

ALBUS, FI
Nº Registro CNMV: 4121

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, SL
Grupo Gestora: LA CAIXA **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Rating Depositario: BBB+

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

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368

Correo Electrónico

a través de formulario disponible en www.caixabank.es

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: 03/04/2009

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: Global

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

Descripción general

Política de inversión: El objetivo del Fondo es invertir en cada momento en los distintos mercados en los porcentajes más adecuados, optimizando al máximo la rentabilidad de la cartera para cada nivel de riesgo asumido. No se establecen porcentajes máximos de inversión ni en renta fija, ni en renta variable ni en divisas distintas al euro.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,29	0,07	0,29	0,50
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,49	4,15	3,49	3,17

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		
EXTRA	14.844.559,68	17.103.531,68	878	962	EUR	0,00	0,00	150000 EUR	NO
PLATINUM	7.326.938,45	7.641.859,19	76	81	EUR	0,00	0,00	1000000 EUR	NO
CARTERA	2.635.425,26	3.155.304,37	233	267	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
EXTRA	EUR	150.305	157.975	221.429	353.584
PLATINUM	EUR	84.987	80.739	102.997	172.330
CARTERA	EUR	19.677	21.438	185.225	147.165

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
EXTRA	EUR	10,1252	9,2364	8,3736	9,6574
PLATINUM	EUR	11,5993	10,5654	9,5497	10,9805
CARTERA	EUR	7,4664	6,7941	6,1283	7,0326

(*)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				
EXTRA	al fondo	0,44	0,00	0,44	0,44	0,00	0,44	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
PLATINUM	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CARTERA	al fondo	0,21	0,00	0,21	0,21	0,00	0,21	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual EXTRA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	9,62	2,89	6,55	4,67	0,04	10,30	-13,29	11,33	-999,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,16	16-04-2024	-1,16	16-04-2024	-2,20	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,25	26-04-2024	1,25	26-04-2024	2,10	25-02-2022

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,30	6,62	5,97	6,21	6,87	6,79	10,83	7,73	0,00
Ibex-35	13,10	14,40	11,63	12,03	12,10	13,92	19,30	16,23	12,40
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11	0,07	0,02	0,25
ML Euro Large Cap (Open) 35%, MSCI AC World Index USD NetTR (Open) 65%	5,98	5,95	6,01	6,60	7,07	7,26	10,87	6,99	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,18	9,18	9,18	9,18	9,18	9,18	9,18	9,18	0,00

(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.

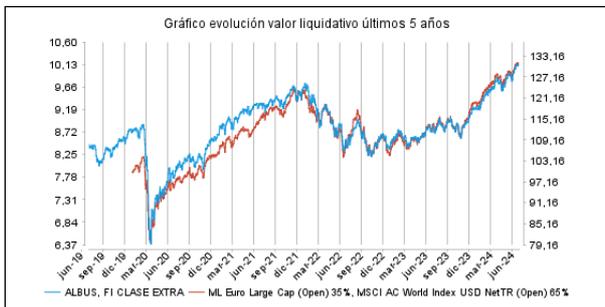
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,52	0,26	0,26	0,27	0,27	1,06	1,05	1,07	

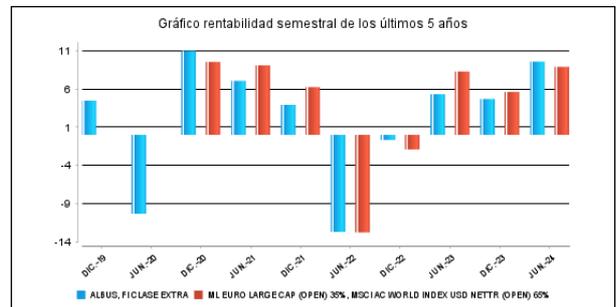
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



A) Individual PLATINUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	9,79	2,97	6,62	4,75	0,12	10,63	-13,03	11,66	-999,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,15	16-04-2024	-1,15	16-04-2024	-2,20	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,25	26-04-2024	1,25	26-04-2024	2,10	25-02-2022

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,30	6,62	5,97	6,21	6,87	6,79	10,83	7,73	0,00
Ibex-35	13,10	14,40	11,63	12,03	12,10	13,92	19,30	16,23	12,40
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11	0,07	0,02	0,25
ML Euro Large Cap (Open) 35%, MSCI AC World Index USD NetTR (Open) 65%	5,98	5,95	6,01	6,60	7,07	7,26	10,87	6,99	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,16	9,16	9,16	9,16	9,16	9,16	9,16	9,16	0,00

(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.

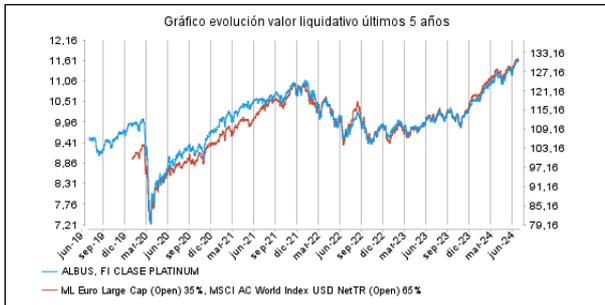
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,37	0,19	0,18	0,20	0,19	0,76	0,75	0,77	

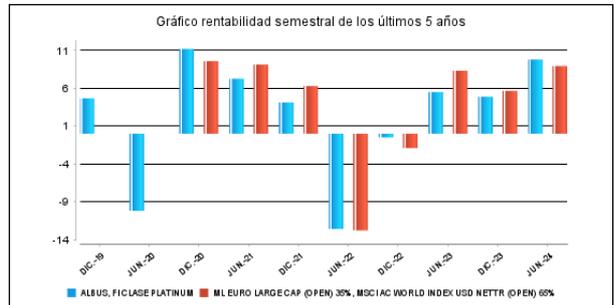
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	9,89	3,02	6,68	4,80	0,18	10,87	-12,86	11,87	-999,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,15	16-04-2024	-1,15	16-04-2024	-2,20	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,25	26-04-2024	1,25	26-04-2024	2,10	25-02-2022

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,30	6,62	5,97	6,21	6,87	6,79	10,83	7,73	0,00
Ibex-35	13,10	14,40	11,63	12,03	12,10	13,92	19,30	16,23	12,40
Letra Tesoro 1 año	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11	0,07	0,02	0,25
ML Euro Large Cap (Open) 35%, MSCI AC World Index USD NetTR (Open) 65%	5,98	5,95	6,01	6,60	7,07	7,26	10,87	6,99	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,15	9,15	9,15	9,15	9,15	9,15	9,15	9,31	0,00

(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.

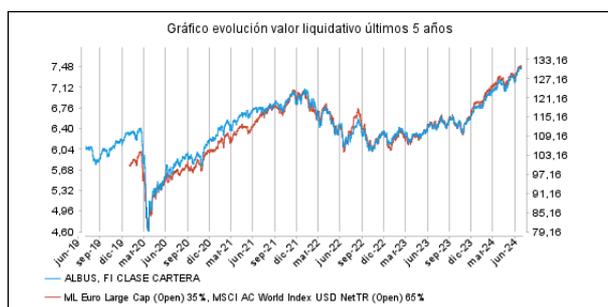
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,27	0,14	0,13	0,15	0,14	0,56	0,55	0,59	

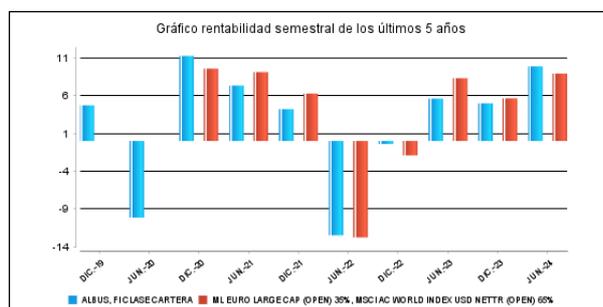
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



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	30.758.310	1.790.468	-0,21
Renta Fija Internacional	3.988.249	630.873	1,50
Renta Fija Mixta Euro	1.456.279	57.637	1,87
Renta Fija Mixta Internacional	3.760.414	131.416	2,35
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.883.484	72.565	5,41
Renta Variable Euro	671.163	251.399	11,46
Renta Variable Internacional	15.784.698	1.966.566	15,81
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	233.710	9.823	0,81
Garantizado de Rendimiento Variable	296.003	14.235	1,54
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.591.099	379.882	3,20
Global	6.547.895	226.227	7,68
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
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	13.046.624	242.206	1,71
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.875.784	469.637	1,58
IIC que Replica un Índice	1.342.064	21.954	14,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	631.441	25.150	1,74

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Total fondos	85.867.218	6.290.038	4,48

*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	245.669	96,35	234.808	90,26
* Cartera interior	6.537	2,56	10.867	4,18
* Cartera exterior	238.754	93,64	224.148	86,16
* Intereses de la cartera de inversión	377	0,15	-207	-0,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.347	2,49	15.896	6,11
(+/-) RESTO	2.954	1,16	9.447	3,63
TOTAL PATRIMONIO	254.969	100,00 %	260.152	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	260.152	379.766	260.152	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-11,32	-45,91	-11,32	-77,95
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	9,29	4,03	9,29	105,09
(+) Rendimientos de gestión	9,75	4,45	9,75	95,39
+ Intereses	0,37	0,41	0,37	-19,01
+ Dividendos	0,31	0,31	0,31	-10,72
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,20	0,59	-0,20	-129,35
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,66	0,09	0,66	524,46
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,15	0,24	0,15	-45,69
± Resultado en IIC (realizados o no)	8,44	2,80	8,44	170,07
± Otros resultados	0,02	0,01	0,02	21,63
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,46	-0,45	-0,46	-5,66
- Comisión de gestión	-0,37	-0,38	-0,37	-10,98
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-10,04
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-6,94
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-26,66
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,03	-0,05	74,71
(+) Ingresos	0,00	0,03	0,00	-85,87
+ 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	0,03	0,00	-85,87
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	254.969	260.152	254.969	

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

3. Inversiones financieras

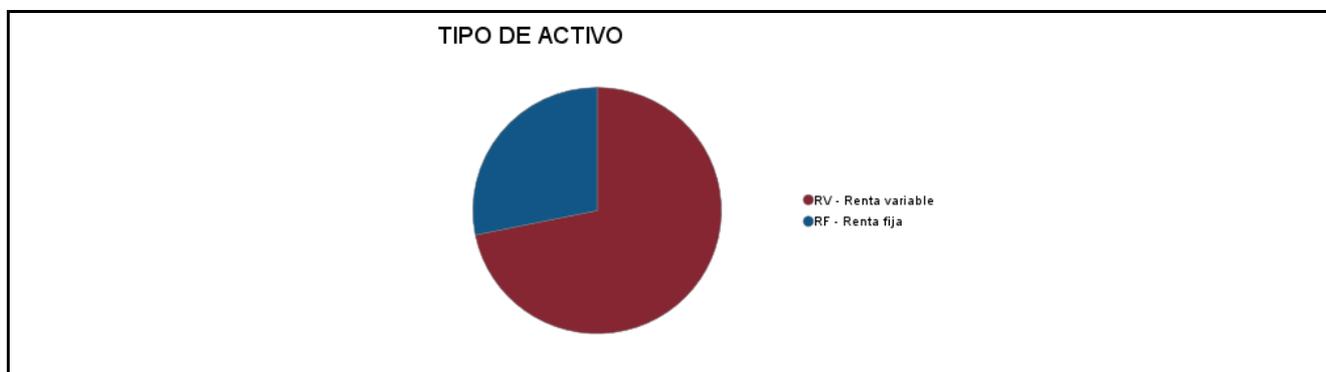
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.537	2,56	6.867	2,64
TOTAL RENTA FIJA	6.537	2,56	6.867	2,64
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	4.000	1,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.537	2,56	10.867	4,18
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	46.875	18,39	42.166	16,20
TOTAL RENTA FIJA	46.875	18,39	42.166	16,20
TOTAL RV COTIZADA	19.746	7,75	20.340	7,83
TOTAL RENTA VARIABLE	19.746	7,75	20.340	7,83
TOTAL IIC	171.388	67,21	161.702	62,16
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	238.008	93,35	224.209	86,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	244.545	95,91	235.076	90,37

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
FUT.S&P500 EMINI DEC24	OPCION FUT.S&P500 EMINI DEC24 50	2	Inversión
Total subyacente renta variable		2	
TOTAL DERECHOS		2	
BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9	FUTURO BN.BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.9 100000 FÍSIC	13.809	Inversión
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 4.	FUTURO BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 4. 100000 FÍSIC	234	Inversión
BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.	FUTURO BN.BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2. 100000 FÍSIC	1.964	Inversión
Total subyacente renta fija		16007	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
S&P 500	FUTURO S&P 500 50 FÍSICA	2.820	Inversión
MSCI Emerging Markets USD	FUTURO MSCI Emerging Markets USD 50 FÍSICA	646	Inversión
Total subyacente renta variable		3467	
EUR/GBP	FUTURO EUR/GBP 125000 FÍSICA	5.257	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		5257	
AMUNDI EURO GOVERNME	ETN AMUNDI EURO GOVERNME	2.495	Inversión
AMUNDI EURO GOVERNME	ETN AMUNDI EURO GOVERNME	2.786	Inversión
AMUNDI EURO GOVERNME	ETN AMUNDI EURO GOVERNME	6.161	Inversión
Total otros subyacentes		11442	
TOTAL OBLIGACIONES		36172	

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	

	SI	NO
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

<p>d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 3.706.828,51 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.</p> <p>d.2) El importe total de las ventas en el período es 3.549.001,54 EUR. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.</p> <p>e) El importe total de las adquisiciones en el período es 398.374,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</p> <p>f) El importe total de las adquisiciones en el período es 1.959.480,78 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</p> <p>g) Los ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora que tiene como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC en concepto de comisiones por intermediación, comisiones por rebates, comisiones por llevanza libro de accionistas y comisiones por administración, representan un 0,00 % sobre el patrimonio medio del periodo.</p> <p>h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 392,77 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</p>
--

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.

El primer semestre del año 2024 comenzó con un mercado condicionado por el buen cierre anual del año 2023 donde todas las clases de activos tuvieron un comportamiento muy positivo. El arranque de año mantuvo el tono, con los activos de riesgo alcanzando máximos históricos. El entorno económico ha permitido al mercado reducir significativamente la probabilidad de un escenario de recesión fuerte. La evolución de la inflación, el posicionamiento divergente de los bancos centrales a nivel global y la incertidumbre geopolítica, donde hemos tenido eventos importantes a lo largo del semestre, han marcado también la agenda.

Centrándonos en la economía a nivel global el semestre comenzó con un dato de crecimiento del 4T en EEUU del 3,1% por encima de su tendencia a largo plazo, con una inflación en fase de enfriamiento y con un mercado laboral robusto contribuyendo a un crecimiento en los salarios reales que atesoraba ya 12 meses consecutivos de subidas. Esto ha implicado que el sentimiento del consumidor americano se haya visto reforzado a principios de año. Por el lado manufacturero, comenzamos con el mismo patrón y, así, el PMI se situó firmemente en territorio expansionista lo que también reforzó el sentimiento inversor. A pesar de estos datos de las encuestas, el crecimiento del PIB americano del primer trimestre fue de un decepcionante 1,4% anualizado, fundamentalmente debido a los inventarios y a unos datos de consumo finales por debajo de las expectativas que dichas encuestas mostraban. Durante el segundo trimestre del año, el patrón real de comportamiento del consumo ha sido similar con unas decepcionantes ventas minoristas cayendo en abril un -0,2% y creciendo en mayo un débil 0,1%. Por su parte la inflación ha corregido desde el 3,8% en marzo al 3,3% en junio y el desempleo ha crecido a finales del semestre por encima del 4%, cifra que no se veía en 30 meses. En el resto del mundo hemos asistido a una evolución de los indicadores muy similar, aunque el enfriamiento de finales de semestre ha sido menos acusado en Europa o en China. En el caso europeo, la periferia ha continuado siendo el soporte al crecimiento del

conjunto de la Eurozona.

La actitud de los bancos centrales y del mercado ante la posible evolución futura de los tipos de interés también ha ido adaptándose al comportamiento de los datos y en especial de los datos de inflación. El año comenzó con los analistas considerando hasta 7 bajadas de tipos (175 puntos básicos) por parte de la FED, cifra que se fue ajustando rápidamente en la medida en que empezó a calar el mensaje de "tipos altos por más tiempo". La economía norteamericana no ha llegado a descarrilar en ningún momento y la Reserva Federal ha querido mostrar su determinación en la lucha contra la inflación, evitando cometer un segundo error como ya ocurrió con el repunte de precios posterior a la pandemia. En este sentido, en su resumen de proyecciones económicas, en el que se incluye el gráfico de puntos que determina los tipos de interés a distintos plazos esperados por cada miembro del consejo de gobierno, la Fed considera ya una única bajada de tipos este año frente a las 3 que incluía en el consejo de gobierno del mes de marzo. Por su parte, y tras los últimos datos de inflación, el mercado descuenta dos recortes de tipos. En el caso de Europa, si analizamos el posicionamiento del Banco Central Europeo, observamos que ya se ha comenzado con la bajada de tipos en 25 puntos básicos debido a que los datos de inflación en la Eurozona se encuentran en niveles muy cercanos al objetivo.

Por su parte, la geopolítica ha jugado un papel relevante durante el semestre y todo apunta a que lo seguirá haciendo en los próximos meses. Por un lado, hemos asistido a las elecciones europeas y a la posterior convocatoria de elecciones legislativas en Francia que ha impulsado una percepción negativa de los mercados respecto a la estabilidad de la eurozona. Por otro lado, estos eventos han dado lugar a una fuerte sobreventa en la renta variable francesa y a una huida hacia la calidad en el caso de los bonos soberanos. En el caso de las elecciones americanas y con el adelanto de los debates electorales, junto con la variabilidad de las encuestas o la idoneidad del candidato demócrata Biden, están introduciendo una variable adicional de incertidumbre y volatilidad.

Pasando a analizar el semestre desde el punto de vista de los mercados financieros cabe destacar que el comportamiento ha vuelto a ser muy positivo, marcando algunos índices máximos históricos como es el caso del SP500. La cierta ralentización económica de finales de junio no ha preocupado en exceso a las bolsas que la interpretan como una moderación en el crecimiento que pueda ayudar a que la inflación siga su senda bajista y permita a los bancos centrales cambiar el paso definitivamente y comenzar con una bajada de tipos de interés firme en los próximos trimestres. Cabe destacar que en la primera parte del semestre las subidas bursátiles han sido generalizadas independientemente de la capitalización de las empresas del índice, pero en la segunda parte se han concentrado más en las megacaps tecnológicas americanas. Hacia finales del semestre los mercados emergentes han batido a los desarrollados debido a la mejora de los fundamentales en China.

Así, en renta variable, el índice global (MSCI Global) ha tenido un comportamiento positivo del +14,72% apoyado por el buen comportamiento de las bolsas americanas donde el SP500 ha subido un +14,48% y el Nasdaq un +18,13%. Por su parte las bolsas europeas también se han comportado positivamente. El Eurostoxx50 ha subido un +8,24% con los mercados periféricos destacando: el Mib italiano un +9,23% y el Ibex español un +8,33%. Por su parte, Japón también ha tenido un excelente primer semestre al igual que el resto de los índices desarrollados subiendo un +18,28% el Nikkei 225. Han sido los mercados emergentes los que menos han lucido este semestre, especialmente por el impacto negativo de la bolsa china que ha caído un -0,25% y eso a pesar de que el segundo trimestre ha permitido recuperar la gran parte de la rentabilidad negativa que acumulaba al cierre de marzo y que ascendía a un -7,09% en el Shanghai Composite. A pesar de ello, el MSCI Emergente ha subido en lo que va del año 2024 un +6,11%.

Por lo que se refiere al mercado de renta fija, desde el miedo a la recesión a principios de año, posteriormente se ha pasado de un análisis centrado en si se producía un "no aterrizaje" de la economía americana, con una inflación más persistente, a un entorno donde se descuenta el comienzo de las bajadas de tipos, debido a una moderación significativa de la inflación. Esto ha supuesto una cierta caída de las TIRes de la deuda en términos generales hacia finales del semestre pero que no ha podido compensar el mal comportamiento de la renta fija en lo que llevamos de año. Los tipos de interés del bono del tesoro americano a 10 años comenzaron el año en niveles del 3,87% y a cierre de semestre cierran con una rentabilidad del 4,39%. Como consecuencia de este movimiento, el índice Bloomberg US Treasury ha tenido un comportamiento negativo en el semestre de -0,86%. En el caso europeo, el índice Bloomberg Paneuropeo de tesoros tiene una caída del -1,69%. El crédito corporativo corrige un -0,49% en EEUU, logrando mantenerse en positivo en Europa en un +0,70%. El mayor apetito por el riesgo durante el semestre ha permitido que la única clase de activo que se haya mantenido sólidamente en positivo haya sido el High Yield con una rentabilidad a cierre de semestre para el índice Bloomberg High Yield global de +3,18%.

Por último, cabe destacar el repunte de los precios del petróleo y de los metales industriales, así como del oro, llevando al índice Bloomberg Commodity a una subida del +2,38%.

Este entorno descrito de fuertes subidas en la renta variable ha sido muy favorable para el fondo, que tras iniciar el año con una exposición entre el 62% y el 65% , rápidamente se ha situado por encima del 70%. Además, la mayor sobreponderación en EE.UU nos ha permitido capturar la fuerte subida de las 7 Magníficas con el mercado centrado en las Megcaps. También hemos tenido sobreponderación en el mercado europeo, y sobre todo en la Eurozona. En el resto de las áreas geográficas el rendimiento ha sido también positivo con posiciones más neutras en Japón y Emergentes. Por el

lado negativo las posiciones más defensivas como Telecomunicaciones se han quedado atrás, aunque fue deshecha al inicio del periodo. También la posición de infraestructuras se vendió sin cumplir con las expectativas. En cuanto a renta fija, la neutralidad durante gran parte del periodo ha permitido que no se detraiga rentabilidad de manera excesiva en los momentos de fuertes subidas en las rentabilidades de los bonos, mientras que el fondo sí se ve favorecido por las posiciones en crédito y en gobiernos en los plazos más cortos. Y por último respecto a las divisas, el fondo se ve también favorecido por la exposición a dólar, que supone aproximadamente el 45% del patrimonio.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante este periodo la estrategia del fondo ha consistido, principalmente, en mantener un nivel medio de inversión en renta fija y liquidez cercano al 30%, incluyendo renta fija privada y deuda pública, con duración positiva. Dentro de la renta fija, durante el periodo la estrategia principal ha consistido en mantener el nivel de duración entre la neutralidad del mandato (1,25) y la sobreponderación (1,40). Se mantiene la preferencia por bonos de gobierno sobre el crédito, y dentro de los bonos de gobierno estamos sobreponderados en los vencimientos más cortos frente a los medios y largos. En este sentido se incorporan posiciones de crédito a muy corto plazo con rentabilidades muy atractivas. Se mantiene una pequeña posición en renta fija de países emergentes en torno al 1,5% del patrimonio del fondo.

En cuanto a renta variable, los niveles de exposición se inicial infraponderados en el 62% pero ya desde el primer mes nos neutralizamos en el 65% y posteriormente nos situamos sobreponderados en todo el periodo entre el 68% y el 74%. En la primera mitad del periodo hemos tenido preferencia geográfica por Europa frente a EE.UU, pero en la segunda mitad del periodo giramos esa posición para incrementar la sobreponderación en EE.UU incorporando opciones call sobre el S&P 500. Geográficamente, dentro de Europa incorporamos posición específica a Reino Unido. En cuanto a estilos y factores hemos ido reduciendo el sesgo en sectores defensivos como son Telecomunicaciones y Salud en Europa donde eliminamos el primero y reducimos el segundo e incorporamos el sesgo valor. También en Europa se mantiene la cartera de 15 compañías con un peso total del 8% del patrimonio. Las posiciones en el resto de las áreas geográficas están más ligadas a índices.

En cuanto a la divisa, destaca la exposición a dólar que se ha situado entre el 42% y el 46%

c) Índice de referencia.

(ML Euro Large Cap 35%, V: MSCI All Countries World Index: 65%) La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado según clases en un 5,26% (Platinum), -4,86% (Extra) y -8,21% (Cartera) y el número de participes ha variado en un -6,17% (Platinum), -8,73% (Extra) y -12,73% (Cartera). Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,37%, 0,52% y 0,27% para las clases Platinum, Extra y Cartera, de los cuales los gastos indirectos son 0,04% en cada una de las clases. La rentabilidad del fondo ha sido del 9,79%, 9,62% y 9,89% en la clase Platinum, Extra y Cartera respectivamente. La rentabilidad es superior a la del índice de referencia de 8,93%. (ML Euro Large Cap 35%, V: MSCI All Countries World Index: 65%) en todas las clases.

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

La rentabilidad del fondo ha sido del 9,79%, 9,62% y 9,89% en la clase Platinum, Extra y Cartera respectivamente. Respecto a la media de los fondos con la misma vocación inversora (Global: 7.68%), la rentabilidad ha sido superior en las tres clases.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En renta fija, iniciamos el año con un nivel de duración neutral respecto al mandato en la zona de 1.25 y deshaciendo la posición de positivización en la curva americana en los tramos 2 y 10 años. En Febrero incrementamos la duración a la zona de 1,40 comprando bonos de gobierno en Europa (España, Italia y Alemania) y también en EE.UU con vencimiento a 2 años. En el inicio de la segunda mitad del semestre reducimos la duración hasta la zona de 1,30 vendiendo posiciones en futuros sobre el bono alemán con plazos largos. Además cubrimos la duración de la exposición a deuda americana con posiciones cortas en los plazos largos esperando una positivización de la curva. Y en mayo eliminamos esa posición en deuda americana, tanto la posición con vencimiento a dos años como la cobertura en los plazos largos y volvemos a incrementar la duración hasta 1,40 comprando bonos alemanes con vencimiento a dos años. En general, durante el periodo estamos sobreponderados en vencimientos más cortos frente al resto de tramos de la curva. También incorporamos posiciones en crédito a muy corto plazo con rentabilidades muy atractivas.

En renta variable, iniciamos el año cerrando la posición infraponderada respecto a mandato que teníamos en renta variable e incrementando la exposición desde la zona del 62% hasta el nivel del mandato en el 65%, comprando Europa y EE.UU.

En Europa deshacemos la posición que teníamos en el sector de telecomunicaciones y compramos la idea global de infraestructuras. A partir de ahí, y a medida que el mercado continúa su escalada relanzado por la tecnología americana, nos sobreponderamos en febrero y marzo hasta la zona del 68,5% con Europa donde estamos más positivos que en EE.UU. Además, en marzo hacemos una compra de opciones call sobre el S&P 500 con vencimiento diciembre que incrementan la exposición a renta variable americana un 2,5% ajustado por la delta de la opción. Ya en la segunda mitad del semestre seguimos incrementando esa exposición a renta variable deshacemos la posición en infraestructuras e incorporamos en Europa posición en sesgo valor. Ya en mayo seguimos comprando renta variable y alcanzamos la cota del 74,5% gracias también a la fuerte subida del mercado. Esas compras las realizamos en todas las áreas geográficas y dentro de Europa introducimos una posición específica en Reino Unido en el FTSE 100. En la segunda mitad del trimestre ya estamos más positivos en EE.UU respecto al resto de áreas geográficas debido a la mayor presencia del sector de la tecnología y a la fuerte subida de las llamadas "7 Magníficas" (Microsoft, Apple, Nvidia, Alphabet, Meta, Amazon, Tesla). Para finalizar el semestre moderamos ligeramente la exposición hasta el 73% reduciendo posiciones EE.UU y sobre todo en Europa.

En cuanto a las divisas, destaca la exposición a dólar por encima del 42% del patrimonio del fondo, estando sistemáticamente sobreponderados frente al mandato durante el periodo.

Durante el periodo, las inversiones que han tenido mayor impacto positivo sobre la rentabilidad del fondo han sido las posiciones en renta variable americana ligadas a índice como SPDR S&P 500, iShares Core S&P 500 y XTrackers MSCI USA,. A nivel geográfico también destaca la aportación de las posiciones en Japón (Xtrackers MSCI Japan y Next Funds Topix) aunque se ven minoradas por la fuerte depreciación del yen en el trimestre. En cuanto a sectores destaca la aportación del sector salud en Europa (iShares Stoxx Europe 600 Healthcare) con mejor desempeño que los índices europeos mientras que la posición en infraestructuras global se queda muy rezagada en el periodo. También la cartera de 15 valores europeos tiene una rentabilidad superior al índice europeo. En renta fija, la contribución es positiva en las posiciones de crédito y en la posición de gobiernos en los tramos más cortos, mientras que los tramos medios y más largos detraen rentabilidad.

En cuanto a divisas, aportan las posiciones en dólar y libra mientras que la que más resta es la del yen.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de contado para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 10,91%.

d) Otra información sobre inversiones.

El porcentaje total invertido en otras instituciones de Inversión Colectivas supone un 67.22% del patrimonio del fondo, destacando entre ellas BlackRock Inc, Deutsche Asset Management, State Street, Nomura y Amundi.

La remuneración de la liquidez es del 3,49%

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad acumulada en el periodo de todas las clases es de 6,30 y ha sido superior a la de su índice de referencia (5,98) y a la de la letra del tesoro (0,12).

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

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

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En la asignación de activos el panorama para el segundo semestre del año sigue siendo atractivo. La aceleración del crecimiento nominal favorece el crecimiento de los beneficios, y, aunque reforcemos la cautela en los tipos largos, la retórica de los Bancos Centrales (y las recientes sorpresas positivas en inflación) hace muy atractivos los tramos cortos, mientras que la ampliación del crecimiento favorece los diferenciales de crédito y periféricos. En un entorno tan favorable el principal riesgo sigue siendo el de "accidentes financieros" ligados a una corrección brusca en el tipo de cambio del yen, por intervención del Banco de Japón o por la misma sobre extensión del movimiento.

Continuamos estando positivos con la inversión en renta variable con sesgo hacia Europa y emergentes. El ruido político no debe ocultarnos la salud del crecimiento económico, ni será un obstáculo para que se mantenga, quizás lo contrario, si la aplicación de las reglas fiscales de déficit excesivo se relaja aún más. El crecimiento en la Eurozona se acelera cuando el de EE. UU. empieza a dar señales (muy débiles) de desaceleración, que pueden llevar a que en la segunda parte del año el ritmo de ambas economías se aproxime, lo que es la base de nuestra visión.

En cuanto al fondo, mantenemos la visión constructiva en activos de riesgo para la segunda mitad del año y nuestro posicionamiento se vería muy favorecido si se cumplen esas expectativas. En este sentido mantenemos la sobreponderación en renta variable, y en cuanto a renta fija mantenemos también la sobreponderación en los tramos cortos que se verían más beneficiados de ese inicio de bajadas de tipos y que además ofrecen una rentabilidad muy atractiva.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000128H5 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,300 2026-10-31	EUR	958	0,38	0	0,00
ES00000128P8 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,500 2027-04-30	EUR	0	0,00	203	0,08
ES0000012A89 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,450 2027-10-31	EUR	782	0,31	407	0,16
ES0000012B39 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,400 2028-04-30	EUR	1.298	0,51	505	0,19
ES0000012F76 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 0,500 2030-04-30	EUR	343	0,13	350	0,13
ES0000012H41 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 0,100 2031-04-30	EUR	0	0,00	162	0,06
ES0000012K61 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 2,550 2032-10-31	EUR	758	0,30	194	0,07
ES0000012N35 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 3,450 2034-10-31	EUR	165	0,06	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		4.305	1,69	1.822	0,69
ES00000126Z1 - DEUDA SPAIN GOVERNMENT BON 1,600 2025-04-30	EUR	521	0,20	517	0,20
ES0000101602 - BONOS OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 4,125 2024-05-2	EUR	0	0,00	2.234	0,86
ES0001351396 - BONOS OBLIGA. JUNTA DE CASTILLA Y 4,000 2024-04-30	EUR	0	0,00	1.631	0,63
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		521	0,20	4.382	1,69
ES0213679JR9 - BONOS BANKINTER SA 0,625 2027-10-06	EUR	272	0,11	273	0,11
ES0213679OF4 - BONOS BANKINTER SA 1,250 2032-12-23	EUR	363	0,14	0	0,00
ES0213679OP3 - BONOS BANKINTER SA 4,875 2031-09-13	EUR	209	0,08	210	0,08
ES0224244105 - BONOS MAPFRE SA 2,875 2030-04-13	EUR	181	0,07	180	0,07
ES0280907033 - BONOS UNICAJA BANCO SA 5,125 2029-02-21	EUR	208	0,08	0	0,00
ES0380907040 - BONOS UNICAJA BANCO SA 1,000 2026-12-01	EUR	478	0,19	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.711	0,67	663	0,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6.537	2,56	6.867	2,64
TOTAL RENTA FIJA		6.537	2,56	6.867	2,64
- DEPÓSITOS BANCO SANTANDER SA 4,080 2024-04-02	EUR	0	0,00	4.000	1,54
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	4.000	1,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		6.537	2,56	10.867	4,18
AT0000A1FAP5 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 1,200 2025-10-20	EUR	229	0,09	228	0,09
AT0000A1ZGE4 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 0,750 2028-02-20	EUR	191	0,08	194	0,07
BE0000341504 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 0,800 2027-06-22	EUR	437	0,17	441	0,17
DE0001102408 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2026-08-15	EUR	639	0,25	648	0,25
DE0001102457 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 0,250 2028-08-15	EUR	807	0,32	456	0,18
DE0001102580 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2032-02-15	EUR	167	0,07	171	0,07
EU000A283859 - BONOS OBLIGA. EUROPEAN UNION 2030-10-04	EUR	382	0,15	387	0,15
EU000A284451 - BONOS OBLIGA. EUROPEAN UNION 2025-11-04	EUR	362	0,14	360	0,14
EU000A285VM2 - BONOS OBLIGA. EUROPEAN UNION 2035-07-04	EUR	360	0,14	368	0,14
FI4000278551 - DEUDA FINLAND GOVERNMENT B 0,500 2027-09-15	EUR	281	0,11	284	0,11
FR0011317783 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 2,750 2027-10-25	EUR	651	0,26	665	0,26
FR0012938116 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 1,000 2025-11-25	EUR	605	0,24	603	0,23
FR0013131877 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 0,500 2026-05-25	EUR	567	0,22	0	0,00
FR0013407236 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 0,500 2029-05-25	EUR	778	0,31	809	0,31
IE00BDHPR44 - DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 0,900 2028-05-15	EUR	193	0,08	196	0,08
IE00BFZQ242 - DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 1,350 2031-03-18	EUR	287	0,11	294	0,11
IE00BV8C9418 - DEUDA IRELAND GOVERNMENT B 1,000 2026-05-15	EUR	227	0,09	227	0,09
IT0004644735 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,500 2026-03-01	EUR	239	0,09	240	0,09
IT0005024234 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,500 2030-03-01	EUR	1.094	0,43	712	0,27
IT0005094088 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 1,650 2032-03-01	EUR	510	0,20	524	0,20
IT0005127086 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,000 2025-12-01	EUR	664	0,26	666	0,26
IT0005274805 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,050 2027-08-01	EUR	201	0,08	202	0,08
IT0005340929 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,800 2028-12-01	EUR	742	0,29	360	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005454241 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2026-08-01	EUR	649	0,25	0	0,00
IT0005500068 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 2,650 2027-12-01	EUR	195	0,08	0	0,00
IT0005518128 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,400 2033-05-01	EUR	831	0,33	213	0,08
IT0005542797 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,700 2030-06-15	EUR	200	0,08	0	0,00
NL0000102317 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 5,500 2028-01-15	EUR	275	0,11	277	0,11
NL0011819040 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 0,500 2026-07-15	EUR	176	0,07	175	0,07
NL00150006U0 - DEUDA NETHERLANDS GOVERNME 2031-07-15	EUR	250	0,10	256	0,10
PTOTEKOE0011 - DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 2,875 2025-10-15	EUR	569	0,22	570	0,22
PTOTEOVE0018 - DEUDA PORTUGAL OBRIGACOES 2,125 2028-10-17	EUR	202	0,08	206	0,08
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		13.960	5,50	10.732	4,15
BE0000334434 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM G 0,800 2025-06-22	EUR	917	0,36	432	0,17
FR0011962398 - DEUDA FRENCH REPUBLIC GOVE 1,750 2024-11-25	EUR	327	0,13	323	0,12
IT0005001547 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 3,750 2024-09-01	EUR	601	0,24	596	0,23
IT0005090318 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 1,500 2025-06-01	EUR	188	0,07	188	0,07
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.033	0,80	1.539	0,59
AT0000A2RAA0 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 0,125 2028-05-17	EUR	170	0,07	171	0,07
BE0002951326 - BONOS KBC GROUP NV 4,375 2031-12-06	EUR	208	0,08	211	0,08
BE6320935271 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 2,875 2032-04-02	EUR	190	0,07	197	0,08
BE6350703169 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,750 2037-03-22	EUR	215	0,08	0	0,00
DE000A289QR9 - BONOS MERCEDES-BENZ GROU 0,750 2030-09-10	EUR	250	0,10	256	0,10
DE000A351U49 - BONOS ALLIANZ SE 5,824 2053-07-25	EUR	221	0,09	220	0,08
DE000A3LBM32 - BONOS MERCEDES-BENZ FINAN 3,000 2027-02-23	EUR	212	0,08	415	0,16
FR0011225143 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,125 2027-03-25	EUR	414	0,16	420	0,16
FR0012949923 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,750 2025-09-10	EUR	0	0,00	195	0,07
FR0013181898 - BONOS LA BANQUE POSTALE SA 3,000 2028-06-09	EUR	96	0,04	99	0,04
FR0013246733 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,496 2026-11-30	EUR	0	0,00	380	0,15
FR0013248507 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,000 2025-04-03	EUR	0	0,00	568	0,22
FR0013385473 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,940 2030-01-07	EUR	183	0,07	0	0,00
FR0013512944 - BONOS STELLANTIS NV 2,750 2026-05-15	EUR	0	0,00	392	0,15
FR0013515749 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 1,250 2030-06-03	EUR	171	0,07	0	0,00
FR0013534484 - BONOS ORANGE SA 0,125 2029-09-16	EUR	0	0,00	168	0,06
FR00140009W6 - BONOS LA BANQUE POSTALE SA 0,875 2031-01-26	EUR	190	0,07	0	0,00
FR0014003182 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 0,375 2028-04-20	EUR	0	0,00	175	0,07
FR0014004QX4 - BONOS ALSTOM SA 0,125 2027-07-27	EUR	179	0,07	0	0,00
FR0014006N17 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,500 2028-05-30	EUR	178	0,07	178	0,07
FR001400D608 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 4,750 2034-10-12	EUR	203	0,08	209	0,08
FR001400DY43 - BONOS ORANGE SA 3,625 2031-11-16	EUR	202	0,08	0	0,00
FR001400E797 - BONOS BPCE SA 4,000 2032-11-29	EUR	203	0,08	209	0,08
FR001400E7J5 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,375 2027-07-28	EUR	396	0,16	402	0,15
FR001400F1G3 - BONOS ENGIE SA 3,625 2030-01-11	EUR	199	0,08	205	0,08
FR001400F1U4 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 4,250 2029-07-11	EUR	407	0,16	207	0,08
FR001400I7P8 - BONOS BPCE SA 5,750 2033-06-01	EUR	212	0,08	212	0,08
FR001400IJT3 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 3,250 2028-06-12	EUR	200	0,08	204	0,08
FR001400KJP7 - BONOS V.M.H. MOET HENNESSY L 3,250 2029-09-07	EUR	100	0,04	102	0,04
FR001400KKC3 - BONOS VEOLIA ENVIRONNEMENT 5,993 2199-12-31	EUR	105	0,04	105	0,04
FR001400KZQ1 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,750 2029-09-28	EUR	0	0,00	313	0,12
FR001400M6F5 - BONOS SOCIETE GENERALE SA 4,875 2031-11-21	EUR	0	0,00	314	0,12
FR001400MF86 - BONOS ENGIE SA 3,875 2033-12-06	EUR	200	0,08	207	0,08
FR001400OJC7 - BONOS ENGIE SA 3,875 2036-03-06	EUR	99	0,04	0	0,00
FR001400O486 - BONOS CIE GENERALE DES ETA 3,125 2031-05-16	EUR	196	0,08	0	0,00
FR001400QOK5 - BONOS ENGIE SA 4,750 2199-12-31	EUR	299	0,12	0	0,00
IT0005570988 - BONOS UNICREDIT SPA 4,600 2030-02-14	EUR	0	0,00	418	0,16
IT0005580102 - BONOS UNICREDIT SPA 5,375 2034-04-16	EUR	204	0,08	0	0,00
IT0005580573 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 5,250 2034-04-22	EUR	372	0,15	0	0,00
IT0005598989 - BONOS UNICREDIT SPA 4,200 2034-06-11	EUR	392	0,15	0	0,00
XS1197833137 - BONOS COCA-COLA CO/THE 1,625 2035-03-09	EUR	164	0,06	171	0,07
XS1382791975 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM INT 1,500 2028-04-03	EUR	0	0,00	374	0,14
XS1384064587 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,250 2026-04-04	EUR	865	0,34	859	0,33
XS1405136364 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,625 2026-05-06	EUR	0	0,00	103	0,04
XS1721760541 - BONOS ORSTED AS 1,500 2029-11-26	EUR	269	0,11	0	0,00
XS1725678194 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 2,500 2029-11-28	EUR	184	0,07	187	0,07
XS1874122770 - BONOS TOTALENERGIES CAPITA 1,023 2027-03-04	EUR	186	0,07	188	0,07
XS1907120528 - BONOS AT&T INC 1,800 2026-09-05	EUR	236	0,09	238	0,09
XS1907120791 - BONOS AT&T INC 2,350 2029-09-05	EUR	289	0,11	293	0,11
XS1909057645 - BONOS LOGICOR FINANCING SA 3,250 2028-11-13	EUR	189	0,07	0	0,00
XS1951220596 - BONOS CAIXABANK SA 3,750 2029-02-15	EUR	0	0,00	536	0,21
XS1963745234 - BONOS MCDONALD'S CORP 1,600 2031-03-15	EUR	346	0,14	355	0,14
XS2002018500 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 1,625 2030-11-24	EUR	441	0,17	179	0,07
XS2053052895 - BONOS EDP FINANCE BV 0,375 2026-09-16	EUR	179	0,07	182	0,07
XS2066706735 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,125 2034-10-17	EUR	151	0,06	155	0,06
XS2081615473 - BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 0,500 2026-11-29	EUR	0	0,00	546	0,21
XS2104051433 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 1,000 2030-01-16	EUR	489	0,19	481	0,18
XS2168478068 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 1,250 2026-11-05	EUR	0	0,00	567	0,22
XS2170386853 - BONOS SHELL INTERNATIONAL 1,250 2032-11-11	EUR	164	0,06	170	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2170736263 - BONOS RICHEMONT INTERNATIO 1,125 2032-05-26	EUR	333	0,13	343	0,13
XS2177442295 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,807 2032-05-21	EUR	171	0,07	178	0,07
XS2177580508 - BONOS E.ON SE 0,875 2031-08-20	EUR	161	0,06	167	0,06
XS2194370727 - BONOS BANCO SANTANDER SA 1,125 2027-06-23	EUR	566	0,22	565	0,22
XS2200150766 - BONOS CAIXABANK SA 0,750 2026-07-10	EUR	777	0,30	769	0,30
XS2225157424 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 2,625 2080-08-27	EUR	352	0,14	346	0,13
XS2226645278 - BONOS SAMPO OYJ 2,500 2052-09-03	EUR	213	0,08	209	0,08
XS2244941063 - BONOS IBERDROLA INTERNATIO 1,874 2199-12-31	EUR	191	0,07	188	0,07
XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE LUXEM 0,500 2031-04-23	EUR	173	0,07	171	0,07
XS2265360359 - BONOS STORA ENSO OYJ 0,625 2030-12-02	EUR	233	0,09	236	0,09
XS2281343256 - BONOS BAYER AG 0,375 2029-01-12	EUR	171	0,07	0	0,00
XS2289133915 - BONOS UNICREDIT SPA 0,325 2026-01-19	EUR	182	0,07	184	0,07
XS2297549391 - BONOS CAIXABANK SA 0,500 2029-02-09	EUR	445	0,17	441	0,17
XS2310118976 - BONOS CAIXABANK SA 1,250 2031-06-18	EUR	378	0,15	373	0,14
XS2314312179 - BONOS AXA SA 1,375 2041-10-07	EUR	316	0,12	322	0,12
XS2317069685 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 0,750 2028-03-16	EUR	393	0,15	393	0,15
XS2320759538 - BONOS VERIZON COMMUNICATIO 0,375 2029-03-22	EUR	0	0,00	169	0,07
XS2321466133 - BONOS BARCLAYS PLC 1,125 2031-03-22	EUR	320	0,13	313	0,12
XS2340236327 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 1,375 2031-08-11	EUR	339	0,13	335	0,13
XS2343340852 - BONOS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17	EUR	0	0,00	370	0,14
XS2344735811 - BONOS ENI SPA 0,375 2028-06-14	EUR	341	0,13	346	0,13
XS2348237871 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 1,500 2028-06-08	EUR	0	0,00	366	0,14
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 2027-06-17	EUR	0	0,00	524	0,20
XS2361358299 - BONOS REPSOL EUROPE FINANC 0,375 2029-07-06	EUR	330	0,13	337	0,13
XS2389343380 - BONOS ABN AMRO BANK NV 0,500 2029-09-23	EUR	482	0,19	491	0,19
XS2410367747 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 2,880 2199-12-31	EUR	0	0,00	548	0,21
XS2411241693 - BONOS TALANX AG 1,750 2042-12-01	EUR	325	0,13	325	0,12
XS2413696761 - BONOS ING GROEP NV 0,125 2025-11-29	EUR	191	0,07	189	0,07
XS2434702424 - BONOS CAIXABANK SA 0,625 2028-01-21	EUR	836	0,33	830	0,32
XS2459544339 - BONOS EDP FINANCE BV 1,875 2029-09-21	EUR	183	0,07	0	0,00
XS2462605671 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 7,125 2199-12-31	EUR	219	0,09	0	0,00
XS2480958904 - BONOS VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-09-18	EUR	0	0,00	373	0,14
XS2484587048 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 2,592 2031-05-25	EUR	187	0,07	191	0,07
XS2485162163 - BONOS EVONIK INDUSTRIES AG 2,250 2027-09-25	EUR	189	0,07	191	0,07
XS2531420656 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 3,875 2029-03-09	EUR	202	0,08	0	0,00
XS2535309798 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 3,375 2034-10-15	EUR	196	0,08	0	0,00
XS2536431617 - BONOS ANGLO AMERICAN CAPIT 4,750 2032-09-21	EUR	200	0,08	202	0,08
XS2542914986 - BONOS EDP FINANCE BV 3,875 2030-03-11	EUR	189	0,07	193	0,07
XS2545263399 - BONOS CARLSBERG BREWERIES 3,250 2025-10-12	EUR	398	0,16	400	0,15
XS2550898204 - BONOS VERIZON COMMUNICATIO 4,750 2034-10-31	EUR	435	0,17	445	0,17
XS2555420103 - BONOS UNICREDIT SPA 5,850 2027-11-15	EUR	425	0,17	429	0,16
XS2560495462 - BONOS VODAFONE INTERNATION 3,250 2029-03-02	EUR	396	0,16	405	0,16
XS2575973776 - BONOS NATIONAL GRID PLC 3,875 2029-01-16	EUR	202	0,08	0	0,00
XS2583203950 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,250 2029-02-07	EUR	209	0,08	207	0,08
XS2583352443 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,500 2025-11-17	EUR	144	0,06	146	0,06
XS2584685031 - BONOS RWE AG 3,625 2029-02-13	EUR	393	0,15	400	0,15
XS2585932275 - BONOS BECTON DICKINSON EUR 3,553 2029-09-13	EUR	199	0,08	204	0,08
XS2589261240 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 6,184 2034-02-20	EUR	280	0,11	281	0,11
XS2616008970 - BONOS SIKA CAPITAL BV 3,750 2030-05-03	EUR	303	0,12	0	0,00
XS2620585658 - BONOS BP CAPITAL MARKETS B 3,773 2030-05-12	EUR	492	0,19	505	0,19
XS2626343375 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,625 2027-05-25	EUR	171	0,07	174	0,07
XS2630112014 - BONOS BAYER AG 4,250 2029-08-26	EUR	0	0,00	207	0,08
XS2634593938 - BONOS LINDE PLC 3,375 2029-06-12	EUR	0	0,00	206	0,08
XS2648076896 - BONOS CRH SMM FINANCE DAC 4,000 2027-07-11	EUR	875	0,34	167	0,06
XS2675225531 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 4,250 2033-01-06	EUR	206	0,08	0	0,00
XS2698773830 - BONOS BMW FINANCE NV 3,875 2028-10-04	EUR	365	0,14	374	0,14
XS2707169111 - BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23	EUR	408	0,16	412	0,16
XS2723549361 - BONOS CIE DE SAINT-GOBAIN 3,875 2030-11-29	EUR	303	0,12	310	0,12
XS2739132897 - BONOS ENI SPA 3,875 2034-01-15	EUR	119	0,05	0	0,00
XS2747590896 - BONOS GENERALI 3,212 2029-01-15	EUR	394	0,15	0	0,00
XS2747600109 - BONOS E.ON SE 3,750 2036-01-15	EUR	274	0,11	0	0,00
XS2748213290 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,871 2199-12-31	EUR	182	0,07	0	0,00
XS2753310825 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 3,698 2032-01-24	EUR	498	0,20	0	0,00
XS2765559443 - BONOS LINDE PLC 3,200 2031-02-14	EUR	297	0,12	0	0,00
XS2776793965 - BONOS KRAFT HEINZ FOODS CO 3,500 2029-03-15	EUR	161	0,06	0	0,00
XS27827190 - BONOS STELLANTIS NV 3,500 2030-09-19	EUR	163	0,06	0	0,00
XS2788600869 - BONOS DEUTSCHE TELEKOM AG 3,250 2036-03-20	EUR	182	0,07	0	0,00
XS2791972248 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,761 2034-03-21	EUR	195	0,08	0	0,00
XS2791973642 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 5,125 2034-06-27	EUR	101	0,04	0	0,00
XS2806471368 - BONOS BANCO SANTANDER SA 3,875 2029-04-22	EUR	200	0,08	0	0,00
XS2815980664 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 3,875 2032-05-14	EUR	111	0,04	0	0,00
XS2818300407 - BONOS ING GROEP NV 4,375 2034-08-15	EUR	200	0,08	0	0,00
XS2823235085 - BONOS AIB GROUP PLC 4,625 2035-05-20	EUR	104	0,04	0	0,00
XS2826616596 - BONOS CELLNEX FINANCE CO S 3,625 2029-01-24	EUR	198	0,08	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2828791074 - BONOS NORDEA BANK ABP 4,125 2035-05-29	EUR	100	0,04	0	0,00
XS2842061421 - BONOS HEIDELBERG MATERIALS 3,950 2034-07-19	EUR	198	0,08	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		30.681	12,01	29.191	11,19
XS1142279782 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 2,000 2025-04-15	EUR	200	0,08	198	0,08
XS2476266205 - BONOS BANCO SANTANDER SA 4,974 2024-05-05	EUR	0	0,00	506	0,19
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		200	0,08	704	0,27
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		46.875	18,39	42.166	16,20
TOTAL RENTA FIJA		46.875	18,39	42.166	16,20
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG	CHF	1.348	0,53	0	0,00
CH0012221716 - ACCIONES ABB LTD	CHF	0	0,00	1.479	0,57
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	1.267	0,50	1.393	0,54
CH0210483332 - ACCIONES CIE FINANCIERE RICHE	CHF	1.355	0,53	1.156	0,44
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	0	0,00	1.498	0,58
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	1.226	0,48	1.444	0,56
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI SA	EUR	1.187	0,47	1.185	0,46
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	1.311	0,51	1.466	0,56
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	0	0,00	1.527	0,59
FR0014008VX5 - ACCIONES EUROAPI SA	EUR	0	0,00	10	0,00
GB0007099541 - ACCIONES PRUDENTIAL PLC	GBP	0	0,00	16	0,01
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	1.264	0,50	1.387	0,53
GB0007980591 - ACCIONES BP PLC	GBP	1.408	0,55	1.350	0,52
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA PLC	GBP	1.312	0,51	1.197	0,46
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER PLC	GBP	1.334	0,52	1.313	0,50
GB00BM8PJY71 - ACCIONES NATWEST GROUP PLC	GBP	1.426	0,56	0	0,00
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	1.325	0,52	1.373	0,53
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	1.420	0,56	1.152	0,44
NL0015000IY2 - ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROU	EUR	1.270	0,50	1.394	0,54
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB	SEK	1.293	0,51	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		19.746	7,75	20.340	7,83
TOTAL RENTA VARIABLE		19.746	7,75	20.340	7,83
DE000A0H08R2 - ETF ISHARES STOXX EUROPE	EUR	0	0,00	2.268	0,87
DE000A0Q4R36 - ETF ISHARES STOXX EUROPE	EUR	2.535	0,99	2.640	1,01
IE00B4613386 - ETN SPDR BLOOMBERG EMERG	USD	3.524	1,38	3.654	1,40
IE00B52SF786 - ETF ISHARES MSCI CANADA	EUR	2.741	1,07	1.553	0,60
IE00B537D42 - ETF ISHARES MSCI AUSTRAL	EUR	2.754	1,08	3.255	1,25
IE00B53HP851 - ETF ISHARES CORE FTSE 10	GBP	2.510	0,98	0	0,00
IE00B5BMR087 - ETF ISHARES CORE S&P 500	USD	16.892	6,63	20.555	7,90
IE00B6YX5C33 - ETF SPDR S&P 500 UCITS E	USD	50.924	19,97	52.913	20,34
IE00BJOKDR00 - ETF XTRACKERS MSCI USA U	USD	45.259	17,75	28.658	11,02
IE00BQN1K901 - ETF ISHARES EDGE MSCI EU	EUR	2.572	1,01	0	0,00
IE00BTJRM35 - ETF XTRACKERS MSCI EMERG	USD	17.418	6,83	19.116	7,35
JP3027630007 - ETF NEXT FUNDS TOPIX EXC	JPY	5.386	2,11	5.888	2,26
LU0274209237 - ETF XTRACKERS MSCI EUROP	EUR	3.059	1,20	2.800	1,08
LU0274209740 - ETF XTRACKERS MSCI JAPAN	JPY	4.112	1,61	4.314	1,66
LU1287023003 - ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	2.568	1,01	7.688	2,96
LU1650487413 - ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	2.797	1,10	0	0,00
LU1650488494 - ETN AMUNDI EURO GOVERNME	EUR	6.336	2,49	6.398	2,46
TOTAL IIC		171.388	67,21	161.702	62,16
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		238.008	93,35	224.209	86,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		244.545	95,91	235.076	90,37

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

No aplicable

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