035	EUR	12.551	1,82	12.654	1,82
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/10/31	EUR	15.878	2,31	15.991	2,30
IT0003934657 - OB.ITALIA -BTPS- 4,00% VT.01/02/2037	EUR	2.087	0,30	2.093	0,30
IT0005596470 - OB.ITALIA -BTPS- 4,05% VT.30/10/2037	EUR	4.667	0,68	4.696	0,68
IT0005582421 - OB.ITALIA -BTPS- 4,15% VT.01/10/2039	EUR	9.292	1,35	9.325	1,34
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTPS- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	8.914	1,29	8.981	1,29
IT0004923998 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/09/2044	EUR	0	0,00	4.417	0,64
IT0004532559 - OB.ITALIA -BTPS- 5,00% VT.01/09/2040	EUR	0	0,00	1.138	0,16
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	0	0,00	8.223	1,18
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	1.029	0,15	1.003	0,14
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	2.269	0,33	2.267	0,33
US91087BAH33 - OB.MEXICO 3,25% VT.16/04/30(C1/30)(USD)	USD	1.524	0,22	1.495	0,22
US91087BAR15 - OB.MEXICO 3,5% VT.12/2/34 (C11/33)(USD)	USD	1.036	0,15	1.016	0,15
XS3185370890 - OB.MEXICO 3,5% VT.19/9/29(C8/29))	EUR	1.394	0,20	0	0,00
US91087BAQ32 - OB.MEXICO 4,28% VT.14/8/41(C2/41)(USD)	USD	990	0,14	951	0,14
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	450	0,07	439	0,06
MX0MGO0001D6 - OB.MEXICO 7,5% VT.26/05/2033 (MXN)	MXN	659	0,10	0	0,00
MX0MGO0000P2 - OB.MEXICO 7,75% VT.29/05/2031(MXN)	MXN	683	0,10	0	0,00
MX0MGO0000H9 - OB.MEXICO 8,5% VT.31/05/2029(MXN)	MXN	716	0,10	0	0,00
US731011AV42 - OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	1.713	0,25	1.672	0,24
US455780DN36 - OB.R.INDONESIA4,65%VT20/9/32(C6/32)(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US105756CC23 - OB.REP BRAZIL 3,875% VT.12/6/2030 (USD)	USD	857	0,12	852	0,12
US836205AU87 - OB.REP SUDAFRICA 4,3% VT.12/10/28 (USD)	USD	1.352	0,20	0	0,00
US836205BA15 - OB.REP SUDAFRICA 4,85% VT.30/09/29 (USD)	USD	1.363	0,20	0	0,00
US836205BC70 - OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.20/4/32(USD)	USD	1.728	0,25	1.638	0,24
US836205AY00 - OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.22/6/30(USD)	USD	1.322	0,19	1.267	0,18
XS2388561677 - OB.REP. SERBIA 1% VT.23/09/2028	EUR	1.388	0,20	0	0,00
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	3.112	0,45	3.037	0,44
US105756CA66 - OB.REP.BRASIL 4,5% VT.30/05/2029 (USD)	USD	1.348	0,20	0	0,00
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	0	0,00	4.058	0,58
XS2387734317 - OB.REP.INDONESIA 1,3% VT.23/3/34(C12/33)	EUR	1.121	0,16	1.149	0,17
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	1.332	0,19	1.307	0,19
US455780DJ24 - OB.REP.INDONESIA 3,55% VT.31/03/32 (USD)	USD	861	0,13	850	0,12
IDG000010307 - OB.REP.INDONESIA 6,125% VT.15/5/28(IDR)	IDR	680	0,10	0	0,00
IDG000018706 - OB.REP.INDONESIA 6,375% VT.15/4/32(IDR)	IDR	680	0,10	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IDG000015207 - OB.REP.INDONESIA 6,5% VT.15/2/31(IDR)	IDR	689	0,10	0	0,00
XS2829209720 - OB.RUMANIA 5,25% VT.30/05/2032	EUR	1.526	0,22	1.471	0,21
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	1.275	0,19	1.241	0,18
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	3.510	0,51	3.441	0,49
XS2548892020 - OB.SAUDI INT BOND 5,5% VT.25/10/32(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
XS3123715297 - OB.TURQUIA 5,2% VT.17/08/2031	EUR	1.454	0,21	0	0,00
XS2790222116 - OB.TURQUIA 5,875% VT.21/05/2030	EUR	1.402	0,20	0	0,00
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	7.678	1,12	7.625	1,10
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	7.962	1,16	7.891	1,14
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	9.582	1,39	9.522	1,37
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		181.215	26,31	175.116	25,21
XS3196024296 - BO.AROUNDTOWN SA 3,25% VT.02/01/2031	EUR	1.355	0,20	0	0,00
FR001400CSG4 - BO.ARVAL SERVICE 4% VT.22/09/26	EUR	2.995	0,44	3.026	0,44
XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	0	0,00	3.499	0,50
XS2743029253 - BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27)	EUR	2.218	0,32	2.228	0,32
FR0014014TL2 - BO.BANQUE FED C MUTUEL 3,125% VT.11/3/31	EUR	1.878	0,27	0	0,00
XS3121029436 - BO.BBVA 3,125% VT.15/07/2030	EUR	1.698	0,25	0	0,00
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	2.301	0,33	2.321	0,33
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	2.537	0,37	2.556	0,37
FR0014012GV2 - BO.CARREFOUR 2,875% VT.08/12/2028	EUR	800	0,12	0	0,00
FR001400UJE0 - BO.CARREFOUR 3,25% VT.24/06/30(C3/30)	EUR	1.705	0,25	1.692	0,24
IT0005582876 - BO.CASSA DEPOSITI 3,625% VT.13/01/2030	EUR	3.069	0,45	3.091	0,44
XS3105513769 - BO.CMA CGM 5% VT.15/01/2031	EUR	1.698	0,25	0	0,00
XS2979643991 - BO.COLONIAL 3,25% VT.22/01/30 (C10/29)	EUR	1.401	0,20	0	0,00
DE000CZ45W57 - BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2699159278 - BO.EDP SERV FIN ESP 4,125% VT.4/4/29	EUR	1.564	0,23	1.568	0,23
XS3023963534 - BO.FORVIA 5,625% VT.15/06/2030 (C06/27)	EUR	1.135	0,16	1.096	0,16
XS3226565219 - BO.HEINEKEN NV 2,99% VT.14/07/31	EUR	2.672	0,39	0	0,00
XS2915461458 - BO.INEOS FIN 6,75% VT.15/04/2030	EUR	1.013	0,15	1.292	0,19
XS2764264607 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.12/8/29 (C8/28)	EUR	1.943	0,28	1.955	0,28
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	2.780	0,40	2.824	0,41
FR0014000774 - BO.LA MONDIALE 0,75% 20/04/2026 (C1/26)	EUR	0	0,00	926	0,13
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C01/26)	EUR	0	0,00	1.768	0,25
XS2679903950 - BO.LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026	EUR	0	0,00	1.946	0,28
XS2597999452 - BO.MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	3.278	0,48	3.313	0,48
XS3087810548 - BO.NATIONW FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	2.481	0,36	0	0,00
XS3170277530 - BO.NATWEST MARKET 3% VT.03/09/2030	EUR	2.878	0,42	0	0,00
XS232589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	4.269	0,62	4.236	0,61
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	0	0,00	973	0,14
DK0030045703 - BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	2.552	0,37	2.572	0,37
XS2747776487 - BO.SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	2.250	0,33	2.264	0,33
XS2619751576 - BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	3.269	0,47	3.303	0,48
FR001400ZK06 - BO.SOCIETE GENE FTF% VT.14/05/30(C5/29)	EUR	1.908	0,28	1.910	0,27
DE000A3LQ9S2 - BO.TRATON FIN 4,5% VT.23/11/26 (C10/26)	EUR	1.538	0,22	1.544	0,22
IT0005631822 - BO.UNICREDIT FTF %VAR VT.16/07/29(C7/28)	EUR	1.515	0,22	1.517	0,22
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	0	0,00	2.499	0,36
XS3249926935 - BO.VOLKSWAGEN BANK 3,125% VT.10/12/29	EUR	1.193	0,17	0	0,00
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	0	0,00	1.514	0,22
XS3091660194 - BO.ZF EUROPE F 7% VT.12/06/2030	EUR	1.472	0,21	1.400	0,20
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	3.578	0,52	5.072	0,73
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	2.248	0,33	2.260	0,33
XS1693822634 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/22)	EUR	1.209	0,18	0	0,00
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	0	0,00	4.029	0,58
DE000A30VTT8 - OB.ALLIANZ FTF %VAR VT.7/9/38 (C6/28)	EUR	5.139	0,75	5.178	0,74
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	964	0,14	953	0,14
FR001400M2R9 - OB.ARKEMA 4,25% VT.20/05/2030	EUR	1.787	0,26	1.806	0,26
XS2799494120 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C4/30)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2588884481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	2.522	0,37	2.550	0,37
XS2598331242 - OB.BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	2.205	0,32	2.225	0,32
XS2751667150 - OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.22/4/34(C1/29)	EUR	1.779	0,26	1.788	0,26
XS2342620924 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C11/27)	EUR	1.985	0,29	1.948	0,28
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	2.852	0,41	2.755	0,40
FR001400N3I5 - OB.BANQUE FED CRED MUT 4,375% VT.11/1/34	EUR	2.237	0,32	2.241	0,32
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	2.391	0,35	2.405	0,35
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	4.918	0,71	4.865	0,70
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.197	0,17	1.187	0,17
XS2373642102 - OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.09/08/29 (C8/28)	EUR	1.712	0,25	1.727	0,25
XS2889406497 - OB.BBVA FTF %VAR 29/08/2036(C5/31)	EUR	1.538	0,22	1.531	0,22
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	878	0,13	868	0,12
FR001400LZ16 - OB.BNP PAR FTF %VAR VT.13/11/32(C11/31)	EUR	2.029	0,29	2.046	0,29
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	4.011	0,58	3.985	0,57
FR00140057U9 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	2.586	0,38	2.587	0,37
FR001400FB22 - OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	1.575	0,23	1.586	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3193854281 - OB.BRENTTAG FIN 3,375% VT.02/10/2031	EUR	1.975	0,29	0	0,00
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	3.805	0,55	3.844	0,55
XS2630417124 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.30/05/2034(C11/28)	EUR	1.734	0,25	1.748	0,25
XS2902578249 - OB.CAIXABANK FTF %VAR VT.19/9/32(C9/31)	EUR	2.319	0,34	2.323	0,33
IT0005634735 - OB.CASSA DEPOSITI 3,375% VT.11/02/2032	EUR	2.110	0,31	2.114	0,30
XS3023780375 - OB.CELANESE 5%VT.15/04/2031	EUR	1.362	0,20	1.391	0,20
XS3040316385 - OB.CIE SAINT-GO 3,5% VT.04/04/2033	EUR	1.796	0,26	1.808	0,26
XS2022084367 - OB.CNH INDUSTRI 1,625% VT.3/7/29(C4/29)	EUR	1.333	0,19	0	0,00
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25	EUR	0	0,00	4.432	0,64
FR0014002RQ0 - OB.CNP ASSUR FTF %VAR PERP (C10/30)(USD)	USD	1.571	0,23	1.506	0,22
XS3186951219 - OB.COCA-COLA E 3,125% VT.25/09/32	EUR	1.774	0,26	0	0,00
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	1.590	0,23	1.562	0,22
FR0013170834 - OB.COVIPIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1.294	0,19	1.280	0,18
XS2904791774 - OB.CPI PROPERTY 6% VT.27/01/2032(C10/31)	EUR	950	0,14	964	0,14
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	3.920	0,57	3.879	0,56
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	2.185	0,32	2.137	0,31
XS2784415718 - OB.DHL GROUP AG 3,5% VT.25/03/36(C12/35)	EUR	1.683	0,24	1.694	0,24
XS2978594989 - OB.E.ON SE 3,5% VT.16/04/2033 (C1/33)	EUR	1.705	0,25	1.714	0,25
XS2747766090 - OB.EDP FINANCE 3,5% VT.16/7/30(C4/30)	EUR	1.729	0,25	1.731	0,25
PTEDPYOM0020 - OB.EDP SA FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	1.026	0,15	1.005	0,14
XS3171675393 - OB.EDP SERV F 3,125% VT.03/12/31(C9/31)	EUR	1.382	0,20	0	0,00
XS2353182293 - OB.ENEL FIN INT 0,75% VT.17/06/30	EUR	1.693	0,25	1.701	0,24
XS2589260996 - OB.ENEL FIN INT 4,5% VT.20/02/43(C8/42)	EUR	2.510	0,36	2.521	0,36
FR001400KH16 - OB.ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	1.989	0,29	2.043	0,29
XS2623956773 - OB.ENI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	2.079	0,30	2.083	0,30
XS234857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	1.236	0,18	1.217	0,18
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	0	0,00	1.149	0,17
AT0000A3DGG2 - OB.ERSTE GR FTF %VAR VT.27/8/32 (C8/31)	EUR	1.491	0,22	1.496	0,22
XS3104481414 - OB.FIBERCOP SPA 5,125% VT.30/06/32	EUR	1.722	0,25	0	0,00
BE0002964451 - OB.FLUVIUS SY 3,875% VT.18/3/31(C12/30)	EUR	1.757	0,26	1.762	0,25
XS2747596315 - OB.GENERALI 3,547% VT.15/01/34	EUR	2.202	0,32	2.206	0,32
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	1.441	0,21	1.424	0,20
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.300	0,19	1.281	0,18
XS2891742731 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.03/09/30(C9/29)	EUR	1.723	0,25	1.729	0,25
XS3002547563 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.17/08/31(8/30)	EUR	2.174	0,32	2.170	0,31
XS1725677543 - OB.INMOB COLO 1,625% VT.28/11/25(C11/25)	EUR	0	0,00	4.410	0,63
XS2673808726 - OB.INTESA SANPAOLO 5,125% VT.29/08/2031	EUR	2.185	0,32	2.203	0,32
XS2824056522 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C3/32)	EUR	2.267	0,33	2.247	0,32
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	1.748	0,25	1.746	0,25
XS2986724644 - OB.JYSKE BANK FTF %VAR VT.29/4/31(C4/30)	EUR	1.722	0,25	1.724	0,25
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1.203	0,17	1.190	0,17
BE0002990712 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.17/4/35 (C1/30)	EUR	2.303	0,33	2.300	0,33
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	2.904	0,42	2.908	0,42
FR0014000M28 - OB.KERING 3,625% VT.11/03/36 (C12/35)	EUR	1.646	0,24	1.618	0,23
FR0014014065 - OB.LA BANQUE FTF %VAR 2/12/32(C12/31)	EUR	1.882	0,27	0	0,00
XS299573905 - OB.LANDWIRT AVAL EST 2,5% VT.11/05/2032	EUR	2.592	0,38	2.623	0,38
DE000LB4XHX4 - OB.LB BADEN-WUERT FTF %VAR PERP (C10/30)	EUR	1.876	0,27	1.811	0,26
XS2521027446 - OB.LLOY FTF %VAR VT.24/08/30 (C08/29)	EUR	1.373	0,20	1.382	0,20
XS2576067081 - OB.NATIONAL GR 4,275% VT.16/1/35(C10/34)	EUR	3.100	0,45	3.115	0,45
XS2866379220 - OB.NATIONWIDE FTF %VAR VT.24/7/32(C7/31)	EUR	1.428	0,21	1.435	0,21
XS2908177145 - OB.NATURGY FIN 3,25% VT.02/10/30	EUR	1.102	0,16	1.101	0,16
XS2871577115 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.05/08/31 (C08/30)	EUR	1.737	0,25	1.740	0,25
XS3069320474 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.13/5/30 (C5/29)	EUR	1.909	0,28	1.913	0,28
XS2886118079 - OB.OMV AG 3,25% VT.04/09/31 (C06/31)	EUR	1.723	0,25	1.730	0,25
FR00140144B5 - OB.ORANGE 3,125% VT.13/11/2031	EUR	1.883	0,27	0	0,00
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	1.098	0,16	1.089	0,16
FR001400XR83 - OB.PERNOD-RIC 3,25% VT.03/03/32(C12/31)	EUR	1.877	0,27	1.879	0,27
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	1.436	0,21	1.419	0,20
XS2580271752 - OB.PROLOGIS 4,25% VT.31/01/43 (C7/42)	EUR	1.628	0,24	1.680	0,24
XS2207857421 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR PERP (C06/26)	EUR	2.032	0,30	2.021	0,29
XS2904849879 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR VT.2/1/35(C10/29)	EUR	1.053	0,15	1.037	0,15
XS2361358299 - OB.REPSOL EUROPE 0,375% VT.6/7/29(C4/29)	EUR	2.613	0,38	2.621	0,38
XS2894862080 - OB.REPSOL EUROPE 3,625% VT.5/9/34(C6/34)	EUR	1.477	0,21	1.474	0,21
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	2.056	0,30	2.122	0,31
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	1.097	0,16	1.092	0,16
XS2725959683 - OB.SNAM SPA 4% VT.27/11/2029	EUR	1.773	0,26	1.780	0,26
FR001400F877 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	2.367	0,34	2.385	0,34
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	1.080	0,16	1.072	0,15
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	4.241	0,62	4.209	0,61
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	1.128	0,16	1.118	0,16
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	820	0,12	821	0,12
XS2181959110 - OB.SWISS RE FTF%VAR VT.04/06/52(C06/32)	EUR	1.126	0,16	1.114	0,16
XS2827697272 - OB.SWISSCOM FINANCE 3,625 % VT.29/11/36	EUR	1.384	0,20	1.400	0,20

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	1.792	0,26	1.801	0,26
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	4.246	0,62	4.204	0,60
XS3015115408 - OB.TOTALENERG 3,16% VT.3/3/2033(C12/32)	EUR	2.559	0,37	2.567	0,37
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	4.114	0,60	4.088	0,59
IT0005585051 - OB.UNICREDIT SPA 4% VT.05/03/2034	EUR	1.743	0,25	1.747	0,25
XS2770514789 - OB.VERIZON COM 3,5% VT.28/06/32 (C3/32)	EUR	1.902	0,28	1.923	0,28
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	0	0,00	3.984	0,57
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		258.489	37,57	260.177	37,43
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		439.704	63,88	435.294	62,61
TOTAL RENTA FIJA		439.704	63,88	435.294	62,61
GB00B1YW4409 - AC.3I GROUP PLC (GBP)	GBP	78	0,01	115	0,02
US88579Y1010 - AC.3M CO (USD)	USD	176	0,03	211	0,03
KYG2953R1149 - AC.AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC (HKD)	HKD	34	0,00	55	0,01
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	240	0,03	207	0,03
US0028241000 - AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	618	0,09	830	0,12
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	529	0,08	499	0,07
IE00B4BNMY34 - AC.ACCTURE PLC CL A (USD)	USD	267	0,04	312	0,04
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	123	0,02	144	0,02
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	464	0,07	267	0,04
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	909	0,13	718	0,10
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	246	0,04	246	0,04
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	65	0,01	73	0,01
JP3388200002 - AC.AEON CO LTD (JPY)	JPY	105	0,02	60	0,01
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	226	0,03	294	0,04
US00846U1016 - AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	0	0,00	118	0,02
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	195	0,03	421	0,06
CNE100000Q43 - AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	47	0,01	63	0,01
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	275	0,04	320	0,05
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	343	0,05	478	0,07
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	289	0,04	447	0,06
US0090661010 - AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	125	0,02	121	0,02
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	414	0,06	450	0,06
TH0765010Z16 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	30	0,00	25	0,00
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	76	0,01	102	0,01
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	0	0,00	185	0,03
NL0013267909 - AC.AKZO NOBEL	EUR	89	0,01	106	0,02
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	250	0,04	0	0,00
CH0432492467 - AC.ALCON INC (CHF)	CHF	143	0,02	171	0,02
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	738	0,11	684	0,10
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	18	0,00	26	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	481	0,07	498	0,07
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	95	0,01	0	0,00
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	2.923	0,42	1.811	0,26
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	2.919	0,42	1.840	0,26
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	3.800	0,55	4.084	0,59
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	226	0,03	225	0,03
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	278	0,04	295	0,04
US0268747849 - AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	123	0,02	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	308	0,04	440	0,06
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	235	0,03	247	0,04
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	259	0,04	242	0,03
CH1430134226 - AC.AMRIZE LTD (CHF)	CHF	51	0,01	46	0,01
US0326541051 - AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	219	0,03	208	0,03
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
GB00BTK05360 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	204	0,03	160	0,02
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	230	0,03	259	0,04
US03662Q1058 - AC.ANSYS INC (USD)	USD	0	0,00	128	0,02
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	79	0,01	119	0,02
IE00BLP1HW54 - AC.AON PLC (USD)	USD	139	0,02	164	0,02
US03769M1062 - AC.APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC (USD)	USD	124	0,02	110	0,02
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	6.186	0,90	5.400	0,78
US0382221051 - AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	321	0,05	249	0,04
US03831W1080 - AC.APPLOVIN CORP-CLASS A (USD)	USD	248	0,04	128	0,02
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	118	0,02	95	0,01
NL0010832176 - AC.ARGEX SE	EUR	80	0,01	60	0,01
US0404132054 - AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	223	0,03	189	0,03
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	55	0,01	214	0,03
US3635761097 - AC.ARTHUR J GALLAGHER & CO (USD)	USD	144	0,02	0	0,00
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	0	0,00	144	0,02
TW0003711008 - AC.ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT (TWD)	TWD	88	0,01	52	0,01
GB0000536739 - AC.ASHTED GROUP PLC (GBP)	GBP	55	0,01	65	0,01
JP3118000003 - AC.ASICS CORPORATION (JPY)	JPY	53	0,01	0	0,00
NL0000334118 - AC.ASM INTERNATIONAL NV	EUR	52	0,01	71	0,01
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	1.055	0,15	815	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	118	0,02	110	0,02
SE0007100581 - AC.ASSA ABLOY AB-B (SEK)	SEK	81	0,01	74	0,01
US04621X1081 - AC.ASSURANT INC (USD)	USD	0	0,00	137	0,02
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	152	0,02	0	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	643	0,09	550	0,08
TW0002357001 - AC.ASUSTEK COMPUTER INC (TWD)	TWD	104	0,02	0	0,00
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	227	0,03	345	0,05
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	125	0,02	112	0,02
NZAI00002S6 - AC.AUCKLAND INTERNAT AIRPORT LTD(NZD)	NZD	41	0,01	0	0,00
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	169	0,02	176	0,03
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	129	0,02	161	0,02
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	157	0,02	211	0,03
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	121	0,02	192	0,03
US0534841012 - AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	159	0,02	152	0,02
GB00BPQY8M80 - AC.AVIVA PLC (GBP)	GBP	63	0,01	73	0,01
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	244	0,04	285	0,04
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	38	0,01	25	0,00
US05464C1018 - AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	81	0,01	138	0,02
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	19	0,00	24	0,00
GB0002634946 - AC.BAE SYSTEMS PLC (GBP)	GBP	110	0,02	138	0,02
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	89	0,01	78	0,01
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	130	0,02	121	0,02
TH0264A10Z12 - AC.BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F (THB)	THB	23	0,00	38	0,01
ID1000109507 - AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	89	0,01	90	0,01
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	22	0,00	103	0,01
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	1.062	0,15	1.109	0,16
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	127	0,02	158	0,02
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	623	0,09	1.156	0,17
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	54	0,01	48	0,01
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	208	0,03	252	0,04
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	257	0,04	260	0,04
GB0000811801 - AC.BARRATT DEVELOPMENTS PLC (GBP)	GBP	68	0,01	82	0,01
DE000BASF111 - AC.BASF SE	EUR	80	0,01	92	0,01
DE000BAY0017 - AC.BAYER	EUR	82	0,01	70	0,01
DE0005190003 - AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	173	0,03	151	0,02
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	163	0,02	128	0,02
DE0005200000 - AC.BEIERSDORF AG	EUR	80	0,01	91	0,01
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	1.175	0,17	901	0,13
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	391	0,06	411	0,06
US09290D1019 - AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	231	0,03	257	0,04
US8522341036 - AC.BLOCK INC (USD)	USD	80	0,01	83	0,01
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	35	0,01	50	0,01
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	56	0,01	65	0,01
US0970231058 - AC.BOEING CO (USD)	USD	249	0,04	282	0,04
SE0020050417 - AC.BOLIDEN AB(SEK)	SEK	49	0,01	27	0,00
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	251	0,04	349	0,05
US1011211018 - AC.BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	0	0,00	91	0,01
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	210	0,03	697	0,10
GB0007980591 - AC.BP PLC (GBP)	GBP	236	0,03	224	0,03
AU000000BXB1 - AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	54	0,01	70	0,01
JP3830800003 - AC.BRIDGESTONE CORP (JPY)	JPY	92	0,01	126	0,02
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	194	0,03	183	0,03
US11135F1012 - AC.BROADCOM INC (USD)	USD	2.415	0,35	2.291	0,33
US1156372096 - AC.BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	0	0,00	76	0,01
GB0030913577 - AC.BT GROUP PLC (GBP)	GBP	41	0,01	44	0,01
GB0080744B38 - AC.BUNZL PLC (GBP)	GBP	32	0,00	37	0,01
FR0006174348 - AC.BUREAU VERITAS SA	EUR	95	0,01	112	0,02
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	104	0,02	160	0,02
HK0285041858 - AC.BYD ELECTRONIC INTL CO (HKD)	HKD	29	0,00	43	0,01
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	156	0,02	166	0,02
US1331311027 - AC.CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	174	0,03	193	0,03
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	113	0,02	0	0,00
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	209	0,03	228	0,03
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	216	0,03
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	245	0,04	194	0,03
DE0005313704 - AC.CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	44	0,01	63	0,01
US1423391002 - AC.CARLISLE COS INC (USD)	USD	103	0,01	120	0,02
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	121	0,02	115	0,02
US14448C1045 - AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	0	0,00	137	0,02
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	362	0,05	292	0,04
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	125	0,02	147	0,02
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	155	0,02	151	0,02
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	68	0,01	86	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	0	0,00	96	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US16411R2085 - AC.CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	0	0,00	135	0,02
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	561	0,08	491	0,07
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	245	0,04	319	0,05
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	26	0,00	43	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	73	0,01	101	0,01
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	139	0,02	185	0,03
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	86	0,01	61	0,01
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	84	0,01	98	0,01
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	32	0,00	46	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	47	0,01	46	0,01
CNE1000002Q2 - AC.CHINA PETROLEUM & CHEMICAL (HKD)	HKD	46	0,01	56	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	27	0,00	26	0,00
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	54	0,01	65	0,01
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	25	0,00	42	0,01
CNE100006V65 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	17	0,00	84	0,01
US1696561059 - AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	101	0,01	153	0,02
CH0010570767 - AC.CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC (CHF)	CHF	62	0,01	71	0,01
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	201	0,03	232	0,03
JP3519400000 - AC.CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	117	0,02	218	0,03
TW0002412004 - AC.CHUNGHWA TELECOM CO LTD (TWD)	TWD	46	0,01	67	0,01
US1713401024 - AC.CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	133	0,02	139	0,02
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	305	0,04	291	0,04
US1255231003 - AC.CIGNA CORPORATION (USD)	USD	144	0,02	172	0,02
US1729081059 - AC.CINTAS CORPORATION (USD)	USD	126	0,02	0	0,00
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	996	0,14	1.261	0,18
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	67	0,01	81	0,01
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	317	0,05	269	0,04
US1746101054 - AC.CITIZENS FINANCIAL GROUP (USD)	USD	258	0,04	153	0,02
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	28	0,00	38	0,01
US18915M1071 - AC.CLOUDFLARE INC-A (USD)	USD	110	0,02	148	0,02
HK0002007356 - AC.CLP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	50	0,01	61	0,01
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	165	0,02	184	0,03
CNE100000114 - AC.CMOC GROUP LD-H (HKD)	HKD	69	0,01	52	0,01
US1258961002 - AC.CMS ENERGY CORP (USD)	USD	164	0,02	189	0,03
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	699	0,10	878	0,13
GB00BDCPN049 - AC.COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	USD	45	0,01	46	0,01
AU000000COH5 - AC.COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	54	0,01	82	0,01
US19260Q1076 - AC.COINBASE GLOBAL INC (USD)	USD	77	0,01	118	0,02
AU0000030678 - AC.COLES GROUP LTD (AUD)	AUD	0	0,00	57	0,01
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	121	0,02	152	0,02
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	439	0,06	269	0,04
DE000CBK1001 - AC.COMMERZBANK AG	EUR	78	0,01	58	0,01
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	380	0,06	555	0,08
GB00BD6K4575 - AC.COMPASS GROUP PLC (GBP)	GBP	90	0,01	113	0,02
US2091151041 - AC.CONSolidATED EDISON INC (USD)	USD	169	0,02	190	0,03
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	106	0,02	97	0,01
US21037T1097 - AC.CONSTELLATION ENERGY CORP(USD)	USD	177	0,03	192	0,03
CNE1000002J7 - AC.COSCO SHIPPING HOLDNG. LTD (HKD)	HKD	32	0,00	47	0,01
US22160N1090 - AC.COSTAR GROUP INC (USD)	USD	75	0,01	114	0,02
US22160K1051 - AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	520	0,08	658	0,09
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	30	0,00	40	0,01
IE0001827041 - AC.CRH PLC (USD)	USD	161	0,02	0	0,00
US22788C1053 - AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	USD	182	0,03	215	0,03
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	91	0,01	122	0,02
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	120	0,02	113	0,02
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	139	0,02	252	0,04
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	103	0,02	129	0,02
US1264081035 - AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	479	0,07	147	0,02
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	144	0,02	179	0,03
US2310211063 - AC.CUMMINS INC (USD)	USD	188	0,03	149	0,02
US1266501006 - AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	177	0,03	143	0,02
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	122	0,02	207	0,03
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	96	0,01	149	0,02
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	131	0,02	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	164	0,02	196	0,03
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	610	0,09	506	0,07
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	263	0,04	252	0,04
DK0010274414 - AC.DANSKE BANK A/S (DKK)	DKK	53	0,01	43	0,01
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	134	0,02	172	0,02
US23804L1035 - AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	0	0,00	97	0,01
NL0015435975 - AC.DAVIDE CAMPARI-MILANO NV (IT)	EUR	58	0,01	74	0,01
SG1L1001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	269	0,04	289	0,04
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	415	0,06	517	0,07
US24703L2025 - AC.DELL TECHNOLOGIES-C (USD)	USD	102	0,01	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	261	0,04	145	0,02
TH0528A10214 - AC.DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL(THB)	THB	62	0,01	0	0,00
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	61	0,01	0	0,00
DE0005140008 - AC.DEUTSCHE BANK	EUR	115	0,02	99	0,01
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	238	0,03	327	0,05
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	273	0,04	267	0,04
US2521311074 - AC.DEXCOM INC (USD)	USD	0	0,00	96	0,01
DE0005552004 - AC.DHL GROUP	EUR	217	0,03	202	0,03
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	182	0,03	229	0,03
US2538681030 - AC.DIGITAL REALTY TRUST INC (USD)	USD	98	0,01	122	0,02
JP3548600000 - AC.DISCO CORPORATION (JPY)	JPY	52	0,01	101	0,01
NO0010161896 - AC.DNB BANK ASA (NOK)	NOK	53	0,01	69	0,01
US25746U1097 - AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	141	0,02	136	0,02
US25809K1051 - AC.DOORDASH INC-A (USD)	USD	143	0,02	169	0,02
KR7034020008 - AC.DOOSAN ENERBILITY CO LTD (KRW)	KRW	64	0,01	0	0,00
US2605571031 - AC.DOW INC (USD)	USD	0	0,00	85	0,01
US23331A1097 - AC.DR HORTON INC (USD)	USD	135	0,02	132	0,02
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMEINICH AG	EUR	132	0,02	173	0,02
DK0060079531 - AC.DSV A/S (DKK)	DKK	93	0,01	88	0,01
US233311072 - AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	188	0,03	228	0,03
US26441C2044 - AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	132	0,02	119	0,02
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	150	0,02	148	0,02
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	135	0,02	186	0,03
DE000ENAG999 - AC.E.ON AG	EUR	82	0,01	80	0,01
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	173	0,03	188	0,03
US2774321002 - AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	0	0,00	133	0,02
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	185	0,03	237	0,03
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	118	0,02	156	0,02
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	137	0,02	157	0,02
PTEDPOAM0009 - AC.EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	46	0,01	43	0,01
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	127	0,02	127	0,02
US2855121099 - AC.ELECTRONIC ARTS INC (USD)	USD	159	0,02	0	0,00
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	186	0,03	149	0,02
US5324571083 - AC.ELI LILLY & CO (USD)	USD	1.354	0,20	1.091	0,16
US2910111044 - AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	147	0,02	208	0,03
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	0	0,00	30	0,00
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	127	0,02	128	0,02
JP3386450005 - AC.ENEOS HOLDINGS INC (JPY)	JPY	107	0,02	120	0,02
FR0010208488 - AC.ENGIE (FP)	EUR	86	0,01	93	0,01
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	70	0,01	74	0,01
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	22	0,00	31	0,00
SE0015658109 - AC.EPIROC AB-A(SEK)	SEK	154	0,02	161	0,02
US2944291051 - AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	102	0,01	122	0,02
US29444U7000 - AC.EQUINIX INC (USD)	USD	142	0,02	132	0,02
NO0010096985 - AC.EQUINOR ASA (NOK)	NOK	46	0,01	49	0,01
US29452E1010 - AC.EQUITABLE HOLDINGS INC (USD)	USD	118	0,02	0	0,00
US29472R1086 - AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	162	0,02	164	0,02
SE0000108656 - AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	58	0,01	50	0,01
AT0000652011 - AC.ERSTE GROUP BANK AG	EUR	76	0,01	53	0,01
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	149	0,02	143	0,02
SE0009922164 - AC.ESSITY AKTIEBOLAG B (SEK)	SEK	44	0,01	43	0,01
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	86	0,01	134	0,02
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	41	0,01	58	0,01
GB00B19NLV48 - AC.EXPERIAN PLC (GBP)	GBP	73	0,01	94	0,01
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	843	0,12	1.069	0,15
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	122	0,02	105	0,02
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	248	0,04	176	0,03
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	0	0,00	157	0,02
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	0	0,00	102	0,01
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	36	0,01	51	0,01
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	96	0,01	140	0,02
US31620M1062 - AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	95	0,01	141	0,02
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	99	0,01	104	0,01
US3379321074 - AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	135	0,02	121	0,02
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	0	0,00	230	0,03
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	84	0,01	0	0,00
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC(USD)	USD	76	0,01	120	0,02
US3453708600 - AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	145	0,02	103	0,01
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	21	0,00	20	0,00
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	56	0,01	51	0,01
US34959E1091 - AC.FORTINET INC (USD)	USD	103	0,01	137	0,02
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN INC (USD)	USD	143	0,02	122	0,02
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	53	0,01	46	0,01
TW0002881000 - AC.FUBON FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	61	0,01	81	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	0	0,00	72	0,01
JP3811000003 - AC.FUJIKURA LTD (JPY)	JPY	0	0,00	210	0,03
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	252	0,04	318	0,05
JP3827200001 - AC.FURUKAWA ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	92	0,01
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	34	0,00	30	0,00
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	58	0,01	132	0,02
US36828A1016 - AC.GE VERNOVA INC (USD)	USD	264	0,04	278	0,04
CH0030170408 - AC.GEBERIT AG -REG (CHF)	CHF	61	0,01	61	0,01
US3696043013 - AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	452	0,07	491	0,07
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	138	0,02	108	0,02
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	218	0,03	131	0,02
IT0000062072 - AC.GENERALI	EUR	77	0,01	65	0,01
DK0010272202 - AC.GENMAB A/S (DKK)	DKK	45	0,01	29	0,00
US3724601055 - AC.GENUINE PARTS CO (USD)	USD	149	0,02	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	377	0,05	437	0,06
CH0010645932 - AC.GIVAUDAN REG (CHF)	CHF	68	0,01	82	0,01
GB00BN7SWP63 - AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	161	0,02	139	0,02
US37940X1028 - AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	0	0,00	80	0,01
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	53	0,01	49	0,01
US38141G1040 - AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	379	0,06	362	0,05
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	111	0,02	173	0,02
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	46	0,01	46	0,01
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	10	0,00	20	0,00
BMG4182K1009 - AC.GUANGDONG LAND HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
CNE100002FK9 - AC.GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD (HKD)	HKD	106	0,02	56	0,01
GB00BMX86B70 - AC.HAELON PLC (GBP)	GBP	148	0,02	150	0,02
CNE1000048K8 - AC.HAIER SMART HOME CO LTD-H (HKD)	HKD	36	0,01	42	0,01
US4062161017 - AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	0	0,00	71	0,01
GB0004052071 - AC.HALMA PLC (GBP)	GBP	61	0,01	56	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	102	0,01	69	0,01
HK0011000095 - AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	42	0,01	43	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	42	0,01	42	0,01
KR7012450003 - AC.HANWHA AEROSPACE CO LTD (KRW)	KRW	61	0,01	0	0,00
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	155	0,02	167	0,02
KR7267260008 - AC.HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD (KRW)	KRW	105	0,02	0	0,00
US4228061093 - AC.HEICO CORP (USD)	USD	104	0,02	198	0,03
DE0006047004 - AC.HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	67	0,01	72	0,01
NL0000009165 - AC.HEINEKEN NV	EUR	60	0,01	63	0,01
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	43	0,01	54	0,01
DE0006048432 - AC.HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	49	0,01	47	0,01
SE0000106270 - AC.HENNES AND MAURITZ AB. (SEK)	SEK	41	0,01	28	0,00
FR0000052292 - AC.HERMES INTERNATIONAL	EUR	108	0,02	140	0,02
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	98	0,01	120	0,02
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	0	0,00	227	0,03
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	151	0,02	0	0,00
SE0015961909 - AC.HEXAGON AB-B SHS (SEK)	SEK	58	0,01	49	0,01
US43300A2033 - AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	148	0,02	181	0,03
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	378	0,05	485	0,07
CH0012214059 - AC.HOLCIM LTD (CHF)	CHF	91	0,01	69	0,01
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	755	0,11	817	0,12
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	319	0,05	310	0,04
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	80	0,01	125	0,02
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	35	0,01	33	0,00
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	143	0,02	191	0,03
US4432011082 - AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	156	0,02	0	0,00
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	155	0,02	0	0,00
US40434L1052 - AC.HP INC (USD)	USD	0	0,00	99	0,01
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	409	0,06	360	0,05
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	0	0,00	88	0,01
US4461501045 - AC.HUNTINGTON BANCSHARES INC (USD)	USD	223	0,03	250	0,04
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	35	0,01	44	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	128	0,02	125	0,02
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	140	0,02	0	0,00
JP3134800006 - AC.IHI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	138	0,02	170	0,02
MYQ016600007 - AC.INARI AMERTON BHD (MYR)	MYR	0	0,00	36	0,01
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	149	0,02	187	0,03
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	323	0,05	350	0,05
GB00BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	139	0,02	138	0,02
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	258	0,04	124	0,02
US45687V1061 - AC.INGERSOLL-RAND INC (USD)	USD	0	0,00	122	0,02
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	117	0,02	141	0,02
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	276	0,04	167	0,02
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	406	0,06	454	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00BHJYC057 - AC.INTERCONTINENTAL HOTELS GR PLC (GBP)	GBP	60	0,01	49	0,01
GB0031638363 - AC.INTERTEK GROUP PLC (GBP)	GBP	38	0,01	39	0,01
IT0000072618 - AC.INTESA SANPAOLO	EUR	281	0,04	261	0,04
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	783	0,11	901	0,13
US4595061015 - AC.INTL FLAVORS & FRAGRANCES (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	265	0,04	360	0,05
US46120E6023 - AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	301	0,04	301	0,04
SE0015811963 - AC.INVESTOR AB-B SHS (SEK)	SEK	121	0,02	100	0,01
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	359	0,05	116	0,02
JP3137200006 - AC.ISUZU MOTORS LIMITED (JPY)	JPY	42	0,01	0	0,00
US4663131039 - AC.JABIL INC (USD)	USD	0	0,00	159	0,02
AU000000JHX1 - AC.JAMES HARDIE INDUSTRIES CDI (AUD)	AUD	24	0,00	119	0,02
JP3946750001 - AC.JAPAN POST BANK CO LTD (JPY)	JPY	117	0,02	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	58	0,01	41	0,01
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	103	0,01	149	0,02
US8326964058 - AC.JM SMUCKER CO/THE (USD)	USD	108	0,02	108	0,02
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	1.103	0,16	943	0,14
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL (USD)	USD	165	0,02	177	0,03
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	1.122	0,16	1.181	0,17
CH0102484968 - AC.JULIUS BAER GROUP (CHF)	CHF	47	0,01	40	0,01
JP3205800000 - AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	61	0,01
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	49	0,01	101	0,01
JP3224200000 - AC.KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	85	0,01	0	0,00
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	43	0,01	111	0,02
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	274	0,04	247	0,04
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	149	0,02	95	0,01
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	156	0,02	66	0,01
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	34	0,00	41	0,01
US49271V1008 - AC.KEURIG DR PEPPER INC (USD)	USD	121	0,02	0	0,00
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	154	0,02	205	0,03
US49338L1035 - AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	301	0,04	319	0,05
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	103	0,01	117	0,02
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	103	0,01	122	0,02
US49456B1017 - AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	130	0,02	156	0,02
DE000KGX8881 - AC.KION GROUP AG	EUR	69	0,01	48	0,01
JP3258000003 - AC.KIRIN HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	153	0,02	0	0,00
US48251W1045 - AC.KKR & CO INC (USD)	USD	144	0,02	0	0,00
US4824801009 - AC.KLA CORPORATION (USD)	USD	239	0,03	208	0,03
FR0000121964 - AC.KLEPIERRE	EUR	45	0,01	45	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	71	0,01	143	0,02
JP3300200007 - AC.KONAMI GROUP CORP (JPY)	JPY	35	0,01	0	0,00
FI0009013403 - AC.KONE OYJ-B	EUR	188	0,03	192	0,03
NO0003043309 - AC.KONGSBERG GRUPPEN ASA (NOK)	NOK	0	0,00	0	0,00
NO0013536151 - AC.KONGSBERG GRUPPEN ASA(NOK)	NOK	25	0,00	38	0,01
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	62	0,01	77	0,01
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	50	0,01	44	0,01
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	141	0,02	214	0,03
US5010441013 - AC.KROGER CO (USD)	USD	102	0,01	0	0,00
KYG532631028 - AC.KUAISHOU TECHNOLOGY (HKD)	HKD	48	0,01	59	0,01
CH0025238863 - AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	37	0,01	37	0,01
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	70	0,01	96	0,01
JP3249600002 - AC.KYOCERA CORPORATION (JPY)	JPY	97	0,01	0	0,00
US5024311095 - AC.L3HARRIS TECHNOLOGIES (USD)	USD	136	0,02	0	0,00
US5128073062 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	337	0,05	216	0,03
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	32	0,00	80	0,01
GB0005603997 - AC.LEGAL&GENERAL GROUP PLC (GBP)	GBP	51	0,01	63	0,01
FR0010307819 - AC.LEGRAND SA	EUR	239	0,03	246	0,04
US5260571048 - AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	0	0,00	106	0,02
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	41	0,01	49	0,01
IT0003856405 - AC.LEONARDO-FINMECCANICA SPA	EUR	48	0,01	46	0,01
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	25	0,00	27	0,00
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	29	0,00	30	0,00
KR7373220003 - AC.LG ENERGY SOLUTION (KRW)	KRW	38	0,01	44	0,01
KYG5479M1050 - AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	31	0,00	67	0,01
IE00059YS762 - AC.LINDE PLC (USD)	USD	248	0,04	283	0,04
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	36	0,01	58	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	126	0,02	115	0,02
US5404241086 - AC.LOEWES CORP (USD)	USD	200	0,03	270	0,04
GB00B0SWJX34 - AC.LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC (GBP)	GBP	89	0,01	123	0,02
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	19	0,00	21	0,00
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	234	0,03	246	0,04
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	245	0,04	271	0,04
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	464	0,07	344	0,05
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	228	0,03	233	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	118	0,02	152	0,02
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	184	0,03	191	0,03
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	142	0,02	208	0,03
NL0015002MS2 - AC.MAGNUM ICE CREAM CO NV (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	85	0,01	101	0,01
US56585A1025 - AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	122	0,02	154	0,02
US5719032022 - AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	146	0,02	144	0,02
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	151	0,02	238	0,03
US5732841060 - AC.MARTIN MARIETTA MATERIALS (USD)	USD	123	0,02	132	0,02
US5738741041 - AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	141	0,02	116	0,02
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	575	0,08	637	0,09
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	279	0,04	313	0,05
US58155Q1031 - AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	158	0,02	181	0,03
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	116	0,02	146	0,02
US58507V1070 - AC.MEDLINE INC CL A (USD)	USD	57	0,01	0	0,00
IE008TN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	421	0,06	215	0,03
TW0002886009 - AC.MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD (TWD)	TWD	47	0,01	68	0,01
KYG59691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	147	0,02	226	0,03
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	151	0,02	239	0,03
DE0007100000 - AC.MERCEDES BENZ GROUP AG	EUR	91	0,01	88	0,01
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	374	0,05	311	0,04
DE0006599005 - AC.MERCK KGAA	EUR	123	0,02	98	0,01
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	2.211	0,32	2.872	0,41
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	29	0,00	49	0,01
FR001400AJ45 - AC.MICHELIN (CGDE)(FP)	EUR	103	0,02	115	0,02
US5950171042 - AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	305	0,04	374	0,05
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	488	0,07	235	0,03
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	5.319	0,77	6.142	0,88
US5949724083 - AC.MICROSTRATEGY INC-CL A (USD)	USD	59	0,01	121	0,02
US5962781010 - AC.MIDDLEBY CORP (USD)	USD	0	0,00	176	0,03
US6011371027 - AC.MILLROSE PROPERTIES (USD)	USD	0	0,00	14	0,00
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	172	0,02	283	0,04
JP3899600005 - AC.MITSUBISHI ESTATE CO LTD (JPY)	JPY	177	0,03	0	0,00
JP3900000005 - AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	194	0,03	320	0,05
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	473	0,07	511	0,07
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	808	0,12	563	0,08
JP3893200000 - AC.MITSUI FUDOSAN CO LTD (JPY)	JPY	202	0,03	185	0,03
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	273	0,04	241	0,03
HK1208013172 - AC.MMG LTD (HKD)	HKD	88	0,01	58	0,01
IT0004965148 - AC.MONCLER SPA	EUR	46	0,01	40	0,01
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	119	0,02	164	0,02
US6153691059 - AC.MOODYS CORP (USD)	USD	133	0,02	163	0,02
US6174464486 - AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	300	0,04	302	0,04
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	423	0,06	149	0,02
JP3890310000 - AC.MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS (JPY)	JPY	64	0,01	90	0,01
DE000A0D9PT0 - AC.MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	44	0,01	61	0,01
DE0008430026 - AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	205	0,03	238	0,03
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	175	0,03	0	0,00
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	224	0,03	272	0,04
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	324	0,05	329	0,05
GB00BM8PJY71 - AC.NATWEST GROUP PLC (GBP)	GBP	109	0,02	102	0,01
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	80	0,01	123	0,02
JP3733000008 - AC.NEC CORPORATION (JPY)	JPY	222	0,03	319	0,05
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	376	0,05	422	0,06
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	129	0,02	174	0,03
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	605	0,09	1.047	0,15
KYG6470A1168 - AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	27	0,00	40	0,01
US6516391066 - AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	201	0,03	152	0,02
GB0032089863 - AC.NEXT PLC (GBP)	GBP	51	0,01	47	0,01
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	257	0,04	210	0,03
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	151	0,02	180	0,03
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	179	0,03	312	0,04
JP3684000007 - AC.NITTO DENKO CORP (JPY)	JPY	59	0,01	0	0,00
NL0010773842 - AC.NN GROUP NV	EUR	67	0,01	57	0,01
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	71	0,01	56	0,01
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	184	0,03	0	0,00
CNE100004272 - AC.NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	69	0,01	75	0,01
FI4000297767 - AC.NORDEA BANK ABP	EUR	107	0,02	98	0,01
NO0005052605 - AC.NORSK HYDRO ASA (NOK)	NOK	36	0,01	39	0,01
AU000000NST8 - AC.NORTHERN STAR RESOURCES LTD (AUD)	AUD	57	0,01	0	0,00
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	471	0,07	462	0,07
DK0062498333 - AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK)	DKK	376	0,05	550	0,08
DK0060336014 - AC.NOVOZYMES (NOVOZYMES) B (DKK)	DKK	119	0,02	133	0,02
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	6.900	1,00	6.627	0,95

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US62944T1051 - AC.NVR INC (USD)	USD	149	0,02	0	0,00
NL0009538784 - AC.NXP SEMICONDUCTORS NV (USD)	USD	130	0,02	130	0,02
US6821891057 - AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	72	0,01
US6826801036 - AC.ONEOK INC (USD)	USD	124	0,02	130	0,02
US68389X1054 - AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	523	0,08	754	0,11
FR0000133308 - AC.ORANGE (FP)	EUR	76	0,01	69	0,01
US67103H1077 - AC.OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	149	0,02	220	0,03
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	101	0,01	124	0,02
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	171	0,02	145	0,02
NO0003733800 - AC.ORKLA ASA (NOK)	NOK	37	0,01	36	0,01
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	195	0,03	140	0,02
US68902V1070 - AC.OTIS WORLDWIDE COP (USD)	USD	151	0,02	0	0,00
JP3188220002 - AC.OTSUKA HOLDINGS CO (JPY)	JPY	58	0,01	0	0,00
SG1S04926220 - AC.OVERSEA-CHINESE BANKING (SGD)	SGD	116	0,02	131	0,02
US6937181088 - AC.PACCAR INC (USD)	USD	152	0,02	0	0,00
US6951561090 - AC.PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	132	0,02	120	0,02
US69608A1088 - AC.PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A (USD)	USD	525	0,08	437	0,06
US6974351057 - AC.PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	205	0,03	227	0,03
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	0	0,00	147	0,02
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	165	0,02	79	0,01
US7010941042 - AC.PARKER HANNIFIN CORP (USD)	USD	202	0,03	235	0,03
CH0024608827 - AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	53	0,01	55	0,01
US7043261079 - AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	112	0,02	145	0,02
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	301	0,04	398	0,06
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	308	0,04	277	0,04
FR0000120693 - AC.PERNOD-RICARD SA	EUR	40	0,01	46	0,01
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	117	0,02	120	0,02
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	443	0,06	256	0,04
US7185461040 - AC.PHILLIPS 66 (USD)	USD	139	0,02	143	0,02
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	104	0,02	122	0,02
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	151	0,02	177	0,03
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	128	0,02	122	0,02
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	188	0,03	167	0,02
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	64	0,01	83	0,01
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	517	0,08	636	0,09
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	195	0,03	298	0,04
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	528	0,08	331	0,05
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	208	0,03	187	0,03
US7443201022 - AC.PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	162	0,02	153	0,02
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	244	0,04	209	0,03
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	128	0,02	97	0,01
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	63	0,01	69	0,01
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	20	0,00	29	0,00
TH0646010Z18 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	37	0,01	47	0,01
MYL12950O004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	36	0,01	33	0,00
US7445731067 - AC.PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	124	0,02	146	0,02
US74460D1090 - AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	116	0,02	110	0,02
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	57	0,01	62	0,01
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	148	0,02	233	0,03
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	274	0,04	272	0,04
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	96	0,01	120	0,02
US74762E1029 - AC.QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	139	0,02	146	0,02
US74834L1008 - AC.QUEST DIAGNOSTICS INC (USD)	USD	115	0,02	0	0,00
US7547301090 - AC.RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	129	0,02	153	0,02
US75513E1010 - AC.RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	364	0,05	360	0,05
US7561091049 - AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	124	0,02	146	0,02
GB00824CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	275	0,04	253	0,04
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	173	0,03	252	0,04
US75886F1075 - AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	144	0,02	98	0,01
GB0082B0DG97 - AC.RELX PLC (GBP)	GBP	120	0,02	178	0,03
FR0000130395 - AC.REMY COINTREAU	EUR	27	0,00	32	0,00
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	67	0,01	73	0,01
GB008082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	118	0,02	105	0,02
US7611521078 - AC.RESMED INC (USD)	USD	0	0,00	123	0,02
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	62	0,01	113	0,02
DE0007030009 - AC.RHEINMETALL AG	EUR	120	0,02	156	0,02
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	108	0,02	102	0,01
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	136	0,02	115	0,02
US7707001027 - AC.ROBINHOOD MARKETS INC CLASS A (USD)	USD	141	0,02	0	0,00
US7710491033 - AC.ROBLOX CORPORATION CLASS A (USD)	USD	78	0,01	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	644	0,09	510	0,07
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	572	0,08	603	0,09
GB00B63H8491 - AC.ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	196	0,03	195	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US7766961061 - AC.ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	117	0,02	163	0,02
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	171	0,02	133	0,02
LR0008862868 - AC.ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD (USD)	USD	123	0,02	161	0,02
DE0007037129 - AC.RWE AG	EUR	65	0,01	62	0,01
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	222	0,03	266	0,04
GB0088C3BL03 - AC.SAGE GROUP PLC (GBP)	GBP	35	0,01	41	0,01
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	85	0,01	113	0,02
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	360	0,05	679	0,10
FI4000552500 - AC.SAMPO OYJ-A SHS	EUR	60	0,01	53	0,01
KR7207940008 - AC.SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (KRW)	KRW	47	0,01	0	0,00
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	39	0,01	37	0,01
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	116	0,02	91	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	1.106	0,16	767	0,11
KR7012620002 - AC.SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD (KRW)	KRW	11	0,00	0	0,00
KR7032830002 - AC.SAMSUNG LIFE INSURANCE CO (KRW)	KRW	64	0,01	73	0,01
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	48	0,01	33	0,00
CH1243598427 - AC.SANDOZ GROUP AG (CHF)	CHF	71	0,01	53	0,01
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	27	0,00	36	0,01
SE0000667891 - AC.SANDVIK AB (SEK)	SEK	238	0,03	167	0,02
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	224	0,03	246	0,04
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	496	0,07	631	0,09
US78410G1040 - AC.SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	0	0,00	100	0,01
AU000000SCG8 - AC.SCIENTRE GROUP (AUD)	AUD	51	0,01	0	0,00
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	179	0,03	122	0,02
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	404	0,06	401	0,06
US81141R1005 - AC.SEA LIMITED - ADR (USD)	USD	105	0,02	175	0,03
GB0085ZN1N88 - AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	51	0,01	49	0,01
US8168511090 - AC.SEMPRA (USD)	USD	0	0,00	96	0,01
US81762P1021 - AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	243	0,04	388	0,06
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	76	0,01	236	0,03
CH1256740924 - AC.SGS SA-REG (CHF)	CHF	82	0,01	73	0,01
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	524	0,08	547	0,08
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	191	0,03	302	0,04
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	139	0,02	157	0,02
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	36	0,01	0	0,00
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	584	0,08	591	0,08
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	150	0,02	140	0,02
DE000SHL1006 - AC.SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	101	0,01	106	0,02
CH0435377954 - AC.SIG GROUP AG (CHF)	CHF	37	0,01	48	0,01
CH0418792922 - AC.SIKA AG-REG (CHF)	CHF	58	0,01	77	0,01
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	44	0,01	63	0,01
SG1T75931496 - AC.SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (SGD)	SGD	77	0,01	87	0,01
CNE100001NV2 - AC.SINOPEC ENGINEERING GR H (HKD)	HKD	53	0,01	52	0,01
CNE100000FN7 - AC.SINOPHARM GROUP CO-H (HKD)	HKD	42	0,01	39	0,01
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	534	0,08	341	0,05
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	229	0,03	162	0,02
SE0000148884 - AC.SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A (SEK)	SEK	75	0,01	62	0,01
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	59	0,01	185	0,03
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	88	0,01	81	0,01
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	145	0,02	141	0,02
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	251	0,04	272	0,04
US8334451098 - AC.SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	127	0,02	144	0,02
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	98	0,01	69	0,01
JP3732000009 - AC.SOFTBANK CORP (JPY)	JPY	108	0,02	204	0,03
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	258	0,04	317	0,05
JP3165000005 - AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	99	0,01	103	0,01
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	337	0,05	602	0,09
LU1778762911 - AC.SPOTIFY TECHNOLOGY SA (USD)	USD	134	0,02	196	0,03
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	84	0,01	72	0,01
GB0004082847 - AC.STANDARD CHARTERED PLC (GBP)	GBP	100	0,01	67	0,01
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	401	0,06	196	0,03
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	43	0,01	50	0,01
NL0000226223 - AC.STMICROELECTRONICS NV (FP)	EUR	45	0,01	52	0,01
CH1175448666 - AC.STRAUMANN HOLDING AG (CHF)	CHF	31	0,00	35	0,00
US8636671013 - AC.STRYKER CORP (USD)	USD	182	0,03	243	0,04
JP3814800003 - AC.SUBARU CORP (JPY)	JPY	85	0,01	0	0,00
JP3407400005 - AC.SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD(JPY)	JPY	110	0,02	132	0,02
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	288	0,04	258	0,04
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	73	0,01	88	0,01
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD(AUD)	AUD	103	0,01	164	0,02
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	37	0,01	50	0,01
JP3397200001 - AC.SUZUKI MOTOR CORP (JPY)	JPY	89	0,01	0	0,00
SE0000112724 - AC.SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B (SEK)	SEK	33	0,00	32	0,00
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	73	0,01	56	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0014852781 - AC.SWISS LIFE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	72	0,01	63	0,01
CH0008038389 - AC.SWISS PRIME SITE-REG (CHF)	CHF	68	0,01	79	0,01
CH0126881561 - AC.SWISS RE AG (CHF)	CHF	79	0,01	91	0,01
DE000SYM9999 - AC.SYMRISE AG	EUR	25	0,00	47	0,01
US87165B1035 - AC.SYNCHRONY FINANCIAL (USD)	USD	136	0,02	0	0,00
US8716071076 - AC.SYNOPSYS INC (USD)	USD	273	0,04	164	0,02
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	386	0,06	418	0,06
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	169	0,02	253	0,04
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	20	0,00	23	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	2.984	0,43	2.722	0,39
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	134	0,02	154	0,02
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	18	0,00	27	0,00
US87612G1013 - AC.TARGA RESOURCES CORP (USD)	USD	122	0,02	0	0,00
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	128	0,02	112	0,02
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	43	0,01	63	0,01
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	103	0,02	122	0,02
US8793601050 - AC.TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	127	0,02	166	0,02
AU000000TSL2 - AC.TELSTRA CORPORATION (AUD)	AUD	79	0,01	196	0,03
MYL534700009 - AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)	MYR	39	0,01	59	0,01
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	1.272	0,18	1.355	0,19
US88034P1093 - AC.TENCENT MUSIC ENT-ADR(USD)	USD	44	0,01	77	0,01
GB00BLGZ9862 - AC.TESCO PLC (GBP)	GBP	75	0,01	88	0,01
US88160R1014 - AC.TESLA INC (USD)	USD	1.958	0,28	1.572	0,23
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	247	0,04	287	0,04
FR0000121329 - AC.THALES SA	EUR	46	0,01	80	0,01
US09260D1072 - AC.THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	171	0,02	185	0,03
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	243	0,04	558	0,08
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	151	0,02	147	0,02
US8425871071 - AC.THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	135	0,02	142	0,02
US89417E1091 - AC.THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	172	0,02	244	0,04
US8835561023 - AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	364	0,05	228	0,03
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	520	0,08	489	0,07
US8725901040 - AC.T-MOBILE US INC (USD)	USD	129	0,02	209	0,03
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	243	0,04	327	0,05
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	164	0,02	224	0,03
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	317	0,05	330	0,05
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	0	0,00	48	0,01
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	651	0,09	459	0,07
JP3635000007 - AC.TOYOTA TSUSHO CORPORATION (JPY)	JPY	169	0,02	151	0,02
US8923561067 - AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	103	0,01	130	0,02
US88339J1051 - AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	0	0,00	68	0,01
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	160	0,02	235	0,03
US8936411003 - AC.TRANSDIGM GROUP INC (USD)	USD	126	0,02	0	0,00
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	63	0,01	81	0,01
KYG9066F1019 - AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	88	0,01	92	0,01
US89832Q1094 - AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	USD	184	0,03	160	0,02
CNE1000004K1 - AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	43	0,01	45	0,01
US90353T1007 - AC.UBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	231	0,03	312	0,04
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	336	0,05	259	0,04
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	62	0,01	43	0,01
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	184	0,03	166	0,02
GB00BVZK7T90 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	211	0,03	0	0,00
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	0	0,00	244	0,04
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	217	0,03	643	0,09
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	73	0,01	109	0,02
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	64	0,01	83	0,01
SG1M31001969 - AC.UNITED OVERSEAS BANK (SGD)	SGD	65	0,01	92	0,01
US9113121068 - AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	428	0,06	124	0,02
US9113631090 - AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	119	0,02	122	0,02
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	584	0,08	528	0,08
NL0015000IY2 - AC.UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	40	0,01	60	0,01
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	108	0,02	102	0,01
FI0009005987 - AC.UPM-KYMMENE OYJ	EUR	49	0,01	46	0,01
US9029733048 - AC.US.BANCORP (USD)	USD	207	0,03	213	0,03
US91913Y1001 - AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	144	0,02	134	0,02
ZAE000013181 - AC.VALTERRA PLATINUM LIMITED(GBP)	GBP	0	0,00	28	0,00
US9224751084 - AC.VEEVA SYSTEMS INC CLASS A (USD)	USD	85	0,01	0	0,00
FR0000124141 - AC.VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	176	0,03	180	0,03
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	216	0,03	299	0,04
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	170	0,02	352	0,05
US92537N1081 - AC.VERTIV HOLDINGS CO-A (USD)	USD	297	0,04	457	0,07
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	59	0,01	32	0,00
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	0	0,00	52	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	266	0,04	294	0,04
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	1.154	0,17	1.212	0,17
US92840M1027 - AC.VISTRA CORPORATION (USD)	USD	103	0,01	145	0,02
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	69	0,01	55	0,01
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	54	0,01	47	0,01
SE0000115446 - AC.VOLVO AB-B (SEK)	SEK	91	0,01	93	0,01
DE000A1ML7J1 - AC.VONOVIA SE	EUR	49	0,01	60	0,01
US9291601097 - AC.VULCAN MATERIALS CO (USD)	USD	123	0,02	0	0,00
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	661	0,10	665	0,10
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	567	0,08	853	0,12
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	156	0,02	214	0,03
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	78	0,01	70	0,01
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	419	0,06	430	0,06
US95040Q1040 - AC.WELLTOWER INC (USD)	USD	193	0,03	0	0,00
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	201	0,03	274	0,04
JP3659000008 - AC.WEST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	202	0,03	269	0,04
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	27	0,00	36	0,01
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	74	0,01	84	0,01
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	148	0,02	0	0,00
NL0000395903 - AC.WOLTERS KLUWER	EUR	41	0,01	83	0,01
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	112	0,02	146	0,02
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	53	0,01	74	0,01
US98138H1014 - AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	116	0,02	116	0,02
JE00B8KF9B49 - AC.WPP PLC (GBP)	GBP	26	0,00	40	0,01
US3848021040 - AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	112	0,02	150	0,02
NZXROE0001S2 - AC.XERO LIMITED (AUD)	AUD	39	0,01	79	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	206	0,03	397	0,06
KYG9829N1025 - AC.XINYI SOLAR HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	29	0,00	31	0,00
US98419M1009 - AC.XYLEM INC (USD)	USD	127	0,02	94	0,01
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	25	0,00	41	0,01
JP3932000007 - AC.YASKAWA ELECTRIC CORPORATION (JPY)	JPY	145	0,02	0	0,00
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	44	0,01	53	0,01
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	75	0,01	78	0,01
US98978V1035 - AC.ZOETIS INC (USD)	USD	116	0,02	143	0,02
US98980A1051 - AC.ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR (USD)	USD	43	0,01	37	0,01
CH0011075394 - AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	153	0,02	157	0,02
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 ESSLORLUXOTTICA SCRIPT 05/25	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015002H05 - DERECHOS KONINKLIJKE PHIL-SCRIPT 5/25	EUR	0	0,00	0	0,00
KRA0064001F2 - DERECHOS SAMSUNG SDI AMP ABR.25 (KRW)	KRW	0	0,00	0	0,00
GB00BPBKN376 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 05/25 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BPBKN590 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 11/25 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0015002IG5 - DERECHOS UNIVERSAL MUSIC SCRIPT 5/25	EUR	0	0,00	0	0,00
DE000A40ZU23 - DERECHOS VONOVIA SE SCRIPT JUN.25	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015002GI5 - DERECHOS WOLTERS KLUWER-SCRIPT 5/25	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		159.538	23,30	163.741	23,70
TOTAL RENTA VARIABLE		159.538	23,18	163.741	23,55
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	1.516	0,22	2.073	0,30
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	0	0,00	2.984	0,43
IE00BZCQB185 - ETF.ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	EUR	2.638	0,38	0	0,00
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	8.107	1,18	4.441	0,64
TOTAL IIC		12.261	1,78	9.499	1,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		611.503	88,83	608.533	87,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		645.761	93,81	660.408	94,99
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.