

## SABADELL PLANIFICACION, FI

Nº Registro CNMV: 5317

**Informe Semestral del Segundo Semestre 2025**

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

**Depositorio:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN

ESPAÑA **Auditor:** Deloitte Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:** CREDIT AGRICOLE

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

**Rating**

**Depositorio:** A+ (Standard & Poor's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

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

### Dirección

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

### Correo Electrónico

[SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com](mailto:SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com)

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 16/11/2018

### 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 en activos de renta fija y de renta variable negociados principalmente en países de la OCDE, sin descartar otros mercados. En condiciones normales la inversión en bolsa es del 25%, situándose entre el 0% y el 40%, sin límite de capitalización. El resto se invierte en renta fija pública y privada sin predeterminación de calificación crediticia. El Fondo realiza reembolsos obligatorios de participaciones, con periodicidad trimestral, a los partícipes que lo sean a 31 de enero, 30 de abril, 31 de julio y 31 de octubre. La tasa de reembolso actual es del 3,50% anual (0,875% trimestral). 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	0,42	0,54	0,95	1,32
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,59	1,76	1,68	2,64

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	6.924.558,48	7.272.980,64	2.702	2.783	EUR			200	NO
PLUS	9.911.641,23	10.273.228,73	650	671	EUR			100000	NO
PREMIER	379.509,41	388.071,46	3	3	EUR			1000000	NO
PYME	172.346,46	182.907,69	44	47	EUR			10000	NO
EMPRESA	207.633,60	211.315,44	3	3	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	75.070	82.164	95.223	123.306
PLUS	EUR	110.956	118.717	141.566	179.416
PREMIER	EUR	4.325	6.571	5.442	5.725
PYME	EUR	1.895	2.042	2.655	3.731
EMPRESA	EUR	2.324	3.534	7.239	7.079

Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	10,8411	10,4046	9,8569	9,4187
PLUS	EUR	11,1945	10,6955	10,0869	9,5952
PREMIER	EUR	11,3958	10,8607	10,2171	9,6948
PYME	EUR	10,9969	10,5330	9,9585	9,4968
EMPRESA	EUR	11,1939	10,6949	10,0864	9,5947

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
									Periodo		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,71	0,00	0,71	1,40	0,00	1,40	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
PYME	al fondo	0,61	0,00	0,61	1,20	0,00	1,20	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

## 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	4,20	1,22	2,49	2,02	-1,56	5,56	4,65		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,62	10-10-2025	-1,17	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,49	10-11-2025	0,85	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,44	3,52	2,94	6,00	4,74	3,95	3,82		
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)	2,85	2,85	2,86	2,87	2,88	2,42	2,49		

(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.

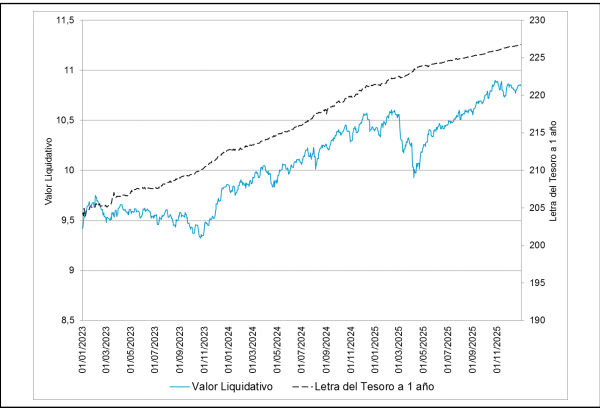
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,46	0,37	0,37	0,36	0,36	1,47	1,46	1,47	1,47

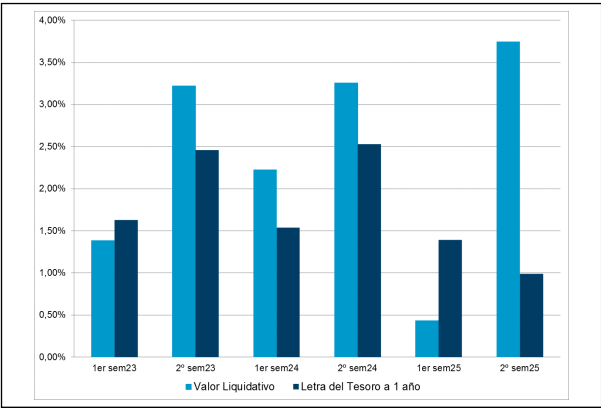
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



23/09/2022 "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	4,67	1,33	2,61	2,14	-1,45	6,03	5,13		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,62	10-10-2025	-1,17	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,50	10-11-2025	0,85	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,44	3,52	2,94	6,00	4,74	3,95	3,82		
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)	2,82	2,82	2,83	2,84	2,85	2,39	2,46		

(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.

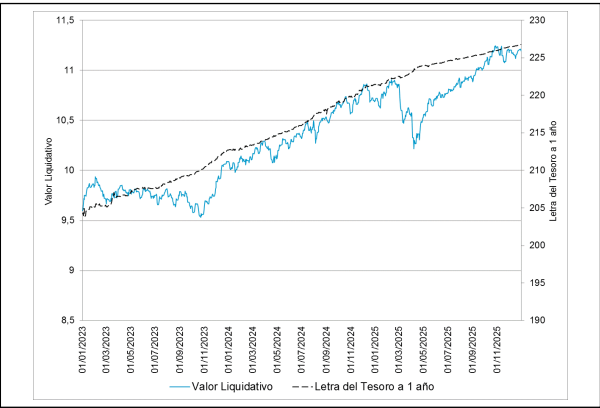
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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	0,26	0,25	0,25	0,25	1,02	1,01	1,02	1,02

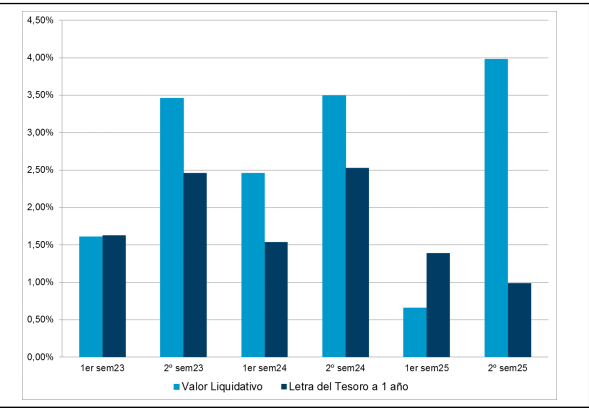
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



23/09/2022 "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	4,93	1,40	2,68	2,20	-1,39	6,30	5,39		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,62	10-10-2025	-1,17	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,50	10-11-2025	0,85	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,44	3,52	2,94	6,00	4,74	3,95	3,82		
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)	2,80	2,80	2,81	2,82	2,82	2,37	2,44		

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

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

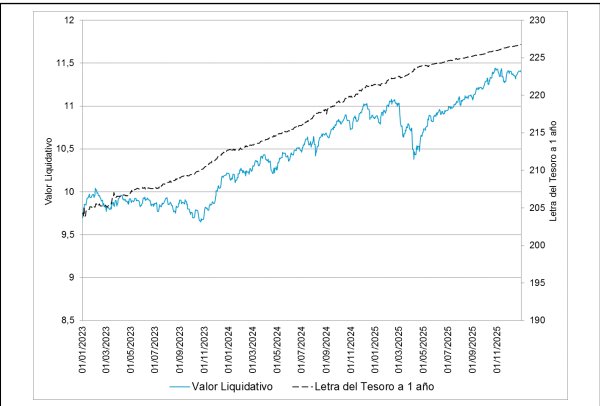


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,19	0,19	0,19	0,19	0,77	0,76	0,77	0,77

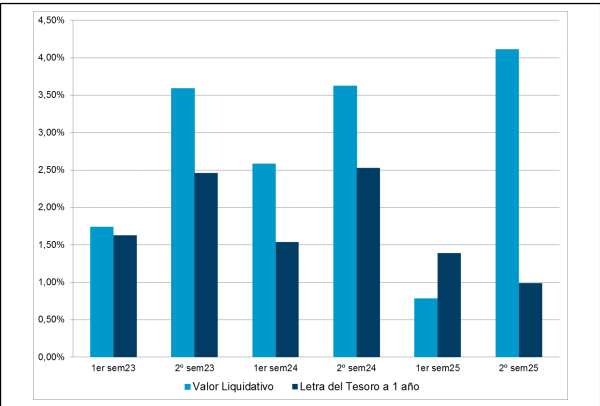
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



23/09/2022 "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	4,40	1,27	2,55	2,07	-1,51	5,77	4,86		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,62	10-10-2025	-1,17	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,49	10-11-2025	0,85	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,44	3,52	2,94	6,00	4,74	3,95	3,82		
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)	2,84	2,84	2,85	2,86	2,87	2,41	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.

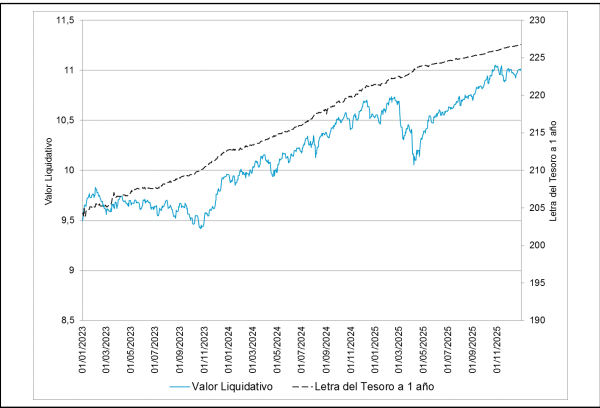
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,26	0,32	0,32	0,31	0,31	1,27	1,26	1,27	1,27

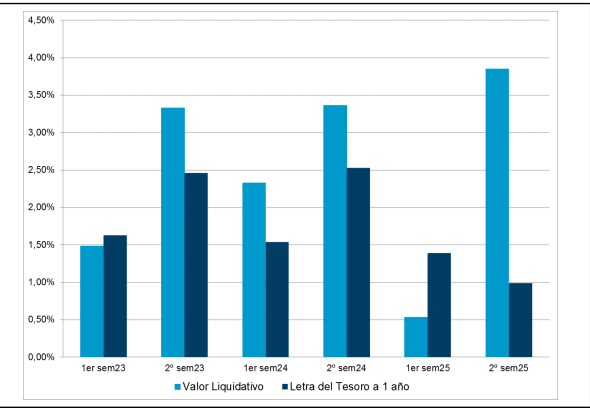
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



23/09/2022 "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	4,67	1,33	2,61	2,14	-1,45	6,03	5,13		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,62	10-10-2025	-1,17	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,50	10-11-2025	0,85	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,44	3,52	2,94	6,00	4,74	3,95	3,82		
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)	2,82	2,82	2,83	2,84	2,85	2,39	2,46		

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

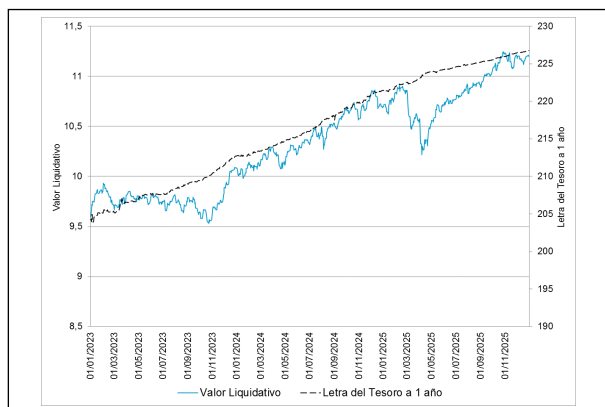
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,01	0,26	0,25	0,25	0,25	1,02	1,01	1,02	1,02

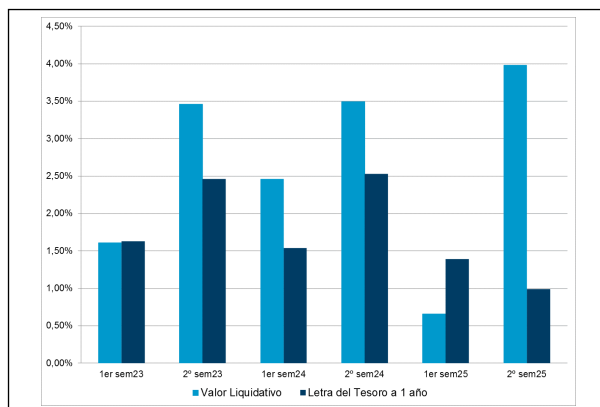
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



23/09/2022 "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	182.315	93,70	183.713	94,18
* Cartera interior	9.139	4,70	10.540	5,40
* Cartera exterior	171.524	88,16	172.061	88,21
* Intereses de la cartera de inversión	1.652	0,85	1.112	0,57
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	10.790	5,55	8.946	4,59
(+/-) RESTO	1.465	0,75	2.405	1,23
TOTAL PATRIMONIO	194.570	100,00 %	195.064	100,00 %

Notas:

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

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

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	195.064	213.029	213.029	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,09	-9,45	-13,63	-58,21
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,83	0,56	4,34	556,92
(+) Rendimientos de gestión	4,44	1,15	5,54	273,44
+ Intereses	1,31	1,29	2,60	-1,95
+ Dividendos	0,16	0,29	0,45	-44,29
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,31	-1,07	-0,78	-128,46
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,14	-1,89	0,18	-209,37
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,51	2,91	3,45	-83,20
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,02	-0,01	0,01	-321,32
± Otros resultados	-0,02	-0,38	-0,40	-95,23
± Otros rendimientos	0,01	0,00	0,01	119,86
(-) Gastos repercutidos	-0,61	-0,59	-1,19	0,42
- Comisión de gestión	-0,57	-0,56	-1,12	-1,72
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-1,75
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	6,07
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	37,05
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	1.631,79
(+) 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)	194.570	195.064	194.570	

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

### 3. Inversiones financieras

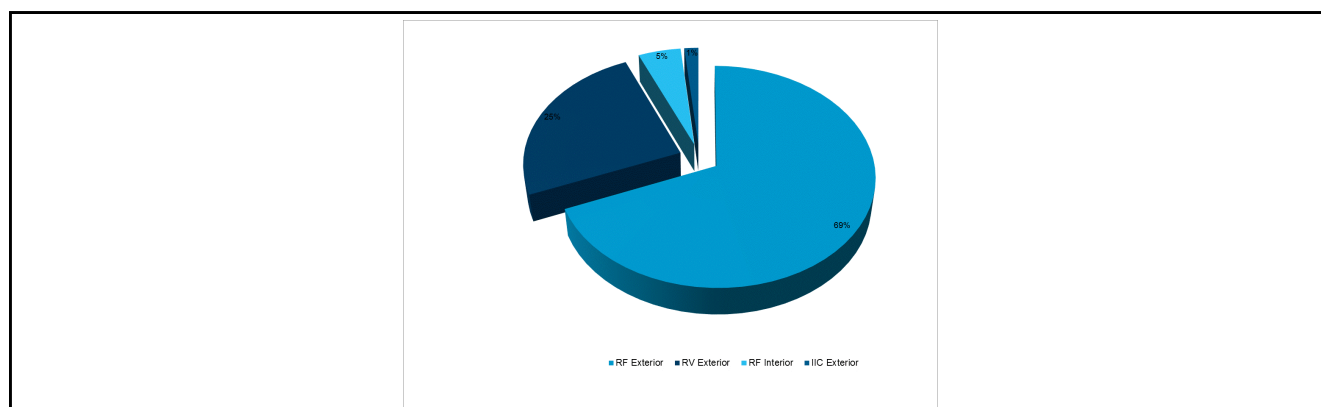
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	8.720	4,48	10.132	5,19
TOTAL RENTA FIJA	8.720	4,48	10.132	5,19
TOTAL RV COTIZADA	420	0,23	408	0,21
TOTAL RENTA VARIABLE	420	0,22	408	0,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	9.139	4,70	10.540	5,40
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	124.144	63,80	125.299	64,23
TOTAL RENTA FIJA	124.144	63,80	125.299	64,23
TOTAL RV COTIZADA	44.589	23,07	45.348	23,42
TOTAL RENTA VARIABLE	44.589	22,92	45.348	23,25
TOTAL IIC	2.876	1,48	1.392	0,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	171.609	88,20	172.039	88,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	180.749	92,90	182.579	93,60

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.13/03/26(OSE)	2.903	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.20/03/26	6.104	Inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.31/03/26	25.062	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/26	14.011	Inversión
Total subyacente renta fija		48080	



Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	C/ OPCION PUT ALPHABET INC 300 VT.16/01/26	255	Inversión
AC.AMAZON.COM INC (USD)	C/ OPCION PUT AMAZON.COM 215 VT.16/01/26	238	Inversión
AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	C/ OPCION PUT AMERICAN EX 350 VT.16/01/26	268	Inversión
AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	C/ OPCION PUT BANK OF AMERIC 50 VT.16/01/26	243	Inversión
AC.BEST BUY CO INC (USD)	C/ OPCION PUT BEST BUY 75 VT.16/01/26	230	Inversión
AC.CATERPILLAR (USD)	C/ OPCION PUT CATERPILLAR 580 VT.16/01/26	247	Inversión
AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	C/ OPCION PUT CHIPOTLE 32,2 VT.16/01/26	244	Inversión
AC.DATADOG INC-CLA (USD)	C/ OPCION PUT DATADOG INC 145 VT.16/01/26	272	Inversión
AC.EDISON INTERNACIONAL (USD)	C/ OPCION PUT EDISON 55 VT.16/01/26	243	Inversión
AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	C/ OPCION PUT ELEVANCE HEAL 320 VT.16/01/26	272	Inversión
AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	C/ OPCION PUT JOHNSON CONT 110 VT.16/01/26	262	Inversión
AC.PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A (USD)	C/ OPCION PUT PALANTIR 165 VT.16/01/26	239	Inversión
AC.SEMPRA (USD)	C/ OPCION PUT SEMPRA 90 VT.16/01/26	276	Inversión
AC.STARBUCKS CORP (USD)	C/ OPCION PUT STARBUCKS CORP 80 VT.16/01/26	259	Inversión
AC.TERADYNE INC (USD)	C/ OPCION PUT TERADYNE INC 175 VT.16/01/26	238	Inversión
AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	C/ OPCION PUT TRADE DESK 35 VT.16/01/26	215	Inversión
AC.WELLTOWER INC (USD)	C/ OPCION PUT WELLTOWER 195 VT.16/01/26	249	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AC.WILLIAMS COS INC (USD)	C/ OPCION PUT WILLIAMS COS 60 VT.16/01/26	281	Inversión
EURO STOXX BANKS	C/ FUTURO EUROSTOXX BANCOS VT.20/03/26	973	Inversión
MSCI CHINA NET TOTAL RETURN USD INDEX	C/ FUTURO MSCI CHINA VT.20/03/26	1.015	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	C/ FUTURO MSCI EMG VT.20/03/26	1.068	Inversión
NASDAQ 100	C/ FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.20/03/26	867	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	C/ FUTURO MINI NIKKEI 225 VT.12/03/26 (OSE)	524	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	2.076	Inversión
Total subyacente renta variable		11054	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.16/03/26	750	Inversión
DOLAR USA	V/ DOLAR USA	29.783	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		30533	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		89667	

#### 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

19/12/2025 Atendiendo a que determinados mercados en los que invierte el Fondo, de forma ocasional, adelantan la hora de cierre el día 24 de diciembre de 2025 y con la finalidad de aceptar las órdenes de suscripción y reembolso sólo cuando se hayan solicitado en un momento en el que el valor liquidativo aplicable resulte desconocido para el inversor e imposible de estimar de forma cierta, esta Sociedad Gestora estableció para este Fondo que la hora de corte a partir de la cual las órdenes recibidas el día 24 de diciembre de 2025, se consideraran realizadas al día hábil siguiente a efectos del valor liquidativo aplicable, fuera las 13:00 horas.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 1.473.084,26 euros, habiendo percibido dichas entidades 147,77 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 209,10 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

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

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Durante el segundo semestre de 2025 las bolsas globales alcanzaron nuevos máximos y los mercados emergentes se acercaron a sus niveles de 2021. Todo esto ha sucedido a pesar de las políticas algo poco convencionales de la administración de Estados Unidos, particularmente en el frente comercial, lo que llevó a un rendimiento positivo del oro como refugio seguro alcanzando nuevos máximos durante el semestre. Los mercados se han visto soportados por la

creencia de que la política monetaria y fiscal brindarán apoyo, que las inversiones en IA generarán rentabilidad, que los beneficios empresariales continuarán superando las expectativas y la expansión fiscal en Alemania. También hubo volatilidad debido al resurgimiento de la disputa comercial entre Estados Unidos y China, preocupaciones sobre algunos eventos crediticios en Estados Unidos y el cierre del gobierno estadounidense. En cuanto a los tipos de interés, mientras que en la zona euro el Banco Central Europeo se mantuvo sin cambios en un entorno en el que los niveles de inflación se consideran bajo control, la Reserva Federal realizó tres bajadas de 25 puntos básicos cada una.

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

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

En los mercados emergentes, la renta variable ha registrado rentabilidades positivas durante el semestre. El buen comportamiento viene impulsado por unos datos de exportaciones y consumo interno sólidos, expectativas de crecimiento económico y la debilidad del dólar estadounidense. En cuanto a la evolución del 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 195.063.574,60 euros hasta 194.569.941,97 euros, es decir un 0,25%. El número de participes baja desde 3.507 unidades hasta 3.402 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 3,74% para la clase base, un 3,98% para la clase plus, un 4,11% para la clase premier, un 3,85% para la clase pyme y un 3,98% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,74% siendo los gastos directos de 0,74% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,51% siendo los gastos directos de 0,51% 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 0,64% siendo los gastos directos de 0,64% e indirectos de 0,00% para la clase pyme y un 0,51% siendo los gastos directos de 0,51% e indirectos de 0,00% para la clase empresa 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 3,74%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al 0,99% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo el Fondo ha reducido la duración financiera aunque se mantiene por encima de su nivel objetivo. Ha incrementado el peso en emisiones de deuda emergente y ha reducido el peso en deuda italiana de largo plazo y francesa de medio plazo. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha incrementado el peso en el sector farmacéutico con la compra de Eli Lilly, Medtronic, Pfizer, Johnson&Johnson y Roche, y en el de tecnología con el incremento de peso en Apple, TSMC, Broadcom, Nvidia, Microsoft y ASML, entre otros. Por otro lado, el fondo ha reducido el peso en los sectores de Energía, consumo no cíclico e industrial, reduciendo el peso en Exxon, Coca-Cola, Costco, Procter&Gamble, Union Pacific, Deere&Co, y Mitsubishi Heavy Industries, entre otros. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.APPLE INC (USD) (0.23%); ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD) (0.21%); AC.ALPHABET INC - CL A (USD) (0.19%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.18%); AC.NVIDIA CORPORATION (USD) (0.16%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.15/12/25 (-0.22%); FUTURO EURO/USD VT.15/09/25 (-0.13%); BO.INEOS FIN 6,75% VT.15/04/2030 (-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 y cinco (Two-year Note Future y Five-year Note Future), futuros sobre el bono inglés (Long Gilt Future) y futuros sobre el bono japonés a diez años (JPN 10Y Bond), en futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense y euro/libra esterlina, 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 y futuros sobre Crude Oil, en opciones CALL sobre el índice S&P 500, y opciones PUT sobre el índice S&P 500, y en opciones PUT sobre distintas compañías estadounidenses. 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 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 16,75% y el 43,12%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 30/06/2026, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,196 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,3871%. 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 10,78% 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 3,23% 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	951	0,49	954	0,49
ES00000120N0 - OB.ESPAÑA 4,90% VT.30/07/2040	EUR	1.505	0,77	1.512	0,78
ES00000124H4 - OB.ESPAÑA 5,15% VT.31/10/2044	EUR	1.188	0,61	1.195	0,61
ES0000012411 - OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	1.226	0,63	1.602	0,82
ES0000011868 - OB.ESPAÑA 6,00% VT.31/01/2029	EUR	1.397	0,72	1.406	0,72
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>6.267</b>	<b>3,22</b>	<b>6.670</b>	<b>3,42</b>
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	809	0,42	821	0,42
ES0343307023 - BO.KUTXABAN FTF %VAR VT.1/2/28(C2/27)	EUR	0	0,00	1.019	0,52
ES0265936064 - OB.ABANCA C FTF %VAR VT.11/12/36(C12/31)	EUR	409	0,21	407	0,21
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	468	0,24	466	0,24
ES0840609038 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	767	0,39	750	0,38
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>2.453</b>	<b>1,26</b>	<b>3.462</b>	<b>1,77</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>8.720</b>	<b>4,48</b>	<b>10.132</b>	<b>5,19</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>8.720</b>	<b>4,48</b>	<b>10.132</b>	<b>5,19</b>
ES0105046017 - AC.AENA SME S.A.	EUR	13	0,01	13	0,01
ES0105046009 - AC.AENA, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109067019 - AC.AMADEUS IT GROUP SA	EUR	22	0,01	25	0,01
ES0113211835 - AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	78	0,04	51	0,03
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	72	0,04	60	0,03
ES0140609019 - AC.CAIXABANK	EUR	21	0,01	26	0,01
ES0105066007 - AC.CELLNEX TELECOM SA	EUR	10	0,01	13	0,01
NL0015001FS8 - AC.FERROVIAL SE	EUR	16	0,01	25	0,01
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	93	0,05	98	0,05
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	57	0,03	63	0,03
ES0173516115 - AC.REPSOL SA	EUR	23	0,01	18	0,01
ES0178430E18 - AC.TELEFONICA SA	EUR	14	0,01	18	0,01
NL0015002I79 - DERECHOS FERROVIAL SCRIPT MAY.25	EUR	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>420</b>	<b>0,23</b>	<b>408</b>	<b>0,21</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>420</b>	<b>0,22</b>	<b>408</b>	<b>0,21</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>9.139</b>	<b>4,70</b>	<b>10.540</b>	<b>5,40</b>
XS3178859388 - BO.COLOMBIA 3,75% VT.19/9/2028	EUR	495	0,25	0	0,00
XS2753429047 - BO.HUNGRIA 4% VT.25/07/2029	EUR	410	0,21	0	0,00
XS2571922884 - BO.RUMANIA 6,625% VT.17/02/2028 (USD)	USD	453	0,23	445	0,23
DE0001102564 - OB.ALEMANIA 0% VT.15/08/2031	EUR	850	0,44	860	0,44
DE0001135226 - OB.ALEMANIA 4,75% VT.04/07/2034	EUR	1.185	0,61	1.203	0,62
DE0001135366 - OB.ALEMANIA 4,75% VT.04/07/2040	EUR	1.209	0,62	1.241	0,64
AT0000A2WSC8 - OB.AUSTRIA 0,9% VT.20/02/2032	EUR	1.753	0,90	1.766	0,91
XS2975303483 - OB.CHILE 3,75% VT.14/01/2032	EUR	1.016	0,52	1.017	0,52
US195325EF88 - OB.COLOMBIA 5,2% VT.20/4/33(C1/33)(USD)	USD	460	0,24	440	0,23
US195325EG61 - OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	353	0,18	336	0,17
XS2064786754 - OB.COSTA MAR 5,875% SINK VT.17/10/31	EUR	503	0,26	0	0,00
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	810	0,42	819	0,42
FR0010773192 - OB.FRANCIA OAT 4,5% VT.25/04/2041	EUR	1.074	0,55	1.108	0,57
FR0000571218 - OB.FRANCIA OAT 5,50% VT.25/04/2029	EUR	1.146	0,59	1.153	0,59
FR0000187635 - OB.FRANCIA OAT 5,75% VT.25/10/2032	EUR	0	0,00	1.223	0,63
XS2680932907 - OB.HUNGRIA 5,375% VT.12/09/2033	EUR	966	0,50	971	0,50
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 4,95% VT.01/06/2032	EUR	848	0,44	853	0,44
IT0005647265 - OB.ITALIA -BTPS- 3,25% VT.15/07/2032	EUR	2.022	1,04	0	0,00
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	896	0,46	0	0,00
IT0005508590 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/04/2035	EUR	1.052	0,54	1.059	0,54
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/10/31	EUR	2.128	1,09	2.134	1,09
IT0003934657 - OB.ITALIA -BTPS- 4,00% VT.01/02/2037	EUR	1.043	0,54	1.047	0,54
IT0005596470 - OB.ITALIA -BTPS- 4,05% VT.30/10/2037	EUR	1.037	0,53	1.044	0,53
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTPS- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	1.051	0,54	1.058	0,54
IT0004286966 - OB.ITALIA -BTPS- 5,00% VT.01/08/2039	EUR	2.840	1,46	2.857	1,46
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	0	0,00	2.442	1,25
XS3185370890 - OB.MEXICO 3,5% VT.19/9/29(C8/29))	EUR	498	0,26	0	0,00
US91087BAV27 - OB.MEXICO 6,35% VT.09/02/35(C11/34)(USD)	USD	451	0,23	437	0,22
US91086QAS75 - OB.MEXICO 6,75% VT.27/09/2034 (USD)	USD	469	0,24	457	0,23
US91086QAN88 - OB.MEXICO 7,5% VT.08/04/2033 (USD)	USD	501	0,26	481	0,25
US731011AV42 - OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	685	0,35	669	0,34
US731011AZ55 - OB.POLONIA 5,5% VT.18/3/54(C9/53)(USD)	USD	0	0,00	392	0,20
GB00B00NY175 - OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2038 (GBP)	GBP	0	0,00	951	0,49
US105756CF53 - OB.REP BRAZIL 6% VT.20/10/2033(USD)	USD	858	0,44	839	0,43
US698299AV61 - OB.REP PANAMA 7,125% VT.29/01/26 (USD)	USD	451	0,23	449	0,23
US698299AK07 - OB.REP PANAMA 9,375% VT.01/04/29(USD)	USD	1.044	0,54	1.017	0,52
US836205AU87 - OB.REP SUDAFRICA 4,3% VT.12/10/28 (USD)	USD	423	0,22	0	0,00
US836205BA15 - OB.REP SUDAFRICA 4,85% VT.30/09/29 (USD)	USD	426	0,22	0	0,00
US836205BC70 - OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.20/4/32(USD)	USD	424	0,22	403	0,21
XS2388561677 - OB.REP. SERBIA 1% VT.23/09/2028	EUR	463	0,24	0	0,00
XS2308620793 - OB.REP. SERBIA 1,65% VT.03/03/2033	EUR	819	0,42	815	0,42
US105756CA66 - OB.REP.BRASIL 4,5% VT.30/05/2029 (USD)	USD	421	0,22	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US105756CG37 - OB.REP.BRASIL 6,25% VT.18/03/2031 (USD)	USD	885	0,45	875	0,45
US718286BN61 - OB.REP.FILIPINAS 5,5% VT.30/03/2026(USD)	USD	0	0,00	872	0,45
US718286AY36 - OB.REP.FILIPINAS 9,5% VT.02/02/30 (USD)	USD	553	0,28	545	0,28
USY20721AE96 - OB.REP.INDONESIA 8,5% VT.12/10/35 (USD)	USD	1.218	0,63	1.186	0,61
US836205AR58 - OB.REP.SUDAFRICA 5,875% VT.16/09/25(USD)	USD	0	0,00	848	0,43
XS2770920937 - OB.RUMANIA 5,375% VT.22/03/2031	EUR	520	0,27	501	0,26
XS2538441598 - OB.RUMANIA 6,625% VT.27/09/2029	EUR	879	0,45	865	0,44
XS2571923007 - OB.RUMANIA 7,125% VT.17/01/2033 (USD)	USD	463	0,24	440	0,23
XS2577136109 - OB.SAUDI INT BOND 5% VT.18/01/53 (USD)	USD	0	0,00	431	0,22
XS3123715297 - OB.TURQUIA 5,2% VT.17/08/2031	EUR	519	0,27	0	0,00
XS2790222116 - OB.TURQUIA 5,875% VT.21/05/2030	EUR	539	0,28	0	0,00
US900123DC14 - OB.TURQUIA 5,875% VT.26/06/31(USD)	USD	423	0,22	402	0,21
US900123DH01 - OB.TURQUIA 9,375% VT.14/03/2029 (USD)	USD	490	0,25	475	0,24
US9128282948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	1.496	0,77	1.486	0,76
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	1.592	0,82	1.578	0,81
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	2.028	1,04	2.004	1,03
US912810EX29 - OB.USA 6,75% VT.15/08/2026 (USD)	USD	0	0,00	1.872	0,96
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		45.138	23,22	46.368	23,78
XS2487054004 - BO.ABN AMRO BANK 2,375% VT.01/06/2027	EUR	489	0,25	492	0,25
XS3196024296 - BO.AROUNDTOWN SA 3,25% VT.02/01/2031	EUR	387	0,20	0	0,00
XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	0	0,00	900	0,46
XS2577572188 - BO.BANCO BPM SPA 4,875% VT.18/01/27	EUR	514	0,26	519	0,27
XS2743029253 - BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27)	EUR	605	0,31	608	0,31
FR0014014TL2 - BO.BANQUE FED C MUTUEL 3,125% VT.11/3/31	EUR	593	0,30	0	0,00
XS3121029436 - BO.BBVA 3,125% VT.15/07/2030	EUR	599	0,31	0	0,00
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	609	0,31	613	0,31
FR0014012GV2 - BO.CARREFOUR 2,875% VT.08/12/2028	EUR	200	0,10	0	0,00
FR001400UJE0 - BO.CARREFOUR 3,25% VT.24/06/30(C3/30)	EUR	602	0,31	597	0,31
IT0005582876 - BO.CASSA DEPOSITI 3,625% VT.13/01/2030	EUR	716	0,37	721	0,37
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C2/26)	EUR	1.073	0,55	1.064	0,55
XS3105513769 - BO.CMA CGM 5% VT.15/01/2031	EUR	499	0,26	0	0,00
XS2979643991 - BO.COLONIAL 3,25% VT.22/01/30 (C10/29)	EUR	500	0,26	0	0,00
FR001400CQ85 - BO.CRED MUT ARKEA 3,375% VT.19/09/2027	EUR	496	0,25	500	0,26
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	976	0,50	980	0,50
XS2699159278 - BO.EDP SERV FIN ESP 4,125% VT.4/4/29	EUR	521	0,27	523	0,27
XS2485162163 - BO.EVONIK IND 2,25% VT.25/09/27	EUR	386	0,20	389	0,20
XS3023963534 - BO.FORVIA 5,625% VT.15/06/2030 (C06/27)	EUR	413	0,21	398	0,20
XS3226565219 - BO.HEINEKEN NV 2,99% VT.14/07/31	EUR	693	0,36	0	0,00
XS2915461458 - BO.INEOS FIN 6,75% VT.15/04/2030	EUR	362	0,19	461	0,24
XS2764264607 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.12/8/29 (C8/28)	EUR	511	0,26	514	0,26
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	869	0,45	882	0,45
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2732357525 - BO.LOXAM SAS 6,375% VT.31/05/29(C1/26)	EUR	471	0,24	525	0,27
XS2679903950 - BO.LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026	EUR	0	0,00	512	0,26
XS2597999452 - BO.MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	717	0,37	725	0,37
XS3087810548 - BO.NATIONW FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	724	0,37	0	0,00
XS3170277530 - BO.NATWEST MARKET 3% VT.03/09/2030	EUR	824	0,42	0	0,00
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	1.092	0,56	1.084	0,56
DK0030045703 - BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	517	0,27	519	0,27
XS2747776487 - BO.SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	614	0,32	617	0,32
DE000A383HC1 - BO.SCHAEFFLER 4,5% VT.28/03/30(C12/29)	EUR	509	0,26	498	0,26
XS2619751576 - BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	715	0,37	723	0,37
FR001400ZK06 - BO.SOCIETE GENE FTF% VT.14/05/30(C5/29)	EUR	502	0,26	503	0,26
XS2545248242 - BO.VATTENFALL 3,75% VT.18/10/26 (C9/26)	EUR	0	0,00	306	0,16
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	0	0,00	729	0,37
XS3249926935 - BO.VOLKSWAGEN BANK 3,125% VT.10/12/29	EUR	398	0,20	0	0,00
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	0	0,00	0	0,00
XS3091660194 - BO.ZF EUROPE F 7% VT.12/06/2030	EUR	526	0,27	500	0,26
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	1.015	0,52	1.422	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	613	0,32	616	0,32
XS1693822634 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/22)	EUR	403	0,21	0	0,00
FR0013302197 - OB.AEROP PARIS 1% VT.13/12/27	EUR	678	0,35	675	0,35
DE000A30VTT8 - OB.ALLIANZ FTF %VAR VT.7/9/38 (C6/28)	EUR	517	0,27	521	0,27
FR001400M2R9 - OB.ARKEMA 4,25% VT.20/05/2030	EUR	526	0,27	531	0,27
XS2080318053 - OB.BALL CORP 1,5% VT.15/03/27 (C12/26)	EUR	954	0,49	952	0,49
XS2588884481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	736	0,38	744	0,38
IT0005586729 - OB.BANCO BPM FTF %VAR VT.18/06/34(C3/29)	EUR	522	0,27	520	0,27
XS2598331242 - OB.BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	630	0,32	636	0,33
XS2751667150 - OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.22/4/34(C1/29)	EUR	523	0,27	526	0,27
XS2342620924 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C11/27)	EUR	596	0,31	585	0,30
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	567	0,29	549	0,28
FR001400N3I5 - OB.BANQUE FED CRED MUT 4,375% VT.11/1/34	EUR	610	0,31	611	0,31
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	506	0,26	508	0,26



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	1.204	0,62	1.191	0,61
XS2889406497 - OB.BBVA FTF %VAR 29/08/2036(C5/31)	EUR	410	0,21	408	0,21
BE6331190973 - OB.BELFIUS B FTF %VAR VT.6/4/34 (C1/29)	EUR	462	0,24	459	0,24
FR001400LZ16 - OB.BNP PAR FTF %VAR VT.13/11/32(C11/31)	EUR	534	0,27	538	0,28
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	1.076	0,55	1.069	0,55
FR00140057U9 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	465	0,24	464	0,24
FR001400FB22 - OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	315	0,16	317	0,16
IT0005630147 - OB.BPER BAN FTF %VAR VT.15/01/31 (C1/30)	EUR	507	0,26	508	0,26
XS3193854281 - OB.BRENTTAG FIN 3,375% VT.02/10/2031	EUR	494	0,25	0	0,00
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	1.087	0,56	1.098	0,56
XS2630417124 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.30/05/2034(C11/28)	EUR	434	0,22	437	0,22
XS2902578249 - OB.CAIXABANK FTF %VAR VT.19/9/32(C9/31)	EUR	706	0,36	707	0,36
IT0005634735 - OB.CASSA DEPOSITI 3,375% VT.11/02/2032	EUR	603	0,31	604	0,31
XS3023780375 - OB.CELANESE 5%VT.15/04/2031	EUR	487	0,25	497	0,25
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	457	0,23	460	0,24
XS3040316385 - OB.CIE SAINT-GO 3,5% VT.04/04/2033	EUR	499	0,26	502	0,26
XS2022084367 - OB.CNH INDUSTRI 1,625% VT.3/7/29(C4/29)	EUR	476	0,24	0	0,00
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25	EUR	0	0,00	1.161	0,59
XS2613658041 - OB.CO RABOBAN FTF %VAR VT.25/4/29(C4/28)	EUR	519	0,27	524	0,27
XS3186951219 - OB.COCA-COLA E 3,125% VT.25/09/32	EUR	493	0,25	0	0,00
XS2904791774 - OB.CPI PROPERTY 6% VT.27/01/2032(C10/31)	EUR	305	0,16	309	0,16
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	1.106	0,57	1.094	0,56
XS0161488498 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 7,5% VT.24/01/33	EUR	731	0,38	728	0,37
XS2784415718 - OB.DHL GROUP AG 3,5% VT.25/03/36(C12/35)	EUR	495	0,25	498	0,26
XS2978594989 - OB.E.ON SE 3,5% VT.16/04/2033 (C1/33)	EUR	602	0,31	605	0,31
XS2747766090 - OB.EDP FINANCE 3,5% VT.16/7/30(C4/30)	EUR	508	0,26	509	0,26
PTEDPYOM0020 - OB.EDP SA FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	466	0,24	457	0,23
PTEDPROM0029 - OB.EDP SA FTF %VAR VT.2/8/81(C5/26)	EUR	596	0,31	591	0,30
XS3171675393 - OB.EDP SERV F 3,125% VT.03/12/31(C9/31)	EUR	395	0,20	0	0,00
FR0013534336 - OB.ELECTRIC FRANCE FTF %VAR PERP(C06/30)	EUR	568	0,29	565	0,29
XS2353182293 - OB.ENEL FIN INT 0,75% VT.17/06/30	EUR	428	0,22	431	0,22
FR001400KH16 - OB.ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	398	0,20	409	0,21
XS2623956773 - OB.ENI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	520	0,27	521	0,27
AT0000A3DGG2 - OB.ERSTE GR FTF %VAR VT.27/8/32 (C8/31)	EUR	397	0,20	399	0,20
XS3104481414 - OB.FIBERCOP SPA 5,125% VT.30/06/32	EUR	506	0,26	0	0,00
BE0002964451 - OB.FLUVIUS SY 3,875% VT.18/3/31(C12/30)	EUR	620	0,32	622	0,32
XS2767246908 - OB.FORD MOTOR CR 4,445% VT.14/02/2030	EUR	513	0,26	508	0,26
US37045XDA19 - OB.GENERAL M 2,7% VT.20/8/27(C6/27)(USD)	USD	0	0,00	769	0,39
XS2747596315 - OB.GENERALI 3,547% VT.15/01/34	EUR	600	0,31	602	0,31
XS2115091808 - OB.IBM CORP 0,65% VT.11/02/2032	EUR	405	0,21	404	0,21
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	485	0,25	484	0,25
XS2891742731 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.03/09/30(C9/29)	EUR	608	0,31	610	0,31
XS3002547563 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.17/08/31(8/30)	EUR	593	0,30	592	0,30
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C7/25)	EUR	0	0,00	499	0,26
XS2262806933 - OB.INTESA SANPAOLO 2,375% VT.22/12/2030	EUR	468	0,24	463	0,24
XS2243298069 - OB.INTESA SANPAOLO 2,925% VT.14/10/2030	EUR	468	0,24	467	0,24
XS2673808726 - OB.INTESA SANPAOLO 5,125% VT.29/08/2031	EUR	774	0,40	777	0,40
XS2124980256 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C2/30)	EUR	483	0,25	474	0,24
XS2824056522 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C3/32)	EUR	648	0,33	642	0,33
XS2189947505 - OB.IQVIA INC 2,875% VT.15/06/28 (C6/25)	EUR	0	0,00	491	0,25
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	680	0,35	679	0,35
XS2986724644 - OB.JYSKE BANK FTF %VAR VT.29/4/31(C4/30)	EUR	608	0,31	608	0,31
BE0002990712 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.17/4/35 (C1/30)	EUR	628	0,32	627	0,32
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	519	0,27	520	0,27
FR001400OM28 - OB.KERING 3,625% VT.11/03/36 (C12/35)	EUR	484	0,25	476	0,24
FR0014014O65 - OB.LA BANQUE FTF %VAR 2/12/32(C12/31)	EUR	594	0,31	0	0,00
FR0014005O90 - OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C11/28)	EUR	928	0,48	892	0,46
XS299573905 - OB.LANDWIRT AVAL EST 2,5% VT.11/05/2032	EUR	949	0,49	960	0,49
DE000LB4XHX4 - OB.LB BADEN-WUERT FTF %VAR PERP (C10/30)	EUR	625	0,32	604	0,31
XS2866379220 - OB.NATIONWIDE FTF %VAR VT.24/7/32(C7/31)	EUR	510	0,26	513	0,26
XS2908177145 - OB.NATURGY FIN 3,25% VT.02/10/30	EUR	301	0,15	300	0,15
XS2871577115 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.05/08/31 (C08/30)	EUR	613	0,32	614	0,31
XS3069320474 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.13/5/30 (C5/29)	EUR	502	0,26	504	0,26
XS2886118079 - OB.OMV AG 3,25% VT.04/09/31 (C06/31)	EUR	608	0,31	611	0,31
FR00140144B5 - OB.ORANGE 3,125% VT.13/11/2031	EUR	495	0,25	0	0,00
FR0000471930 - OB.ORANGE 8,125% VT.28/01/2033	EUR	1.274	0,65	1.268	0,65
FR001400XR83 - OB.PERNOD-RIC 3,25% VT.03/03/32(C12/31)	EUR	494	0,25	494	0,25
US17081EA70 - OB.PFIZER INC 3% VT.15/12/26 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
XS2580271752 - OB.PROLOGIS 4,25% VT.31/01/43 (C7/42)	EUR	479	0,25	494	0,25
XS2904849879 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR VT.2/1/35(C10/29)	EUR	211	0,11	207	0,11
FR0014002OL8 - OB.RENAULT 2,5% VT.01/04/2028(C01/28)	EUR	699	0,36	698	0,36
XS2361358299 - OB.REPSOL EUROPE 0,375% VT.6/7/29(C4/29)	EUR	784	0,40	786	0,40
XS2894862080 - OB.REPSOL EUROPE 3,625% VT.5/9/34(C6/34)	EUR	492	0,25	491	0,25
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1819574929 - OB.ROLLS-ROYCE 1,625% VT.9/5/28(C2/28)	EUR	470	0,24	474	0,24
XS2826718087 - OB.SAIPEN FIN INT 4,875% VT.30/5/2030	EUR	531	0,27	529	0,27
XS1476654584 - OB.SHELL INT FIN 0,75% VT.15/08/2028	EUR	0	0,00	453	0,23
XS1048529041 - OB.SHELL INT FIN 2,5% VT.24/03/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2767499945 - OB.SNAM SPA 3,875% VT.19/02/2034(C11/33)	EUR	505	0,26	510	0,26
XS2725959683 - OB.SNAM SPA 4% VT.27/1/2029	EUR	522	0,27	524	0,27
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	1.085	0,56	1.077	0,55
BE6324000858 - OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	0	0,00	692	0,35
XS2827697272 - OB.SWISSCOM FINANCE 3,625 % VT.29/11/36	EUR	494	0,25	500	0,26
BE6365314770 - OB.SYENSQO SA 3,375% VT.28/05/31	EUR	597	0,31	600	0,31
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	1.185	0,61	1.173	0,60
XS2207430120 - OB.TENNET HOLDING FTF %VAR PERP(C7/25)	EUR	0	0,00	1.101	0,56
XS2798269069 - OB.TERNA RETE FTF %VAR PERP (C1/30)	EUR	517	0,27	515	0,26
XS3015115408 - OB.TOTALENERG 3,16% VT.3/3/2033(C12/32)	EUR	689	0,35	691	0,35
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	1.003	0,52	997	0,51
IT0005585051 - OB.UNICREDIT SPA 4% VT.05/03/2034	EUR	615	0,32	616	0,32
XS2770514789 - OB.VERIZON COM 3,5% VT.28/06/32 (C3/32)	EUR	500	0,26	506	0,26
XS2770514946 - OB.VERIZON COM 3,75% VT.28/2/36(C11/35)	EUR	492	0,25	498	0,26
US92857WBW91 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.4/06/81(6/31)(USD)	USD	794	0,41	771	0,40
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	0	0,00	1.096	0,56
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		79.006	40,59	78.931	40,46
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>124.144</b>	<b>63,80</b>	<b>125.299</b>	<b>64,23</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>124.144</b>	<b>63,80</b>	<b>125.299</b>	<b>64,23</b>
GB00B1YW4409 - AC.3I GROUP PLC (GBP)	GBP	20	0,01	37	0,02
US88579Y1010 - AC.3M CO (USD)	USD	47	0,02	57	0,03
KYG2953R1149 - AC.AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC (HKD)	HKD	15	0,01	15	0,01
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	60	0,03	48	0,02
US0028241000 - AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	167	0,09	218	0,11
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	151	0,08	138	0,07
IE00B4BNMY34 - AC.ACCEPURE PLC CL A (USD)	USD	73	0,04	81	0,04
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	37	0,02	44	0,02
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	126	0,06	78	0,04
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	255	0,13	192	0,10
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	64	0,03	63	0,03
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	22	0,01	25	0,01
JP3388200002 - AC.AEON CO LTD (JPY)	JPY	28	0,01	16	0,01
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	66	0,03	79	0,04
US00846U1016 - AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	0	0,00	34	0,02
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	53	0,03	122	0,06
CNE100000Q43 - AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	22	0,01	21	0,01
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	75	0,04	87	0,04
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	92	0,05	127	0,07
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	97	0,05	121	0,06
US0090661010 - AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	35	0,02	34	0,02
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	113	0,06	112	0,06
TH0765010216 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	17	0,01	9	0,00
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	25	0,01	25	0,01
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	0	0,00	49	0,02
NL0013267909 - AC.AKZO NOBEL	EUR	29	0,01	29	0,01
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	48	0,02	0	0,00
CH0432492467 - AC.ALCON INC (CHF)	CHF	41	0,02	45	0,02
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	202	0,10	190	0,10
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	10	0,01	9	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	141	0,07	135	0,07
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	26	0,01	0	0,00
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	792	0,41	490	0,25
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	794	0,41	498	0,26
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	1.034	0,53	1.104	0,57
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	69	0,04	62	0,03
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	79	0,04	86	0,04
US0268747849 - AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	33	0,02	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	84	0,04	119	0,06
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	67	0,03	70	0,04
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	74	0,04	74	0,04
CH1430134226 - AC.AMRIZE LTD (CHF)	CHF	17	0,01	16	0,01
US0326541051 - AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	68	0,03	59	0,03
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
GB00BTK05J60 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	58	0,03	41	0,02
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	66	0,03	70	0,04
US03662Q1058 - AC.ANSYS INC (USD)	USD	0	0,00	41	0,02
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	21	0,01	39	0,02
IE00BLP1HW54 - AC.AON PLC (USD)	USD	36	0,02	46	0,02
US03769M1062 - AC.APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC (USD)	USD	31	0,02	31	0,02
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	1.677	0,86	1.461	0,75

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0382221051 - AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	85	0,04	69	0,04
US03831W1080 - AC.APPLOVIN CORP-CLASS A (USD)	USD	67	0,03	35	0,02
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	30	0,02	20	0,01
NL0010832176 - AC.ARGEX SE	EUR	31	0,02	20	0,01
US0404132054 - AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	66	0,03	51	0,03
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	15	0,01	58	0,03
US3635761097 - AC.ARTHUR J GALLAGHER & CO (USD)	USD	39	0,02	0	0,00
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	0	0,00	47	0,02
TW0003711008 - AC.ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT (TWD)	TWD	27	0,01	17	0,01
GB0000536739 - AC.ASSTEAD GROUP PLC (GBP)	GBP	21	0,01	19	0,01
JP3118000003 - AC.ASICS CORPORATION (JPY)	JPY	16	0,01	0	0,00
NL0000334118 - AC.ASM INTERNATIONAL NV	EUR	18	0,01	19	0,01
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	287	0,15	220	0,11
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	31	0,02	29	0,01
SE0007100581 - AC.ASSA ABLOY AB-B (SEK)	SEK	32	0,02	26	0,01
US04621X1081 - AC.ASSURANT INC (USD)	USD	0	0,00	44	0,02
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	41	0,02	0	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	175	0,09	147	0,08
TW0002357001 - AC.ASUSTEK COMPUTER INC (TWD)	TWD	30	0,02	0	0,00
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	65	0,03	103	0,05
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	40	0,02	35	0,02
NZAI00000256 - AC.AUCKLAND INTERNAT AIRPORT LTD(NZD)	NZD	11	0,01	0	0,00
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	46	0,02	54	0,03
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	36	0,02	51	0,03
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	40	0,02	59	0,03
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	32	0,02	60	0,03
US0534841012 - AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	43	0,02	36	0,02
GB00BPQY8M80 - AC.AVIVA PLC (GBP)	GBP	25	0,01	23	0,01
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	72	0,04	73	0,04
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	7	0,00	7	0,00
US05464C1018 - AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	26	0,01	37	0,02
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	5	0,00	6	0,00
GB0002634946 - AC.BAE SYSTEMS PLC (GBP)	GBP	33	0,02	37	0,02
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	24	0,01	27	0,01
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	34	0,02	37	0,02
TH0264A10212 - AC.BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F (THB)	THB	11	0,01	12	0,01
ID1000109507 - AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	22	0,01	24	0,01
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	6	0,00	33	0,02
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	298	0,15	305	0,16
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	33	0,02	52	0,03
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	169	0,09	321	0,16
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	17	0,01	18	0,01
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	56	0,03	68	0,03
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	80	0,04	69	0,04
GB0000811801 - AC.BARRATT DEVELOPMENTS PLC (GBP)	GBP	20	0,01	24	0,01
DE000BASF111 - AC.BASF SE	EUR	31	0,02	29	0,02
DE000BAY0017 - AC.BAYER	EUR	28	0,01	19	0,01
DE0005190003 - AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	46	0,02	37	0,02
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	34	0,02	30	0,02
DE0005200000 - AC.BEIERSDORF AG	EUR	22	0,01	25	0,01
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	328	0,17	244	0,13
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	106	0,05	113	0,06
US09290D1019 - AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	71	0,04	69	0,04
US8522341036 - AC.BLOCK INC (USD)	USD	20	0,01	21	0,01
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	14	0,01	13	0,01
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	19	0,01	17	0,01
US0970231058 - AC.BOEING CO (USD)	USD	68	0,03	76	0,04
SE0020050417 - AC.BOLIDEN AB(SEK)	SEK	21	0,01	12	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	73	0,04	98	0,05
US1011211018 - AC.BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	0	0,00	25	0,01
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	57	0,03	186	0,10
GB0007980591 - AC.BP PLC (GBP)	GBP	69	0,04	59	0,03
AU000000BXB1 - AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	22	0,01	22	0,01
JP3830800003 - AC.BRIDGESTONE CORP (JPY)	JPY	19	0,01	35	0,02
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	60	0,03	51	0,03
US11135F1012 - AC.BROADCOM INC (USD)	USD	654	0,34	609	0,31
US1156372096 - AC.BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	0	0,00	21	0,01
GB0030913577 - AC.BT GROUP PLC (GBP)	GBP	11	0,01	12	0,01
GB00B0744B38 - AC.BUNZL PLC (GBP)	GBP	9	0,00	10	0,01
FR0006174348 - AC.BUREAU VERITAS SA	EUR	35	0,02	38	0,02
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	31	0,02	40	0,02
HK0285041858 - AC.BYD ELECTRONIC INTL CO (HKD)	HKD	13	0,01	12	0,01
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	46	0,02	45	0,02
US1331311027 - AC.CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	54	0,03	55	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	28	0,01	0	0,00
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	66	0,03	67	0,03
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	58	0,03
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	60	0,03	53	0,03
DE0005313704 - AC.CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	8	0,00	11	0,01
US1423391002 - AC.CARLISLE COS INC (USD)	USD	29	0,01	34	0,02
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	29	0,01	31	0,02
US14448C1045 - AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	0	0,00	38	0,02
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	103	0,05	79	0,04
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	35	0,02	48	0,02
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	42	0,02	41	0,02
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	27	0,01	26	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	0	0,00	22	0,01
US16411R2085 - AC.CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	0	0,00	34	0,02
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	160	0,08	140	0,07
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	66	0,03	89	0,05
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	15	0,01	15	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	26	0,01	28	0,01
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	38	0,02	60	0,03
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	27	0,01	20	0,01
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	23	0,01	32	0,02
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	13	0,01	15	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	18	0,01	13	0,01
CNE1000002Q2 - AC.CHINA PETROLEUM & CHEMICAL (HKD)	HKD	22	0,01	20	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	7	0,00	7	0,00
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	21	0,01	20	0,01
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	14	0,01	15	0,01
CNE100006V65 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	4	0,00	26	0,01
US1696561059 - AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	27	0,01	40	0,02
CH0010570767 - AC.CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC (CHF)	CHF	12	0,01	29	0,01
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	54	0,03	63	0,03
JP3519400000 - AC.CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	31	0,02	62	0,03
TW0002412004 - AC.CHUNGHWA TELECOM CO LTD (TWD)	TWD	21	0,01	24	0,01
US1713401024 - AC.CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	34	0,02	39	0,02
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	83	0,04	86	0,04
US1255231003 - AC.CIGNA CORPORATION (USD)	USD	40	0,02	48	0,02
US1729081059 - AC.CINTAS CORPORATION (USD)	USD	34	0,02	0	0,00
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	270	0,14	348	0,18
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	24	0,01	21	0,01
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	90	0,05	77	0,04
US1746101054 - AC.CITIZENS FINANCIAL GROUP (USD)	USD	54	0,03	41	0,02
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	17	0,01	15	0,01
US18915M1071 - AC.CLOUDFLARE INC-A (USD)	USD	30	0,02	40	0,02
HK0002007356 - AC.CLP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	23	0,01	22	0,01
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	51	0,03	51	0,03
CNE100000114 - AC.CMOC GROUP LD-H (HKD)	HKD	25	0,01	16	0,01
US1258961002 - AC.CMS ENERGY CORP (USD)	USD	45	0,02	55	0,03
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	196	0,10	237	0,12
GB00BDCPN049 - AC.COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	USD	16	0,01	16	0,01
AU000000COH5 - AC.COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	17	0,01	19	0,01
US19260Q1076 - AC.COINBASE GLOBAL INC (USD)	USD	21	0,01	33	0,02
AU0000030678 - AC.COLES GROUP LTD (AUD)	AUD	0	0,00	21	0,01
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	34	0,02	39	0,02
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	118	0,06	78	0,04
DE000CBK1001 - AC.COMMERZBANK AG	EUR	21	0,01	16	0,01
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	103	0,05	154	0,08
GB00BD6K4575 - AC.COMPASS GROUP PLC (GBP)	GBP	33	0,02	35	0,02
US2091151041 - AC.CONSolidated EDISON INC (USD)	USD	48	0,02	48	0,02
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	21	0,01	25	0,01
US21037T1097 - AC.CONSTELLATION ENERGY CORP(USD)	USD	48	0,02	54	0,03
CNE1000002J7 - AC.COSCO SHIPPING HOLDNG. LTD (HKD)	HKD	13	0,01	13	0,01
US22160N1090 - AC.COSTAR GROUP INC (USD)	USD	27	0,01	32	0,02
US22160K1051 - AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	142	0,07	178	0,09
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	15	0,01	15	0,01
IE0001827041 - AC.CRH PLC (USD)	USD	44	0,02	0	0,00
US22788C1053 - AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	USD	59	0,03	64	0,03
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	21	0,01	24	0,01
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	31	0,02	37	0,02
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	38	0,02	68	0,03
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	28	0,01	38	0,02
US1264081035 - AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	129	0,07	41	0,02
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	39	0,02	55	0,03
US2310211063 - AC.CUMMINS INC (USD)	USD	49	0,03	40	0,02
US1266501006 - AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	46	0,02	40	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	33	0,02	60	0,03
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	25	0,01	40	0,02
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	33	0,02	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	43	0,02	58	0,03
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	173	0,09	137	0,07
FR000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	75	0,04	68	0,03
DK0010274414 - AC.DANSKE BANK A/S (DKK)	DKK	14	0,01	11	0,01
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	33	0,02	43	0,02
US23804L1035 - AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	0	0,00	23	0,01
NL0015435975 - AC.DAVIDE CAMPARI-MILANO NV (IT)	EUR	14	0,01	15	0,01
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	82	0,04	87	0,04
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	118	0,06	147	0,08
US24703L2025 - AC.DELL TECHNOLOGIES-C (USD)	USD	28	0,01	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	78	0,04	36	0,02
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	21	0,01	0	0,00
DE0005140008 - AC.DEUTSCHE BANK	EUR	39	0,02	30	0,02
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	71	0,04	88	0,04
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	63	0,03	71	0,04
US2521311074 - AC.DEXCOM INC (USD)	USD	0	0,00	26	0,01
DE0005552004 - AC.DHL GROUP	EUR	60	0,03	50	0,03
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	52	0,03	61	0,03
US2538681030 - AC.DIGITAL REALTY TRUST INC (USD)	USD	30	0,02	34	0,02
JP3548600000 - AC.DISCO CORPORATION (JPY)	JPY	26	0,01	25	0,01
NO0010161896 - AC.DNB BANK ASA (NOK)	NOK	24	0,01	24	0,01
US25746U1097 - AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	39	0,02	38	0,02
US25809K1051 - AC.DOORDASH INC-A (USD)	USD	42	0,02	46	0,02
US2605571031 - AC.DOW INC (USD)	USD	0	0,00	19	0,01
US23331A1097 - AC.DR HORTON INC (USD)	USD	41	0,02	37	0,02
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	30	0,02	40	0,02
DK0060079531 - AC.DSV A/S (DKK)	DKK	35	0,02	33	0,02
US2333311072 - AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	54	0,03	65	0,03
US26441C2044 - AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	32	0,02	32	0,02
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	41	0,02	48	0,02
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	42	0,02	59	0,03
DE000ENAG999 - AC.E.ON AG	EUR	20	0,01	30	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	52	0,03	50	0,03
US2774321002 - AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	0	0,00	38	0,02
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	57	0,03	64	0,03
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	32	0,02	47	0,02
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	37	0,02	50	0,03
PTEDP0AM0009 - AC.EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	12	0,01	11	0,01
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	37	0,02	34	0,02
US2855121099 - AC.ELECTRONIC ARTS INC (USD)	USD	43	0,02	0	0,00
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	38	0,02	42	0,02
US5324571083 - AC.ELI LILLY & CO (USD)	USD	368	0,19	296	0,15
US2910111044 - AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	40	0,02	56	0,03
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	0	0,00	11	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	38	0,02	34	0,02
JP3386450005 - AC.ENEOS HOLDINGS INC (JPY)	JPY	29	0,01	32	0,02
FR0010208488 - AC.ENGIE (FP)	EUR	23	0,01	33	0,02
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	27	0,01	23	0,01
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	13	0,01	12	0,01
SE0015658109 - AC.EPIROC AB-A(SEK)	SEK	50	0,03	48	0,02
US2944291051 - AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	33	0,02	39	0,02
US29444U7000 - AC.EQUINIX INC (USD)	USD	40	0,02	42	0,02
NO0010096985 - AC.EQUINOR ASA (NOK)	NOK	18	0,01	19	0,01
US29452E1010 - AC.EQUITABLE HOLDINGS INC (USD)	USD	32	0,02	0	0,00
US29472R1086 - AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	51	0,03	52	0,03
SE0000108656 - AC.ERICSSON LMB SHS (SEK)	SEK	24	0,01	21	0,01
AT0000652011 - AC.ERSTE GROUP BANK AG	EUR	20	0,01	14	0,01
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	44	0,02	38	0,02
SE0009922164 - AC.ESSITY AKTIEBOLAG B (SEK)	SEK	17	0,01	16	0,01
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	32	0,02	36	0,02
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	20	0,01	22	0,01
GB00B19NLV48 - AC.EXPERIAN PLC (GBP)	GBP	29	0,01	33	0,02
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	227	0,12	289	0,15
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	33	0,02	28	0,01
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	62	0,03	59	0,03
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	0	0,00	42	0,02
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	0	0,00	27	0,01
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	15	0,01	17	0,01
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	26	0,01	47	0,02
US31620M1062 - AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	34	0,02	41	0,02
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	33	0,02	28	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US3379321074 - AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	42	0,02	37	0,02
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	0	0,00	61	0,03
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	24	0,01	0	0,00
IE00BW76H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC(USD)	USD	25	0,01	32	0,02
US3453708600 - AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	35	0,02	29	0,01
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	8	0,00	8	0,00
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	15	0,01	19	0,01
US34959E1091 - AC.FORTINET INC (USD)	USD	28	0,01	37	0,02
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN INC (USD)	USD	40	0,02	34	0,02
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	14	0,01	12	0,01
TW0002881000 - AC.FUBON FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	18	0,01	29	0,02
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	0	0,00	20	0,01
JP3811000003 - AC.FUJIKURA LTD (JPY)	JPY	0	0,00	58	0,03
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	68	0,04	79	0,04
JP3827200001 - AC.FURUKAWA ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	25	0,01
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	13	0,01	11	0,01
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	16	0,01	42	0,02
US36828A1016 - AC.GE VERNOVA INC (USD)	USD	75	0,04	75	0,04
CH0030170408 - AC.GEBERIT AG -REG (CHF)	CHF	16	0,01	16	0,01
US3696043013 - AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	129	0,07	129	0,07
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	37	0,02	28	0,01
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	59	0,03	35	0,02
IT0000062072 - AC.GENERALI	EUR	21	0,01	17	0,01
DK0010272202 - AC.GENMAB A/S (DKK)	DKK	16	0,01	11	0,01
US3724601055 - AC.GENUINE PARTS CO (USD)	USD	40	0,02	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	107	0,06	118	0,06
CH0010645932 - AC.GIVAUDAN REG (CHF)	CHF	24	0,01	29	0,01
GB00BN7SWP63 - AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	44	0,02	44	0,02
US37940X1028 - AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	0	0,00	19	0,01
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	13	0,01	12	0,01
US38141G1040 - AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	108	0,06	102	0,05
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	24	0,01	55	0,03
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	15	0,01	12	0,01
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	4	0,00	4	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	20	0,01	15	0,01
GB00BMX86B70 - AC.HAELON PLC (GBP)	GBP	43	0,02	44	0,02
CNE1000048K8 - AC.HAIER SMART HOME CO LTD-H (HKD)	HKD	18	0,01	16	0,01
US4062161017 - AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	0	0,00	18	0,01
GB0004052071 - AC.HALMA PLC (GBP)	GBP	22	0,01	20	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	21	0,01	21	0,01
HK0011000095 - AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	20	0,01	15	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	11	0,01	11	0,01
KR7012450003 - AC.HANWHA AEROSPACE CO LTD (KRW)	KRW	16	0,01	0	0,00
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	42	0,02	47	0,02
KR7267260008 - AC.HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD (KRW)	KRW	32	0,02	0	0,00
US4228061093 - AC.HEICO CORP (USD)	USD	28	0,01	61	0,03
DE0006047004 - AC.HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	21	0,01	19	0,01
NL0000009165 - AC.HEINEKEN NV	EUR	16	0,01	17	0,01
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	12	0,01	24	0,01
DE0006048432 - AC.HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	19	0,01	18	0,01
FR0000052292 - AC.HERMES INTERNATIONAL	EUR	30	0,02	44	0,02
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	25	0,01	32	0,02
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	0	0,00	61	0,03
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	41	0,02	0	0,00
SE0015961909 - AC.HEXAGON AB-B SHS (SEK)	SEK	19	0,01	16	0,01
US43300A2033 - AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	40	0,02	57	0,03
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	104	0,05	129	0,07
CH0012214059 - AC.HOLCIM LTD (CHF)	CHF	31	0,02	24	0,01
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	211	0,11	227	0,12
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	88	0,04	89	0,05
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	22	0,01	34	0,02
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	11	0,01	11	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	40	0,02	50	0,03
US4432011082 - AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	42	0,02	0	0,00
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	39	0,02	0	0,00
US40434L1052 - AC.HP INC (USD)	USD	0	0,00	21	0,01
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	111	0,06	96	0,05
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	0	0,00	17	0,01
US4461501045 - AC.HUNTINGTON BANCSHARES INC (USD)	USD	69	0,04	67	0,03
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	14	0,01	12	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	35	0,02	40	0,02
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	37	0,02	0	0,00
JP3134800006 - AC.IHI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	44	0,02	44	0,02
MYQ016600007 - AC.INARI AMERTRON BHD (MYR)	MYR	0	0,00	11	0,01
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	41	0,02	59	0,03
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	98	0,05	93	0,05
GB00BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	36	0,02	34	0,02
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	70	0,04	33	0,02
US45687V1061 - AC.INGERSOLL-RAND INC (USD)	USD	0	0,00	28	0,01
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	29	0,02	43	0,02
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	79	0,04	48	0,02
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	110	0,06	131	0,07
GB00BHJYC057 - AC.INTERCONTINENTAL HOTELS GR PLC (GBP)	GBP	16	0,01	13	0,01
GB0031638363 - AC.INTERTEK GROUP PLC (GBP)	GBP	13	0,01	14	0,01
IT0000072618 - AC.INTESA SANPAOLO	EUR	85	0,04	70	0,04
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	229	0,12	244	0,13
US4595061015 - AC.INTL FLAVORS & FRAGRANCES (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	72	0,04	98	0,05
US46120E6023 - AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	85	0,04	81	0,04
SE0015811963 - AC.INVESTOR AB-B SHS (SEK)	SEK	38	0,02	32	0,02
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	97	0,05	27	0,01
JP3137200006 - AC.ISUZU MOTORS LIMITED (JPY)	JPY	12	0,01	0	0,00
US4663131039 - AC.JABIL INC (USD)	USD	0	0,00	43	0,02
AU000000JHX1 - AC.JAMES HARDIE INDUSTRIES CDI (AUD)	AUD	7	0,00	36	0,02
JP3946750001 - AC.JAPAN POST BANK CO LTD (JPY)	JPY	46	0,02	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	17	0,01	12	0,01
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	35	0,02	40	0,02
US8326964058 - AC.JM SMUCKER CO/TH (USD)	USD	29	0,02	29	0,02
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	298	0,15	263	0,13
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL (USD)	USD	43	0,02	48	0,02
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	313	0,16	325	0,17
CH0102484968 - AC.JULIUS BAER GROUP (CHF)	CHF	17	0,01	14	0,01
JP3205800000 - AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	15	0,01
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	13	0,01	27	0,01
JP3224200000 - AC.KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	17	0,01	0	0,00
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	12	0,01	35	0,02
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	83	0,04	66	0,03
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	31	0,02	31	0,02
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	35	0,02	11	0,01
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	9	0,00	11	0,01
US49271V1008 - AC.KEURIG DR PEPPER INC (USD)	USD	33	0,02	0	0,00
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	31	0,02	68	0,04
US49338L1035 - AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	82	0,04	78	0,04
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	28	0,01	37	0,02
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	27	0,01	34	0,02
US49456B1017 - AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	35	0,02	51	0,03
DE000KGX8881 - AC.KION GROUP AG	EUR	21	0,01	14	0,01
JP3258000003 - AC.KIRIN HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	41	0,02	0	0,00
US48251W1045 - AC.KKR & CO INC (USD)	USD	39	0,02	0	0,00
US4824801009 - AC.KLA CORPORATION (USD)	USD	68	0,04	66	0,03
FR0000121964 - AC.KLEPIERRE	EUR	12	0,01	12	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	24	0,01	31	0,02
JP3300200007 - AC.KONAMI GROUP CORP (JPY)	JPY	12	0,01	0	0,00
FI0009013403 - AC.KONE OYJ-B	EUR	55	0,03	51	0,03
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	19	0,01	19	0,01
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	22	0,01	19	0,01
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	38	0,02	57	0,03
US5010441013 - AC.KROGER CO (USD)	USD	27	0,01	0	0,00
KYG532631028 - AC.KUAISHOU TECHNOLOGY (HKD)	HKD	20	0,01	19	0,01
CH0025238863 - AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	10	0,01	10	0,01
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	28	0,01	28	0,01
JP3249600002 - AC.KYOCERA CORPORATION (JPY)	JPY	16	0,01	0	0,00
US5024311095 - AC.L3HARRIS TECHNOLOGIES (USD)	USD	37	0,02	0	0,00
US5128073062 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	96	0,05	69	0,04
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	16	0,01	23	0,01
GB0005603997 - AC.LEGAL&GENERAL GROUP PLC (GBP)	GBP	20	0,01	20	0,01
FR0010307819 - AC.LEGRAND SA	EUR	73	0,04	65	0,03
US5260571048 - AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	0	0,00	30	0,02
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	10	0,01	20	0,01
IT0003856405 - AC.LEONARDO-FINMECCANICA SPA	EUR	13	0,01	12	0,01
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	12	0,01	8	0,00
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	11	0,01	11	0,01
KR7373220003 - AC.LG ENERGY SOLUTION (KRW)	KRW	18	0,01	16	0,01
KYG5479M1050 - AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	9	0,00	27	0,01
IE000S9YS762 - AC.LINDE PLC (USD)	USD	70	0,04	76	0,04
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	13	0,01	15	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	39	0,02	31	0,02
US5404241086 - AC.LOEWS CORP (USD)	USD	54	0,03	78	0,04
GB00B0SWJX34 - AC.LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC (GBP)	GBP	32	0,02	38	0,02
KYG635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	7	0,00	8	0,00
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	62	0,03	65	0,03
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	67	0,03	78	0,04
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	128	0,07	88	0,05
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	69	0,04	63	0,03
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	38	0,02	43	0,02
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	54	0,03	52	0,03
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	43	0,02	63	0,03
NL0015002MS2 - AC.MAGNUM ICE CREAM CO NV (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	23	0,01	32	0,02
US56585A1025 - AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	36	0,02	37	0,02
US5719032022 - AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	39	0,02	47	0,02
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	41	0,02	68	0,03
US5732841060 - AC.MARTIN MARIETTA MATERIALS (USD)	USD	35	0,02	31	0,02
US5738741041 - AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	34	0,02	31	0,02
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	164	0,08	173	0,09
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	79	0,04	86	0,04
US58155Q1031 - AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	43	0,02	49	0,03
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	39	0,02	36	0,02
US58507V1070 - AC.MEDLINE INC CL A (USD)	USD	16	0,01	0	0,00
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	114	0,06	58	0,03
TW0002886009 - AC.MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD (TWD)	TWD	13	0,01	25	0,01
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	40	0,02	63	0,03
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	41	0,02	67	0,03
DE0007100000 - AC.MERCEDES BENZ GROUP AG	EUR	35	0,02	29	0,01
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	102	0,05	86	0,04
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	29	0,01	26	0,01
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	601	0,31	786	0,40
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	12	0,01	13	0,01
FR001400AJ45 - AC.MICHELIN (CGDE)(FP)	EUR	28	0,01	31	0,02
US5950171042 - AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	90	0,05	99	0,05
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	139	0,07	74	0,04
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.442	0,74	1.661	0,85
US5949724083 - AC.MICROSTRATEGY INC-CL A (USD)	USD	12	0,01	33	0,02
US5962781010 - AC.MIDDLEBY CORP (USD)	USD	0	0,00	47	0,02
US6011371027 - AC.MILLROSE PROPERTIES (USD)	USD	0	0,00	4	0,00
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	40	0,02	75	0,04
JP3899600005 - AC.MITSUBISHI ESTATE CO LTD (JPY)	JPY	48	0,02	0	0,00
JP3900000005 - AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	50	0,03	85	0,04
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	129	0,07	138	0,07
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	217	0,11	150	0,08
JP3893200000 - AC.MITSUI FUDOSAN CO LTD (JPY)	JPY	55	0,03	50	0,03
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	74	0,04	59	0,03
HK1208013172 - AC.MMG LTD (HKD)	HKD	23	0,01	18	0,01
IT0004965148 - AC.MONCLER SPA	EUR	12	0,01	11	0,01
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	37	0,02	46	0,02
US6153691059 - AC.MOODYS CORP (USD)	USD	36	0,02	53	0,03
US617464486 - AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	85	0,04	85	0,04
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	119	0,06	48	0,02
JP3890310000 - AC.MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS (JPY)	JPY	18	0,01	25	0,01
DE000A0D9PT0 - AC.MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	15	0,01	16	0,01
DE0008430026 - AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	65	0,03	63	0,03
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	48	0,02	0	0,00
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	69	0,04	83	0,04
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	94	0,05	89	0,05
GB00BM8PJY71 - AC.NATWEST GROUP PLC (GBP)	GBP	37	0,02	30	0,02
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	22	0,01	37	0,02
JP3733000008 - AC.NEC CORPORATION (JPY)	JPY	61	0,03	87	0,04
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	107	0,05	106	0,05
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	40	0,02	53	0,03
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	164	0,08	283	0,15
KYG6470A1168 - AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	11	0,01	11	0,01
US6516391066 - AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	54	0,03	42	0,02
GB0032089863 - AC.NEXT PLC (GBP)	GBP	14	0,01	13	0,01
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	73	0,04	63	0,03
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	39	0,02	43	0,02
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	52	0,03	82	0,04
JP3684000007 - AC.NITTO DENKO CORP (JPY)	JPY	12	0,01	0	0,00
NL0010773842 - AC.NN GROUP NV	EUR	18	0,01	15	0,01
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	27	0,01	21	0,01
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	50	0,03	0	0,00



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CNE100004272 - AC.NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	18	0,01	24	0,01
FI4000297767 - AC.NORDEA BANK ABP	EUR	29	0,02	32	0,02
NO00005052605 - AC.NORSK HYDRO ASA (NOK)	NOK	14	0,01	11	0,01
AU000000NST8 - AC.NORTHERN STAR RESOURCES LTD (AUD)	AUD	15	0,01	0	0,00
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	128	0,07	126	0,06
DK0062498333 - AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK)	DKK	108	0,06	146	0,07
DK0060336014 - AC.NOVONESIS (NOVOZYMES) B (DKK)	DKK	39	0,02	44	0,02
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	1.870	0,96	1.792	0,92
US62944T1051 - AC.NVR INC (USD)	USD	43	0,02	0	0,00
NL0009538784 - AC.NXP SEMICONDUCTORS NV (USD)	USD	31	0,02	32	0,02
US6821891057 - AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	20	0,01
US6826801036 - AC.ONEOK INC (USD)	USD	32	0,02	35	0,02
US68389X1054 - AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	141	0,07	214	0,11
FR0000133308 - AC.ORANGE (FP)	EUR	20	0,01	19	0,01
US67103H1077 - AC.OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	40	0,02	64	0,03
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	28	0,01	39	0,02
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	62	0,03	39	0,02
NO0003733800 - AC.ORKLA ASA (NOK)	NOK	10	0,01	10	0,00
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	56	0,03	42	0,02
US68902V1070 - AC.OTIS WORLDWIDE COP (USD)	USD	41	0,02	0	0,00
JP3188220002 - AC.OTSUKA HOLDINGS CO (JPY)	JPY	14	0,01	0	0,00
SG1S04926220 - AC.OVERSEA-CHINESE BANKING (SGD)	SGD	43	0,02	36	0,02
US6937181088 - AC.PACCAR INC (USD)	USD	41	0,02	0	0,00
US6951561090 - AC.PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	36	0,02	33	0,02
US69608A1088 - AC.PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A (USD)	USD	143	0,07	118	0,06
US6974351057 - AC.PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	56	0,03	61	0,03
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	0	0,00	38	0,02
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	51	0,03	29	0,02
US7010941042 - AC.PARKER HANNIFIN CORP (USD)	USD	55	0,03	56	0,03
CH0024608827 - AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	14	0,01	14	0,01
US7043261079 - AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	31	0,02	41	0,02
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	85	0,04	108	0,06
US713481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	84	0,04	77	0,04
FR0000120693 - AC.PERNOD-RICARD SA	EUR	13	0,01	15	0,01
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	33	0,02	40	0,02
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	126	0,06	69	0,04
US7185461040 - AC.PHILLIPS 66 (USD)	USD	36	0,02	33	0,02
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	29	0,01	40	0,02
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	41	0,02	49	0,03
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	46	0,02	35	0,02
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	51	0,03	45	0,02
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	26	0,01	26	0,01
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	141	0,07	170	0,09
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	55	0,03	84	0,04
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	143	0,07	90	0,05
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	50	0,03	45	0,02
US7443201022 - AC.PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	48	0,02	46	0,02
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	59	0,03	48	0,02
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	29	0,01	20	0,01
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	27	0,01	22	0,01
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	11	0,01	11	0,01
TH0646010Z18 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	14	0,01	13	0,01
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	11	0,01	10	0,01
US7445731067 - AC.PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	34	0,02	45	0,02
US74460D1090 - AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	23	0,01	26	0,01
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	24	0,01	26	0,01
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	40	0,02	61	0,03
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	81	0,04	76	0,04
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	30	0,02	32	0,02
US74762E1029 - AC.QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	37	0,02	47	0,02
US74834L1008 - AC.QUEST DIAGNOSTICS INC (USD)	USD	31	0,02	0	0,00
US7547301090 - AC.RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	35	0,02	48	0,02
US75513E1010 - AC.RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	104	0,05	97	0,05
US7561091049 - AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	35	0,02	35	0,02
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	78	0,04	66	0,03
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	43	0,02	66	0,03
US75886F1075 - AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	41	0,02	28	0,01
GB00B2B0DG97 - AC.RELX PLC (GBP)	GBP	36	0,02	47	0,02
FR0000130395 - AC.REMY COINTREAU	EUR	7	0,00	9	0,00
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	19	0,01	20	0,01
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	37	0,02	30	0,02
US7611521078 - AC.RESMED INC (USD)	USD	0	0,00	35	0,02
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	17	0,01	31	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0007030009 - AC.RHEINMETALL AG	EUR	36	0,02	41	0,02
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	29	0,02	33	0,02
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	37	0,02	36	0,02
US7707001027 - AC.ROBINHOOD MARKETS INC CLASS A (USD)	USD	38	0,02	0	0,00
US7710491033 - AC.ROBLOX CORPORATION CLASS A (USD)	USD	21	0,01	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	175	0,09	137	0,07
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	162	0,08	161	0,08
GB00B63H8491 - AC.ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	60	0,03	52	0,03
US776961061 - AC.ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	36	0,02	45	0,02
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	46	0,02	33	0,02
LR0008862868 - AC.ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD (USD)	USD	39	0,02	44	0,02
DE0007037129 - AC.RWE AG	EUR	24	0,01	19	0,01
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	63	0,03	77	0,04
GB00B8C3BL03 - AC.SAGE GROUP PLC (GBP)	GBP	9	0,00	11	0,01
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	24	0,01	28	0,01
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	98	0,05	183	0,09
FI4000552500 - AC.SAMPO OYJ-A SHS	EUR	23	0,01	20	0,01
KR2072940008 - AC.SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (KRW)	KRW	13	0,01	0	0,00
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	19	0,01	14	0,01
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	31	0,02	33	0,02
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	300	0,15	213	0,11
KR7012620002 - AC.SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD (KRW)	KRW	3	0,00	0	0,00
KR7032830002 - AC.SAMSUNG LIFE INSURANCE CO (KRW)	KRW	26	0,01	22	0,01
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	15	0,01	10	0,01
CH1243598427 - AC.SANDOZ GROUP AG (CHF)	CHF	23	0,01	17	0,01
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	16	0,01	13	0,01
SE0000667891 - AC.SANDVIK AB (SEK)	SEK	71	0,04	50	0,03
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	66	0,03	65	0,03
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	131	0,07	163	0,08
US78410G1040 - AC.SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	0	0,00	28	0,01
AU000000SCG8 - AC.SCENTRE GROUP (AUD)	AUD	14	0,01	0	0,00
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	45	0,02	39	0,02
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	113	0,06	108	0,06
US81141R1005 - AC.SEA LIMITED - ADR (USD)	USD	29	0,01	48	0,02
GB00B5ZN1N88 - AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	12	0,01	12	0,01
US8168511090 - AC.SEMPRA (USD)	USD	0	0,00	26	0,01
US81762P1021 - AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	67	0,03	105	0,05
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	21	0,01	65	0,03
CH1256740924 - AC.SGS SA-REG (CHF)	CHF	14	0,01	12	0,01
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	142	0,07	148	0,08
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	61	0,03	82	0,04
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	43	0,02	50	0,03
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	166	0,09	167	0,09
DE000ENERGY0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	41	0,02	49	0,03
DE000SHL1006 - AC.SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	27	0,01	28	0,01
CH0435377954 - AC.SIG GROUP AG (CHF)	CHF	7	0,00	10	0,00
CH0418792922 - AC.SIKA AG-REG (CHF)	CHF	19	0,01	26	0,01
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	21	0,01	23	0,01
SG1T75931496 - AC.SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (SGD)	SGD	21	0,01	32	0,02
CNE100001NV2 - AC.SINOPEC ENGINEERING GR H (HKD)	HKD	25	0,01	19	0,01
CNE100000FN7 - AC.SINOPHARM GROUP CO-H (HKD)	HKD	16	0,01	15	0,01
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	146	0,07	102	0,05
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	70	0,04	57	0,03
SE000148884 - AC.SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A (SEK)	SEK	18	0,01	25	0,01
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	30	0,02	62	0,03
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	18	0,01	16	0,01
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	39	0,02	38	0,02
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	68	0,04	72	0,04
US8334451098 - AC.SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	35	0,02	45	0,02
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	26	0,01	18	0,01
JP3732000009 - AC.SOFTBANK CORP (JPY)	JPY	29	0,01	49	0,03
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	77	0,04	75	0,04
JP3165000005 - AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	26	0,01	23	0,01
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	92	0,05	159	0,08
LU1778762911 - AC.SPOTIFY TECHNOLOGY SA (USD)	USD	40	0,02	52	0,03
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	27	0,01	23	0,01
GB0004082847 - AC.STANDARD CHARTERED PLC (GBP)	GBP	27	0,01	18	0,01
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	108	0,06	55	0,03
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	15	0,01	13	0,01
NL0000226223 - AC.STMICROELECTRONICS NV (FP)	EUR	12	0,01	14	0,01
CH1175448666 - AC.STRAUMANN HOLDING AG (CHF)	CHF	11	0,01	12	0,01
US8636671013 - AC.STRYKER CORP (USD)	USD	52	0,03	70	0,04
JP3814800003 - AC.SUBARU CORP (JPY)	JPY	31	0,02	0	0,00
JP3407400005 - AC.SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD(JPY)	JPY	31	0,02	27	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	77	0,04	69	0,04
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	26	0,01	24	0,01
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD(AUD)	AUD	28	0,01	52	0,03
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	12	0,01	13	0,01
JP3397200001 - AC.SUZUKI MOTOR CORP (JPY)	JPY	24	0,01	0	0,00
SE000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	13	0,01	10	0,01
CH0014852781 - AC.SWISS LIFE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	17	0,01	25	0,01
CH0008038389 - AC.SWISS PRIME SITE-REG (CHF)	CHF	28	0,01	26	0,01
CH0126881561 - AC.SWISS RE AG (CHF)	CHF	26	0,01	27	0,01
DE000SYM9999 - AC.SYMRISE AG	EUR	11	0,01	15	0,01
US87165B1035 - AC.SYNCHRONY FINANCIAL (USD)	USD	37	0,02	0	0,00
US8716071076 - AC.SYNOPSYS INC (USD)	USD	74	0,04	46	0,02
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	95	0,05	112	0,06
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	48	0,02	70	0,04
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	6	0,00	7	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	799	0,41	742	0,38
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	37	0,02	34	0,02
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	9	0,00	8	0,00
US87612G1013 - AC.TARGA RESOURCES CORP (USD)	USD	33	0,02	0	0,00
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	28	0,01	28	0,01
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	12	0,01	27	0,01
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	25	0,01	38	0,02
US8793601050 - AC.TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	34	0,02	46	0,02
AU000000TLS2 - AC.TELSTRA CORPORATION (AUD)	AUD	21	0,01	59	0,03
MYL534700009 - AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)	MYR	16	0,01	16	0,01
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	347	0,18	361	0,18
US88034P1093 - AC.TENCENT MUSIC ENT-ADR(USD)	USD	18	0,01	20	0,01
GB00BLGZ9862 - AC.TESCO PLC (GBP)	GBP	21	0,01	33	0,02
US88160R1014 - AC.TESLA INC (USD)	USD	528	0,27	425	0,22
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	67	0,03	80	0,04
FR0000121329 - AC.THALES SA	EUR	12	0,01	30	0,02
US09260D1072 - AC.THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	54	0,03	52	0,03
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	66	0,03	149	0,08
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	38	0,02	40	0,02
US8425871071 - AC.THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	37	0,02	38	0,02
US89417E1091 - AC.THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	46	0,02	68	0,04
US8835561023 - AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	104	0,05	63	0,03
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	148	0,08	132	0,07
US8725901040 - AC.T-MOBILE US INC (USD)	USD	35	0,02	59	0,03
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	75	0,04	98	0,05
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	47	0,02	54	0,03
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	94	0,05	88	0,04
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	0	0,00	10	0,00
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	162	0,08	124	0,06
JP3635000007 - AC.TOYOTA TSUSHO CORPORATION (JPY)	JPY	54	0,03	33	0,02
US8923561067 - AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	33	0,02	35	0,02
US88339J1051 - AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	0	0,00	20	0,01
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	43	0,02	65	0,03
US8936411003 - AC.TRANSDIGM GROUP INC (USD)	USD	34	0,02	0	0,00
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	27	0,01	26	0,01
KYG9066F1019 - AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	24	0,01	30	0,02
US89832Q1094 - AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	USD	49	0,03	43	0,02
CNE1000004K1 - AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	11	0,01	11	0,01
US90353T1007 - AC.UBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	66	0,03	87	0,04
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	96	0,05	70	0,04
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	16	0,01	12	0,01
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	55	0,03	44	0,02
GB00BVZK7T90 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	62	0,03	0	0,00
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	0	0,00	65	0,03
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	58	0,03	174	0,09
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	19	0,01	35	0,02
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	27	0,01	26	0,01
SG1M31001969 - AC.UNITED OVERSEAS BANK (SGD)	SGD	19	0,01	34	0,02
US9113121068 - AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	116	0,06	40	0,02
US9113631090 - AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	32	0,02	41	0,02
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	166	0,09	143	0,07
NL0015000IY2 - AC.UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	11	0,01	24	0,01
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	29	0,01	37	0,02
FI0009005987 - AC.UPM-KYMMENE OYJ	EUR	15	0,01	14	0,01
US9029733048 - AC.US.BANCORP (USD)	USD	53	0,03	56	0,03
US91913Y1001 - AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	40	0,02	33	0,02
ZAE000013181 - AC.VALTERRA PLATINUM LIMITED(GBP)	GBP	0	0,00	7	0,00
US9224751084 - AC.VEEVA SYSTEMS INC CLASS A (USD)	USD	23	0,01	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000124141 - AC.VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	55	0,03	56	0,03
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	62	0,03	86	0,04
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	46	0,02	95	0,05
US92537N1081 - AC.VERTIV HOLDINGS CO-A (USD)	USD	80	0,04	123	0,06
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	16	0,01	9	0,00
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	0	0,00	14	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	76	0,04	79	0,04
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	323	0,17	328	0,17
US92840M1027 - AC.VISTRA CORPORATION (USD)	USD	33	0,02	39	0,02
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	24	0,01	19	0,01
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	22	0,01	19	0,01
SE0000115446 - AC.VOLVO AB-B (SEK)	SEK	28	0,01	25	0,01
DE000A1ML7J1 - AC.VONOVIA SE	EUR	13	0,01	16	0,01
US9291601097 - AC.VULCAN MATERIALS CO (USD)	USD	33	0,02	0	0,00
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	180	0,09	171	0,09
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	160	0,08	228	0,12
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	42	0,02	55	0,03
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	14	0,01	13	0,01
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	119	0,06	123	0,06
US95040Q1040 - AC.WELLTOWER INC (USD)	USD	52	0,03	0	0,00
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	55	0,03	75	0,04
JP3659000008 - AC.WEST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	47	0,02	73	0,04
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	16	0,01	14	0,01
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	22	0,01	25	0,01
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	40	0,02	0	0,00
NL0000395903 - AC.WOLTERS KLUWER	EUR	19	0,01	30	0,02
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	30	0,02	47	0,02
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	15	0,01	27	0,01
US98138H1014 - AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	31	0,02	35	0,02
JE00B8KF9B49 - AC.WPP PLC (GBP)	GBP	6	0,00	9	0,00
US3848021040 - AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	30	0,02	48	0,02
NZXROE0001S2 - AC.XERO LIMITED (AUD)	AUD	16	0,01	24	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	62	0,03	111	0,06
KYG9829N1025 - AC.XINYI SOLAR HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	12	0,01	10	0,01
US98419M1009 - AC.XYLEM INC (USD)	USD	34	0,02	27	0,01
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	12	0,01	14	0,01
JP3932000007 - AC.YASKAWA ESIOLRLUX CORPORATION (JPY)	JPY	39	0,02	0	0,00
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	16	0,01	15	0,01
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	18	0,01	23	0,01
US98978V1035 - AC.ZOETIS INC (USD)	USD	32	0,02	40	0,02
US98980A1051 - AC.ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR (USD)	USD	16	0,01	14	0,01
CH0011075394 - AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	41	0,02	51	0,03
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
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>44.589</b>	<b>23,07</b>	<b>45.348</b>	<b>23,42</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>44.589</b>	<b>22,92</b>	<b>45.348</b>	<b>23,25</b>
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	412	0,21	555	0,28
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	0	0,00	774	0,40
IE00BZCQB185 - ETF.ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	EUR	716	0,37	0	0,00
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	1.749	0,90	63	0,03
<b>TOTAL IIC</b>		<b>2.876</b>	<b>1,48</b>	<b>1.392</b>	<b>0,71</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>171.609</b>	<b>88,20</b>	<b>172.039</b>	<b>88,20</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>180.749</b>	<b>92,90</b>	<b>182.579</b>	<b>93,60</b>
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.