

SABADELL PLANIFICACION, FI

Nº Registro CNMV: 5317

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

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

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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 en euros y de renta variable internacional. La preservación del capital no está garantizada. La cartera de renta fija está formada por bonos denominados en euros, de deuda pública y privada. La cartera de renta variable está muy diversificada geográficamente, principalmente en acciones de compañías cotizadas en las bolsas más capitalizadas de los países desarrollados y, de manera secundaria, en las bolsas de los países emergentes. En condiciones normales, el nivel de inversión en renta variable estará en torno al 25% del patrimonio, aunque esta proporción se gestiona activamente situándose por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, sin superar nunca el 30%. 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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,68	0,50	1,16	0,94
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,67	0,12	1,39	0,16

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	9.660.610,70	11.634.890,62	3.521	4.120	EUR			200	NO
PLUS	14.034.573,76	17.109.051,14	848	1.027	EUR			100000	NO
PREMIER	532.643,92	581.677,51	4	3	EUR			1000000	NO
PYME	266.590,48	330.724,28	65	79	EUR			10000	NO
EMPRESA	717.689,66	727.678,21	9	9	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	95.223	123.306	126.415	105.003
PLUS	EUR	141.566	179.416	163.940	133.087
PREMIER	EUR	5.442	5.725	10.212	9.905
PYME	EUR	2.655	3.731	3.544	2.503
EMPRESA	EUR	7.239	7.079	5.976	4.659

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	9,8569	9,4187	10,4689	9,9997
PLUS	EUR	10,0869	9,5952	10,6172	10,0959
PREMIER	EUR	10,2171	9,6948	10,7006	10,1497
PYME	EUR	9,9585	9,4968	10,5346	10,0424
EMPRESA	EUR	10,0864	9,5947	10,6167	10,0953

(*)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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,65	4,49	-1,21	-0,75	2,15				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	03-10-2023	-0,74	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,57	01-12-2023	0,88	02-02-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,82	3,73	3,79	2,87	4,65				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,49	2,49	2,53						

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

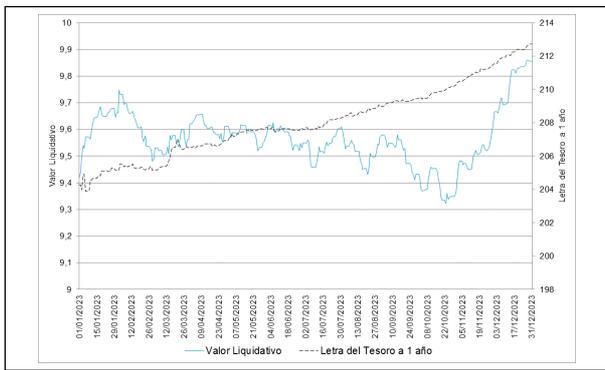
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,46	0,37	0,37	0,36	0,36	1,47	1,46	1,47	

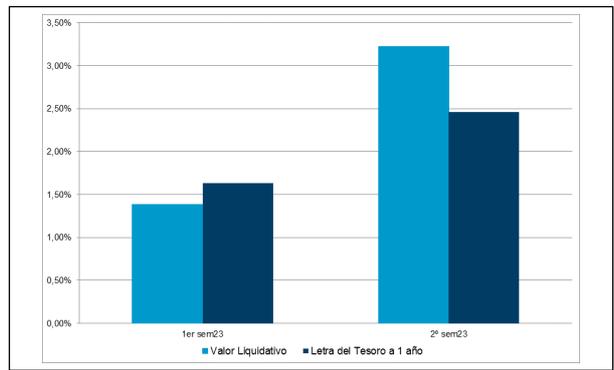
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,13	4,61	-1,10	-0,64	2,27				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	03-10-2023	-0,74	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,57	01-12-2023	0,88	02-02-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,82	3,73	3,79	2,87	4,65				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,46	2,46	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.

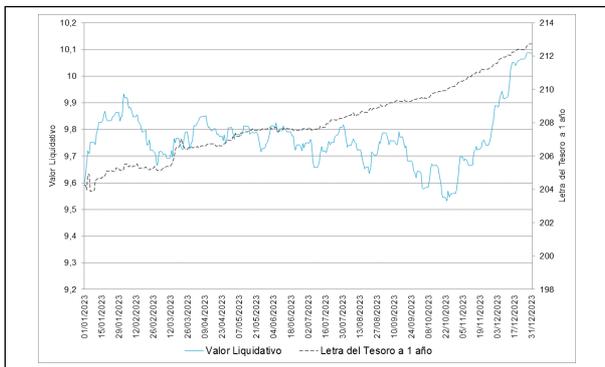
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,01	0,25	0,25	0,25	0,25	1,02	1,01	1,02	

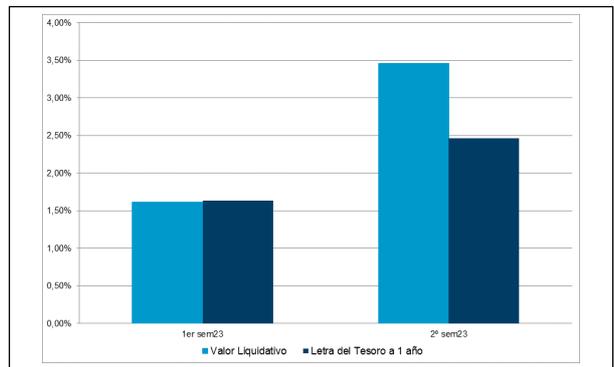
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,39	4,67	-1,04	-0,58	2,33				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	03-10-2023	-0,74	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,57	01-12-2023	0,88	02-02-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,82	3,73	3,79	2,87	4,65				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,44	2,44	2,47						

(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.

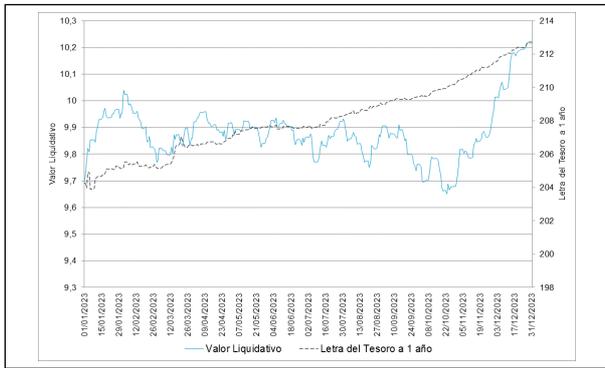
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,19	0,19	0,19	0,19	0,77	0,76	0,77	

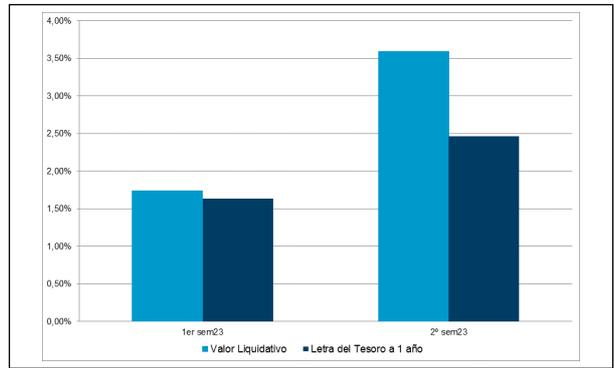
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,86	4,54	-1,16	-0,70	2,20				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	03-10-2023	-0,74	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,57	01-12-2023	0,88	02-02-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,82	3,73	3,79	2,87	4,65				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,48	2,48	2,51						

(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.

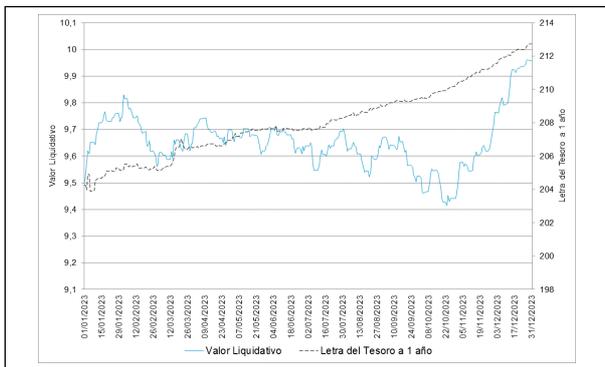
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,26	0,32	0,32	0,31	0,31	1,27	1,26	1,27	

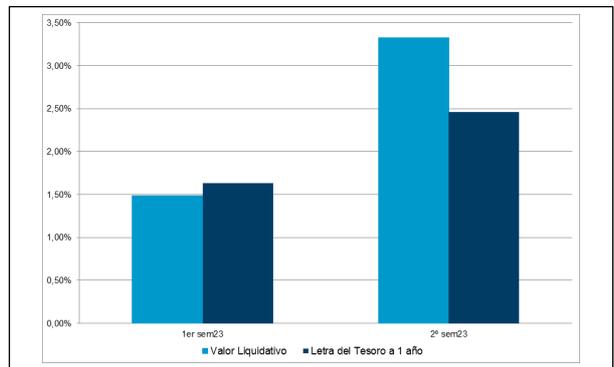
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,13	4,61	-1,10	-0,64	2,27				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	03-10-2023	-0,74	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,57	01-12-2023	0,88	02-02-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,82	3,73	3,79	2,87	4,65				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,46	2,46	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.

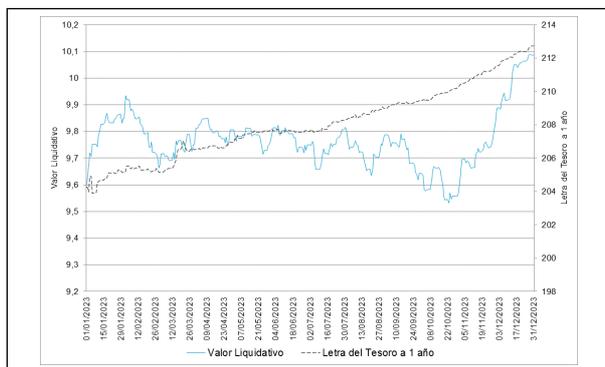
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,01	0,25	0,25	0,25	0,25	1,02	1,01	1,02	

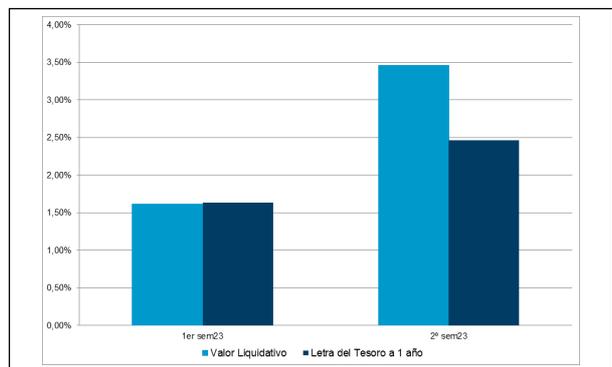
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.589.048	89.541	2,39
Renta Fija Internacional	216.273	21.314	5,68
Renta Fija Mixta Euro	78.708	1.052	2,95
Renta Fija Mixta Internacional	1.516.604	40.223	3,46
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	438.385	22.836	3,27
Renta Variable Euro	283.988	26.644	6,84
Renta Variable Internacional	1.235.085	75.972	5,34
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.847.365	52.324	2,28
Garantizado de Rendimiento Variable	1.726.057	58.537	2,08
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	76.959	8.609	2,90
Global	3.224.999	75.689	4,14
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	346.145	10.234	2,08
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	21.457	622	1,59
Total fondos	15.601.073	483.597	3,18

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	236.272	93,71	270.299	91,96
* Cartera interior	13.130	5,21	13.294	4,52
* Cartera exterior	225.401	89,40	260.200	88,52
* Intereses de la cartera de inversión	-2.259	-0,90	-3.195	-1,09
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	10.803	4,28	18.686	6,36
(+/-) RESTO	5.050	2,00	4.946	1,68
TOTAL PATRIMONIO	252.125	100,00 %	293.931	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	293.931	319.257	319.257	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-18,47	-9,71	-27,54	64,29
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,97	1,60	4,47	60,30
(+) Rendimientos de gestión	3,57	2,19	5,66	40,95
+ Intereses	0,88	0,62	1,48	22,38
+ Dividendos	0,22	0,26	0,49	-27,11
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,84	0,51	2,25	210,55
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,32	1,21	1,00	-122,89
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,79	-0,39	0,31	-275,67
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,17	0,06	0,22	137,64
± Otros resultados	0,00	-0,10	-0,11	-96,13
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	43,37
(-) Gastos repercutidos	-0,60	-0,59	-1,19	-11,65
- Comisión de gestión	-0,56	-0,55	-1,12	-12,09
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-12,13
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-71,55
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	16,06
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	60,30
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	252.125	293.931	252.125	

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

3. Inversiones financieras

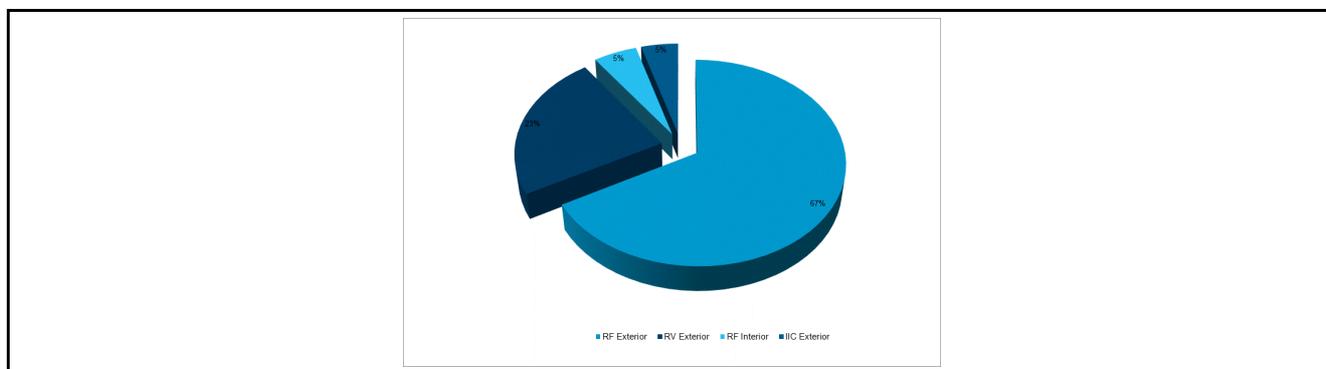
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	12.582	4,99	12.635	4,30
TOTAL RENTA FIJA	12.582	4,99	12.635	4,30
TOTAL RV COTIZADA	548	0,21	659	0,22
TOTAL RENTA VARIABLE	548	0,22	659	0,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	13.130	5,21	13.294	4,52
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	159.511	63,27	190.442	64,79
TOTAL RENTA FIJA	159.511	63,27	190.442	64,79
TOTAL RV COTIZADA	55.384	21,89	67.262	22,88
TOTAL RENTA VARIABLE	55.384	21,97	67.262	22,88
TOTAL IIC	10.716	4,25	2.693	0,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	225.611	89,48	260.397	88,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	238.741	94,69	273.691	93,11

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
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4650 VT.19/01/24	1.685	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4550 VT.16/02/24	1.649	Inversión
Total subyacente renta variable		3334	
TOTAL DERECHOS		3334	
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.07/03/24	7.614	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.07/03/24	13.733	Inversión
BONO NOCIONAL CAN 10 AÑOS 6% (CAD)	C/ FUTURO BONO CAN 10YR 6% VT.19/03/24	8.820	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.13/03/24 (OSE)	3.707	Inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.28/03/24	56.892	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.28/03/24	28.150	Inversión
Total subyacente renta fija		118916	
AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	C/ OPCION PUT AIR PRODUCTS 270 VT.19/01/24	660	Inversión
AC.ALBEMARLE CORP (USD)	C/ OPCION PUT ALBEMARLE 135 VT.16/02/24	758	Inversión
AC.AT&T INC (USD)	C/ OPCION PUT AT&T US 16 VT.16/02/24	674	Inversión
AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	C/ OPCION PUT BRISTOL-MYERS 50 VT.19/01/24	698	Inversión
AC.CAMPBELL SOUP CO (USD)	C/ OPCION PUT CAMPBELL SOUP 42 VT.19/01/24	689	Inversión
AC.CITIZENS FINANCIAL GROUP (USD)	C/ OPCION PUT CITIZENS FINAN 25 VT.19/01/24	618	Inversión
AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	C/ OPCION PUT ESTEE LAUDER 140 VT.16/02/24	634	Inversión
AC.HERSHEY CO/THE (USD)	C/ OPCION PUT HERSHEY CO 180 VT.16/02/24	685	Inversión
AC.ILLUMINA INC (USD)	C/ OPCION PUT ILLUMINA 136 VT.19/01/24	678	Inversión
AC.LILLY (ELI) CO (USD)	C/ OPCION PUT ELI LILLY 580 VT.19/01/24	630	Inversión
AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	C/ OPCION PUT M&T 130 VT.19/01/24	636	Inversión
AC.MCCORMICK CO-NON VTG SHRS (USD)	C/ OPCION PUT MCCORMICK 65 VT.19/01/24	718	Inversión
AC.MICROSOFT CORP (USD)	C/ OPCION PUT MICROSOFT 370 VT.16/02/24	704	Inversión
AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	C/ OPCION PUT NEXTERA ENER 57,5 VT.19/01/24	688	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	C/ OPCION PUT NVIDIA 450 VT.19/01/24	611	Inversión
AC.ORACLE CORPORATION (USD)	C/ OPCION PUT ORACLE 110 VT.19/01/24	717	Inversión
AC.PENTAIR PLC (USD)	C/ OPCION PUT PENTAIR 70 VT.19/01/24	666	Inversión
AC.REGIONS FINANCIAL CORP (USD)	C/ OPCION PUT REGIONS FIN 15 VT.19/01/24	618	Inversión
AC.SEMPRA ENERGY (USD)	C/ OPCION PUT SEMPRA 75 VT.19/01/24	741	Inversión
AC.TESLA INC (USD)	C/ OPCION PUT TESLA 250 VT.19/01/24	725	Inversión
AC.UNITED AIRLINES HOLDINGS (USD)	C/ OPCION PUT UNITED AIRLINE 37 VT.19/01/24	546	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.15/03/24	1.691	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	C/ FUTURO MSCI EMG VT.15/03/24	715	Inversión
STAND&POOR'S 500	V/ FUTURO S&P 500 MINI VT.15/03/24	2.943	Inversión
Total subyacente renta variable		19443	
CURRENCY (AUD/USD)	C/ FUTURO AUD/USD VT.18/03/24	615	Inversión
CURRENCY (AUD/USD)	V/ FUTURO AUD/USD VT.18/03/24	615	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.18/03/24	8.500	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.18/03/24	31.250	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		40980	
TOTAL OBLIGACIONES		179339	

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

	SI	NO
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

<p>El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 248.420,06 euros, equivalentes a un 0,09% del patrimonio medio del Fondo.</p> <p>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 180.675,59 euros, habiendo percibido dichas entidades 18,09 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.</p> <p>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 62,77 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo.</p> <p>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.</p> <p>La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado.</p> <p>Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.</p> <p>Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2023 contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.</p>

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El segundo semestre de 2023 fue positivo para la gran mayoría de las clases de activos, lo que permitió a los inversores celebrar el fin de año. Sin embargo, el camino no ha sido fácil, y la primera mitad del periodo estuvo marcada por la perspectiva de una inflación persistente y difícil de controlar, lo que tuvo como corolario un entorno de tipos de interés al alza y que se extendiera la idea de que estos niveles iban a mantenerse altos durante un largo tiempo. Las bolsas y los bonos se movieron en la misma dirección hasta mediados de octubre. El rendimiento de los bonos a 10 años de EE.UU. superó brevemente la marca del 5% impulsado por la continua solidez de los datos económicos, lo que hizo los mercados estuvieran marcados por un tono general de aversión al riesgo. Luego, a finales de octubre, la narrativa del mercado comenzó a cambiar impulsada por algunas sorpresas negativas para la inflación. Con la inflación acercándose a los niveles objetivo de la Reserva Federal de Estados Unidos sin que se produjera una recesión, los banqueros centrales comenzaron a parecer más moderados. Esto generó un optimismo significativo de que se vislumbraba un aterrizaje suave y aumentaron las expectativas de un recorte de las tasas de interés en 2024. Así pues, noviembre arrojó un desempeño ampliamente positivo para los mercados y el repunte continuó en diciembre tanto para la renta fija como para la renta variable. Entre las pocas excepciones negativas durante el segundo semestre, encontramos el dólar estadounidense y el petróleo: el primero se vio afectado por la caída de los tipos de interés y las expectativas políticas, mientras que la ausencia de temor a una escalada regional del conflicto entre Israel y Hamas y una producción récord de petróleo crudo en Estados Unidos, contribuyeron a la presión a la baja sobre la materia prima energética.

Desde una perspectiva monetaria, el Banco Central Europeo aumentó sus tipos de interés del 3,5% al 4% con un aumento de 25 puntos básicos en julio y septiembre. Tras el aumento de septiembre, la presidenta del BCE, Christine Lagarde, dijo que la medida significaba que "las tasas de interés han alcanzado niveles que, mantenidos durante un período suficientemente largo, contribuirán sustancialmente al retorno oportuno de la inflación a la meta". En el cuarto trimestre, el Banco Central Europeo (BCE) dejó sin cambios su principal tipo de depósito en un máximo histórico del 4,0%, pero recortó sus previsiones de inflación y crecimiento para 2023 y 2024: espera que la economía crezca un 0,6% este año, un punto por debajo de proyecciones anteriores, y 0,8% en 2024, frente al 1,0%. El BCE eliminó la frase de que "se espera que la inflación se mantenga demasiado alta durante demasiado tiempo", diciendo en cambio que "disminuirá gradualmente a lo largo del próximo año". En la conferencia de prensa sobre políticas de diciembre, la presidenta del BCE, Lagarde, enfatizó que el enfoque del BCE depende de los datos. Dijo que no hubo debate sobre los recortes de tipos; en cambio, subrayó que la política monetaria se encuentra en un punto muerto entre la última subida y el primer recorte.

En este entorno, desde junio hasta octubre la curva de rendimiento alemana permaneció invertida con rendimientos crecientes a lo largo de las curvas y movimientos mayores observados en los vencimientos a largo plazo. Desde finales de octubre, en un cambio brusco y casi sin precedentes, vimos descender la curva alemana: tras comenzar el trimestre en el +2,84%, los tipos alemanes a 10 años cayeron hasta el +2,02% (-82 puntos básicos) a finales de diciembre. La renta fija privada europea siguió un patrón similar y además recortó sus diferenciales significativamente en esta segunda fase del semestre.

La evolución de la curva de bonos de tesoro de Estados Unidos siguió una pauta semejante, con fuertes subidas de tipos desde junio hasta octubre para acabar con importantes descensos, que permitieron una extraordinaria revalorización de los activos de renta fija pública y privada.

La evolución del dólar de Estados Unidos frente al euro y frente al resto de divisas ha estado marcada por los fuertes cambios en las expectativas sobre las políticas monetarias. Si bien en la primera mitad del semestre la idea de que los tipos de interés se mantendrían más altos durante más tiempo llevó a la divisa estadounidense a revalorizarse de manera generalizada, el giro de expectativas hacia posibles recortes de tipos en la primera mitad de 2024 produjo un efecto contrario. Al final del semestre, el dólar se deprecia un 1,18% frente al euro y, frente al conjunto de divisas que forman el índice de las principales contrapartidas comerciales de Estados Unidos (Dollar Index), baja un -1,53%. En los mercados emergentes, el semestre también tuvo dos caras. En el tercer trimestre la renta variable registró rentabilidades negativas debido al entorno de aversión al riesgo y al sentimiento negativo impulsado por las renovadas preocupaciones sobre el sector inmobiliario y los niveles de crecimiento en China, mientras que en el cuarto trimestre la renta variable registró rentabilidades positivas debido al tono general de apetito por el riesgo y a una tendencia deflacionaria benigna que permitió a algunos bancos centrales de los mercados emergentes continuar con su ciclo de flexibilización. Aunque en el conjunto del semestre, y a nivel agregado, los países emergentes tuvieron un comportamiento en bolsa moderadamente positivo, hubo

una gran dispersión de rentabilidades. En positivo destacan algunos países de Latinoamérica, como Brasil, México y Chile, y también Turquía, Taiwán e India. En el lado negativo hay que mencionar las fuertes caídas en las acciones de China, con retrocesos superiores al 10%, en las que siguen pesando las dudas sobre la capacidad de las políticas económicas para reactivar la actividad y recuperar las altas tasas de crecimiento de años anteriores.

Por el lado de los bonos, los activos de deuda pública emergente se revalorizaron cerca de un 4,5% en el segundo semestre, en sintonía con el resto de mercados de renta fija de países desarrollados.

En cuanto a la trayectoria de las bolsas del mundo desarrollado, la evolución de los tipos de interés siguió marcando su dirección, en una demostración de la correlación positiva que siguen teniendo ambas clases de activo, bonos y bolsas. Mientras las expectativas fueron de tipos más altos durante más tiempo, las bolsas tuvieron un difícil momento, con caídas generalizadas en el tercer trimestre que afectaron más a las pequeñas y medianas compañías, al sector tecnológico y en particular a los sectores vinculados a energías renovables, que vieron como una parte importante de la rentabilidad futura de sus proyectos se ponía en duda por cambios en las políticas regulatorias y por costes financieros y de materiales superiores a los inicialmente presupuestados. Con el cambio brusco de expectativas de tipos las bolsas rebotaron con mucha fuerza desde la segunda mitad de octubre.

Al final del semestre la bolsa norteamericana, representada por el índice S&P500, sube un +7,2%, mientras que los mercados europeos, según el índice Eurostoxx 50, suben un +2,8%. La bolsa española ha tenido un comportamiento destacado en el semestre, con el índice Ibex 35 arrojando una rentabilidad del +5,3%. Otros países europeos a la cabeza son Austria (+8,9%), Portugal (+8%) e Italia (+7,5%). Japón acaba un año excelente para su mercado bursátil, subiendo un +3,4% en el segundo semestre y un +25,1% en el conjunto del año.

Cuatro temas son, en nuestra opinión, los que van a mover los mercados en 2024. En primer lugar, sabemos que la inflación está bajando, pero es pronto para declarar la victoria, dada la persistencia de algunos focos de tensión de precios en Estados Unidos y de subidas salariales en Europa. En segundo lugar, las economías americana y europea se están debilitando, afectando a sus mercados laborales y al consumo. Tercero: existen límites fiscales en ambas áreas, si se pretende mantener la sostenibilidad de la deuda pública, que en Alemania adquiere el carácter de requisito constitucional. Por último, 2024 va a ser un año electoral en una gran parte de los países que constituyen nuestro universo de inversión, lo que puede provocar brotes de inestabilidad.

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, dólar canadiense, dólar australiano 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 de tecnología y salud, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario.

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio baja desde 293.931.340,62 euros hasta 252.124.832,26 euros, es decir un 14,22%. El número de participes baja desde 5.238 unidades hasta 4.447 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 3,22% para la clase base, un 3,46% para la clase plus, un 3,59% para la clase premier, un 3,33% para la clase pyme y un 3,46% 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 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% e indirectos de 0,00% para la clase plus, un 0,38% siendo los gastos directos de 0,38% e indirectos de 0,00% para la clase premier, un 0,64% siendo los gastos directos de 0,64% e indirectos de 0,00% para la clase pyme y un 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% 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 3,22%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al 2,46% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido inferior 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, la duración financiera se ha mantenido por encima de su nivel objetivo. Se han realizado compras de deuda emergente y se ha reducido el peso en bonos de deuda corporativa incrementándose el peso en deuda pública. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero con las compras de Bank of America, Truist Financial, Charles Schwab y KBC Group, y en el sector tecnológico con las compras de Apple, Nvidia, Keysight Technologies y Cisco Systems. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de salud con las ventas de Pfizer, Merck, Medtronic, Lonza y Danaher, y en el sector de servicios de comunicación con las ventas de Alphabet, AT&T y

Comcast. Cabe señalar que el mal comportamiento de valores en cartera como Pfizer, Nextera y Lonza, además de una menor exposición a valores en cartera como Amazon, Nvidia, Alphabet, Broadcom y Microsoft, entre otros, ha contribuido negativamente al resultado del Fondo. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.28/03/24 (0.25%); FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.28/03/24 (0.22%); FUTURO BONO CAN 10YR 6% VT.19/03/24 (0.18%); FUTURO EURO/USD VT.18/12/23 (0.16%); AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK) (0.10%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.18/09/23 (-0.16%); FUTURO EUROSTOXX50 VT.15/12/23 (-0.16%); FUTURO S&P 500 MINI VT.15/12/23 (-0.12%); AC.PFIZER INC (USD) (-0.12%); FUTURO BONO CAN 10YR 6% VT.20/09/23 (-0.11%).

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos, cinco, diez años (Euro-Shatz Future, Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a dos, cinco, diez y veinte años (Two-year Note Future, Five-year Note Future, Ten-year Note Future, Ten-year Ultra Future, US Long Bond), futuros sobre el bono canadiense a diez años (CAN 10Y Bond), futuros sobre el bono italiano a diez años (Euro BTP Future), futuros sobre el bono japonés a diez años (JPN 10Y Bond) y futuros sobre el bono inglés a diez años (Long Gilt), en futuros sobre el tipo de cambio dólar australiano/dólar estadounidense, euro/dólar estadounidense, euro/libra esterlina, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros Mini sobre el índice bursátil NIKKEI, futuros sobre el índice bursátil MSCI CHINA y futuros sobre el índice bursátil MSCI EMGMKT, 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 grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 31/12/2023, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,709 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,5674%. 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 9,06% 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 disminuido 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 último trimestre una volatilidad del 3,73% frente a la volatilidad del 0,45% 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 52 compañías, en las que se sometían a votación 469 puntos del orden del día, de los que 119 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 2023, 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	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	0	0,00	1.951	0,66
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	2.731	1,08	2.657	0,90
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	0	0,00	711	0,24
ES00000120N0 - OB.ESPAÑA 4,90% VT.30/07/2040	EUR	1.546	0,61	1.500	0,51
ES0000012411 - OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	1.607	0,64	1.557	0,53
ES00000123C7 - OB.ESPAÑA 5,90% VT.30/07/2026	EUR	1.418	0,56	0	0,00
ES0000011868 - OB.ESPAÑA 6,00% VT.31/01/2029	EUR	1.404	0,56	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		8.706	3,45	8.375	2,84
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	0	0,00	1.102	0,37
ES0344251006 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.15/06/25 (C6/24)	EUR	989	0,39	977	0,33
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	825	0,33	797	0,27
ES0343307023 - BO.KUTXABAN FTF %VAR VT.1/2/28(C2/27)	EUR	1.010	0,40	980	0,33
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	437	0,17	405	0,14
ES0840609046 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C03/29)	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0840609038 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	616	0,24	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.876	1,53	4.261	1,44
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		12.582	4,99	12.635	4,30
TOTAL RENTA FIJA		12.582	4,99	12.635	4,30
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	126	0,05	148	0,05
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	239	0,09	303	0,10
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	183	0,07	207	0,07
TOTAL RV COTIZADA		548	0,21	659	0,22
TOTAL RENTA VARIABLE		548	0,22	659	0,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		13.130	5,21	13.294	4,52
DE0001104891 - BO.ALEMANIA 0,4% VT.13/09/2024	EUR	6.818	2,70	6.730	2,29

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000BU22007 - BO.ALEMANIA 2,5% VT.13/03/2025	EUR	1.194	0,47	0	0,00
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	2.493	0,99	2.432	0,83
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	0	0,00	4.002	1,36
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	2.493	0,99	2.432	0,83
XS2571922884 - BO.RUMANIA 6,625% VT.17/02/2028 (USD)	USD	472	0,19	473	0,16
US168863CE60 - OB.CHILE 3,86% VT.21/06/2047 (USD)	USD	744	0,30	753	0,26
US195325EG61 - OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	381	0,15	358	0,12
XS0997000251 - OB.CROACIA 6% VT.26/01/2024 (USD)	USD	912	0,36	919	0,31
XS2492385203 - OB.EMIRATOS ARABES UN 4,951% 7/7/52(USD)	USD	0	0,00	454	0,15
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	0	0,00	5.258	1,79
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	3.219	1,28	3.159	1,07
FR0000571218 - OB.FRANCIA OAT 5,50% VT.25/04/2029	EUR	3.496	1,39	0	0,00
FR0000187635 - OB.FRANCIA OAT 5,75% VT.25/10/2032	EUR	2.524	1,00	0	0,00
US445545AJ57 - OB.HUNGRIA 5,75% VT.22/11/2023 (USD)	USD	0	0,00	1.834	0,62
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	0	0,00	4.320	1,47
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	4.060	1,61	3.983	1,36
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	5.770	2,29	7.340	2,50
IT0004286966 - OB.ITALIA -BTPS- 5,15% VT.01/08/2039	EUR	1.659	0,66	1.632	0,56
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	1.807	0,72	1.747	0,59
IT0001174611 - OB.ITALIA -BTPS- 6,50% VT.01/11/2027	EUR	1.155	0,46	1.123	0,38
XS1263139856 - OB.KAZAKHSTAN 6,5% VT.21/07/45 (USD)	USD	722	0,29	0	0,00
US91086QBG29 - OB.MEXICO 4,125% VT.21/01/2026 (USD)	USD	1.055	0,42	1.043	0,35
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	1.195	0,47	1.187	0,40
US91087BAV27 - OB.MEXICO 6,35% VT.09/02/35(C11/34)(USD)	USD	475	0,19	481	0,16
US91086QAS75 - OB.MEXICO 6,75% VT.27/09/2034 (USD)	USD	491	0,19	498	0,17
US91086QAN88 - OB.MEXICO 7,5% VT.08/04/2033 (USD)	USD	1.040	0,41	1.042	0,35
US731011AV42 - OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	732	0,29	0	0,00
XS1807174559 - OB.QATAR 5,103% VT.23/04/2048 (USD)	USD	915	0,36	912	0,31
US455780CY00 - OB.R.INDONESIA2,15%VT28/7/31(C4/31)(USD)	USD	1.126	0,45	1.116	0,38
GB00BHFH458 - OB.REINO UNIDO 2,75% VT.07/09/2024 (GBP)	GBP	1.063	0,42	1.045	0,36
GB00B52WS153 - OB.REINO UNIDO 4,5% VT.07/09/2034 (GBP)	GBP	1.315	0,52	1.232	0,42
GB00B24FF097 - OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2030 (GBP)	GBP	0	0,00	998	0,34
GB00B00NY175 - OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2038 (GBP)	GBP	1.016	0,40	963	0,33
GB0030880693 - OB.REINO UNIDO 5,00% VT.07/03/2025 (GBP)	GBP	0	0,00	500	0,17
GB0002404191 - OB.REINO UNIDO 6,00% VT.07/12/2028 (GBP)	GBP	852	0,34	801	0,27
US698299AV61 - OB.REP PANAMA 7,125% VT.29/01/26 (USD)	USD	468	0,19	479	0,16
US698299AK07 - OB.REP PANAMA 9,375% VT.01/04/29(USD)	USD	1.045	0,41	1.107	0,38
US857524AC63 - OB.REP POLONIA 4% VT.22/01/24 (USD)	USD	897	0,36	905	0,31
US836205BC70 - OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.20/4/32(USD)	USD	428	0,17	0	0,00
XS2388561677 - OB.REP. SERBIA 1% VT.23/09/2028	EUR	664	0,26	0	0,00
US718286BN61 - OB.REP.FILIPINAS 5,5% VT.30/03/2026(USD)	USD	927	0,37	935	0,32
US718286AY36 - OB.REP.FILIPINAS 9,5% VT.02/02/30 (USD)	USD	579	0,23	578	0,20
USY20721BQ18 - OB.REP.INDONESIA 4,35% VT.08/01/27 (USD)	USD	449	0,18	450	0,15
USY20721AE96 - OB.REP.INDONESIA 8,5% VT.12/10/35 (USD)	USD	2.423	0,96	2.370	0,81
US760942BE11 - OB.REP.URUGU 5,75% SINK VT.28/10/34(USD)	USD	0	0,00	795	0,27
XS2538441598 - OB.RUMANIA 6,625% VT.27/09/2029	EUR	855	0,34	831	0,28
XS2571923007 - OB.RUMANIA 7,125% VT.17/01/2033 (USD)	USD	488	0,19	0	0,00
XS1791937441 - OB.SAUDI INT BOND 4% VT.17/04/25 (USD)	USD	1.335	0,53	1.343	0,46
XS2577136109 - OB.SAUDI INT BOND 5% VT.18/01/53 (USD)	USD	509	0,20	509	0,17
US912810PU60 - OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	2.675	1,06	2.700	0,92
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	1.096	0,43	1.087	0,37
US912810EX29 - OB.USA 6,75% VT.15/08/2026 (USD)	USD	2.979	1,18	2.976	1,01
US912810EV62 - OB.USA 6,875% VT.15/08/2025 (USD)	USD	4.051	1,61	4.025	1,37
US912810ET17 - OB.USA 7,625% VT.15/02/2025 (USD)	USD	7.704	3,06	7.607	2,59
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		80.766	32,04	89.462	30,43
XS2644414125 - BO.A1 TOWERS HOLDING 5,25% VT.13/07/2028	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	0	0,00	893	0,30
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	865	0,34	838	0,29
XS2455392584 - BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.24/3/26(C3/25)	EUR	668	0,26	655	0,22
XS2072815066 - BO.BANCO BPM SPA 1,75% VT.18/01/25	EUR	579	0,23	567	0,19
XS2577572188 - BO.BANCO BPM SPA 4,875% VT.18/01/27	EUR	516	0,20	0	0,00
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	1.090	0,43	1.067	0,36
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	0	0,00	981	0,33
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	870	0,34	848	0,29
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	606	0,24	584	0,20
XS2051914963 - BO.CA AUTOBANK 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	1.086	0,43	1.058	0,36
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	0	0,00	757	0,26
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (CB/26)	EUR	1.010	0,40	964	0,33
FR001400CQ85 - BO.CRED MUT ARKEA 3,375% VT.19/09/2027	EUR	499	0,20	484	0,16
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	0	0,00	902	0,31
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	1.075	0,43	1.049	0,36
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	947	0,38	909	0,31
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	0	0,00	1.057	0,36
XS2485162163 - BO.EVONIK IND 2,25% VT.25/09/27	EUR	383	0,15	371	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	894	0,35	878	0,30
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	389	0,15	379	0,13
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	0	0,00	2.059	0,70
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	784	0,31	764	0,26
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	1.096	0,43	1.062	0,36
XS2597999452 - BO.MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	723	0,29	0	0,00
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	0	0,00	1.124	0,38
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	587	0,23	573	0,19
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	1.039	0,41	999	0,34
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	0	0,00	1.204	0,41
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	947	0,38	920	0,31
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	873	0,35	855	0,29
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	613	0,24	600	0,20
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2619751576 - BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	716	0,28	0	0,00
XS2618499177 - BO.SVENSKA HANDELB 3,75% VT.05/05/2026	EUR	707	0,28	0	0,00
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C02/24)	EUR	1.132	0,45	1.214	0,41
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	0	0,00	1.076	0,37
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	1.129	0,45	1.086	0,37
XS2545248242 - BO.VATTENFALL 3,75% VT.18/10/26 (C9/26)	EUR	305	0,12	299	0,10
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	697	0,28	656	0,22
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	403	0,16	394	0,13
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	878	0,35	860	0,29
XS1971935223 - BO.VOLVO CAR 2,125% VT.02/04/24 (C02/24)	EUR	509	0,20	499	0,17
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	272	0,11	266	0,09
XS2530756191 - BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	1.047	0,42	1.021	0,35
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	0	0,00	853	0,29
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	1.160	0,46	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	767	0,30	987	0,34
FR0013302197 - OB.AEROP PARIS 1% VT.13/12/27(C9/27)	EUR	653	0,26	630	0,21
DE000A1YCO29 - OB.ALLIANZ SE FTF %VAR PERP (C10/23)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1140860534 - OB.ASSICURA FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	100	0,04	97	0,03
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	0	0,00	1.192	0,41
XS1629866432 - OB.AT&T 3,15% VT.04/09/2036 (C6/36)	EUR	960	0,38	901	0,31
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	959	0,38	920	0,31
XS2278566299 - OB.AUTOSTRADE 2% VT.15/01/30	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1489814340 - OB.AXA 4,5% PERP (C03/24) (USD)	USD	603	0,24	619	0,21
XS2080318053 - OB.BALL CORP 1,5% VT.15/03/27 (C12/26)	EUR	923	0,37	883	0,30
US058498AT38 - OB.BALL CORP 5,25% VT.01/07/25 (USD)	USD	976	0,39	968	0,33
XS2588884481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	706	0,28	644	0,22
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	0	0,00	601	0,20
XS2598331242 - OB.BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	630	0,25	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER %VAR PERP (C12/23)	EUR	0	0,00	1.151	0,39
XS1384064587 - OB.BANCO SANTANDER 3,25% VT.04/04/2026	EUR	492	0,20	480	0,16
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	1.126	0,45	1.079	0,37
XS2585932275 - OB.BECTON DICKISON 3,553% VT.13/09/2029	EUR	0	0,00	686	0,23
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	1.001	0,40	934	0,32
FR001400G3A1 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/2/29(C2/28)	EUR	511	0,20	492	0,17
FR001400FB22 - OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	309	0,12	291	0,10
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	1.035	0,41	997	0,34
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	1.081	0,43	1.030	0,35
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	0	0,00	991	0,34
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	1.134	0,45	1.114	0,38
XS1492691008 - OB.CELANESE US 1,125% VT.26/09/23	EUR	0	0,00	1.455	0,49
XS0168658853 - OB.CITIGR 5,15% VT.21/5/26 (GBP)	GBP	956	0,38	919	0,31
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	0	0,00	1.119	0,38
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	1.110	0,44	1.080	0,37
DE000C245V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	1.005	0,40	954	0,32
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	1.027	0,41	954	0,32
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	0	0,00	1.010	0,34
XS0161488498 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 7,5% VT.24/01/33	EUR	720	0,29	687	0,23
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	1.221	0,48	1.191	0,41
PTEDPROM0029 - OB.ENERG PORT FTF %VAR VT.2/8/81(C5/26)	EUR	558	0,22	527	0,18
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	999	0,40	993	0,34
FR001400KH16 - OB.ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	430	0,17	0	0,00
XS2623956773 - OB.ENI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	524	0,21	0	0,00
XS2242929532 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (10/25)	EUR	382	0,15	368	0,13
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C02/24)	EUR	996	0,40	955	0,32
US37045XDA19 - OB.GENERAL M 2,7% VT.20/8/27(C6/27)(USD)	USD	810	0,32	793	0,27
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	1.047	0,42	1.015	0,35
XS1023626671 - OB.GOLDMAN SACHS 4,25% VT.29/01/26(GBP)	GBP	0	0,00	1.020	0,35
XS2390510142 - OB.GOODYEAR EU 2,75% VT.15/08/28 (C8/24)	EUR	1.257	0,50	1.202	0,41
XS1425274484 - OB.HEIDELBERGCEME 2,25% VT.3/6/24(C3/24)	EUR	920	0,37	904	0,31

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	0	0,00	1.005	0,34
XS1640903701 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR PERP(C7/29)	EUR	630	0,25	589	0,20
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	0	0,00	992	0,34
XS2115091808 - OB.IBM CORP 0,65% VT.11/02/2032	EUR	403	0,16	378	0,13
XS2583742239 - OB.IBM CORP 3,625% VT.06/02/2031	EUR	619	0,25	595	0,20
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	1.126	0,45	1.089	0,37
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C02/24)	EUR	984	0,39	958	0,33
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	1.144	0,45	1.124	0,38
XS2243298069 - OB.INTESA SANPAOLO 2,925% VT.14/10/2030	EUR	451	0,18	0	0,00
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	0	0,00	1.125	0,38
XS0971213201 - OB.INTESA SANPAOLO 6,625% VT.13/09/2023	EUR	0	0,00	770	0,26
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	652	0,26	618	0,21
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	508	0,20	992	0,34
XS1405784015 - OB.KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28 (C2/28)	EUR	495	0,20	471	0,16
FR0014005090 - OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C11/28)	EUR	729	0,29	656	0,22
XS1627782771 - OB.LEONARDO S 1,5% VT.07/06/24(C3/24)	EUR	977	0,39	966	0,33
XS2535308477 - OB.MEDTRONIC 3% VT.15/10/28(C7/28)	EUR	0	0,00	676	0,23
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	825	0,33	783	0,27
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	1.094	0,43	1.065	0,36
XS2406737036 - OB.NATURGY FINANC FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	726	0,29	701	0,24
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	0	0,00	1.169	0,40
XS1989380172 - OB.NETFLIX 3,875% VT.15/11/2029	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0000471930 - OB.ORANGE 8,125% VT.28/01/2033	EUR	1.247	0,49	1.172	0,40
US717081EA70 - OB.PFIZER INC 3% VT.15/12/26 (USD)	USD	434	0,17	431	0,15
FR00140020L8 - OB.RENAULT 2,5% VT.01/04/2028(C01/28)	EUR	674	0,27	622	0,21
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	1.179	0,47	1.125	0,38
XS1476654584 - OB.SHELL INT FIN 0,75% VT.15/08/2028	EUR	451	0,18	0	0,00
XS1048529041 - OB.SHELL INT FIN 2,5% VT.24/03/2026	EUR	495	0,20	0	0,00
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	1.008	0,40	952	0,32
BE6324000858 - OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	663	0,26	642	0,22
FR0013323326 - OB.STELLANTIS 2% VT.20/3/25 (C12/24)	EUR	700	0,28	686	0,23
XS2049422343 - OB.SWISS RE FTF %VAR PERP (C9/24) (USD)	USD	0	0,00	842	0,29
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	1.105	0,44	1.032	0,35
XS2207430120 - OB.TENNET HOLDING FTF %VAR PERP(C7/25)	EUR	1.068	0,42	1.033	0,35
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	0	0,00	1.201	0,41
XS1523192588 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	576	0,23	562	0,19
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	942	0,37	875	0,30
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	0	0,00	1.091	0,37
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	0	0,00	1.071	0,36
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C01/24)(GBP)	GBP	0	0,00	531	0,18
US92857WBW91 - OB.VOD FTF %VAR VT.04/06/81(C03/31)(USD)	USD	773	0,31	721	0,25
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	1.044	0,41	989	0,34
XS2592516210 - OB.WOLTERS KLUWER 3,75% VT.03/04/31	EUR	0	0,00	220	0,07
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		78.745	31,26	100.979	34,33
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		159.511	63,27	190.442	64,79
TOTAL RENTA FIJA		159.511	63,27	190.442	64,79
US88579Y1010 - AC.3M CO (USD)	USD	37	0,01	0	0,00
US0028241000 - AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	418	0,17	0	0,00
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	103	0,04	0	0,00
IE00B4BNMY34 - AC.ACCENTURE PLC CL A (USD)	USD	83	0,03	0	0,00
FR0000120404 - AC.ACCOR SA	EUR	0	0,00	158	0,05
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	149	0,06	181	0,06
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	259	0,10	1.085	0,37
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	408	0,16	1.322	0,45
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	31	0,01	37	0,01
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	181	0,07	400	0,14
US00846U1016 - AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	32	0,01	0	0,00
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	538	0,21	1.192	0,41
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	150	0,06	208	0,07
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	307	0,12	538	0,18
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	250	0,10	0	0,00
US0090661010 - AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	32	0,01	0	0,00
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	204	0,08	244	0,08
TH0765010Z16 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	25	0,01	30	0,01
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	60	0,02	61	0,02
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	62	0,02	88	0,03
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	136	0,05	325	0,11
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	9	0,00	10	0,00
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	15	0,01	0	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	248	0,10	0	0,00
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	127	0,05	328	0,11
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	302	0,12	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	973	0,39	1.663	0,57

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	524	0,21	0	0,00
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	387	0,15	1.018	0,35
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	52	0,02	0	0,00
US0268747849 - AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	38	0,02	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	652	0,26	1.263	0,43
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	63	0,03	0	0,00
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	43	0,02	0	0,00
US0326541051 - AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	45	0,02	0	0,00
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	21	0,01	29	0,01
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	281	0,11	0	0,00
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	433	0,17	263	0,09
US03662Q1058 - AC.ANSYS INC (USD)	USD	33	0,01	0	0,00
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	32	0,01	19	0,01
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	1.355	0,54	512	0,17
US0382221051 - AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	55	0,02	0	0,00
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	28	0,01	0	0,00
US0394831020 - AC.ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO (USD)	USD	24	0,01	0	0,00
US0404131064 - AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	35	0,01	0	0,00
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	54	0,02	63	0,02
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	70	0,03	131	0,04
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	304	0,12	373	0,13
US04621X1081 - AC.ASSURANT INC (USD)	USD	41	0,02	0	0,00
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	45	0,02	0	0,00
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	0	0,00	11	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	265	0,10	595	0,20
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	544	0,22	1.046	0,36
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	0	0,00	157	0,05
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	37	0,01	34	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	32	0,01	566	0,19
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	40	0,02	0	0,00
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	35	0,01	0	0,00
US0534841012 - AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	30	0,01	0	0,00
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	0	0,00	144	0,05
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	7	0,00	7	0,00
US05464C1018 - AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	21	0,01	0	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	9	0,00	6	0,00
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	85	0,03	109	0,04
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	353	0,14	828	0,28
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	58	0,02	84	0,03
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	596	0,24	0	0,00
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	47	0,02	0	0,00
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	560	0,22	1.156	0,39
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	71	0,03	82	0,03
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	244	0,10	0	0,00
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	33	0,01	0	0,00
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	161	0,06	0	0,00
US0865161014 - AC.BEST BUY CO INC (USD)	USD	241	0,10	0	0,00
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	238	0,09	247	0,08
US09062X1037 - AC.BIOGEN IDEC INC (USD)	USD	20	0,01	0	0,00
US09247X1019 - AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	54	0,02	0	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	124	0,05	127	0,04
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	21	0,01	24	0,01
US0970231058 - AC.BOEING CO (USD)	USD	69	0,03	0	0,00
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	71	0,03	0	0,00
US1011211018 - AC.BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	47	0,02	0	0,00
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	518	0,21	1.139	0,39
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	45	0,02	0	0,00
US11135F1012 - AC.BROADCOM INC (USD)	USD	170	0,07	0	0,00
US1156372096 - AC.BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	27	0,01	0	0,00
GB0030913577 - AC.BT GROUP PLC (GBP)	GBP	286	0,11	0	0,00
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	7	0,00	39	0,01
CH1300646267 - AC.BUNGE GLOBAL SA (USD)	USD	25	0,01	0	0,00
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	25	0,01	29	0,01
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	42	0,02	0	0,00
US1331311027 - AC.CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	42	0,02	0	0,00
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	74	0,03	70	0,02
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	35	0,01	0	0,00
US1423391002 - AC.CARLISLE COS INC (USD)	USD	35	0,01	0	0,00
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	72	0,03	0	0,00
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	42	0,02	40	0,01
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	296	0,12	416	0,14
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	21	0,01	16	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	394	0,16	579	0,20
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	112	0,04	150	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1598641074 - AC.CHARLES RIVER LABORATORIES (USD)	USD	25	0,01	0	0,00
US16411R2085 - AC.CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	25	0,01	0	0,00
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	150	0,06	0	0,00
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	1	0,00	2	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	5	0,00	8	0,00
CNE100002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	76	0,03	98	0,03
KYG211501005 - AC.CHINA HONGQIAO GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	33	0,01
CNE10000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	14	0,01	19	0,01
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	0	0,00	17	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	53	0,02	90	0,03
CNE100002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	42	0,02	57	0,02
CNE100002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	26	0,01	37	0,01
CNE100002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	52	0,02	53	0,02
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	21	0,01	27	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	8	0,00	11	0,00
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	24	0,01	121	0,04
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	58	0,02	70	0,02
CNE100002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	45	0,02	75	0,03
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	22	0,01	23	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	10	0,00	11	0,00
US1696561059 - AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	44	0,02	0	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	54	0,02	768	0,26
JP3519400000 - AC.CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	106	0,04	0	0,00
US1713401024 - AC.CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	34	0,01	0	0,00
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	234	0,09	159	0,05
US1255231003 - AC.CIGNA CORPORATION (USD)	USD	44	0,02	0	0,00
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	365	0,14	0	0,00
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	24	0,01	22	0,01
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	41	0,02	0	0,00
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	18	0,01	20	0,01
HK0002007356 - AC.CLP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	56	0,02	0	0,00
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	34	0,01	651	0,22
US1258961002 - AC.CMS ENERGY CORP (USD)	USD	217	0,09	0	0,00
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	577	0,23	1.286	0,44
AU000000COH5 - AC.COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	27	0,01	0	0,00
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	29	0,01	0	0,00
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	36	0,01	0	0,00
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	434	0,17	838	0,29
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	65	0,03	67	0,02
US2091151041 - AC.CONSolidATED EDISON INC (USD)	USD	38	0,02	0	0,00
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	33	0,01	0	0,00
US22160K1051 - AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	108	0,04	0	0,00
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	45	0,02	49	0,02
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	0	0,00	167	0,06
IE0001827041 - AC.CRH PLC (GBP)	GBP	110	0,04	0	0,00
US22788C1053 - AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	USD	40	0,02	0	0,00
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	29	0,01	0	0,00
CNE10000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	39	0,02	49	0,02
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	157	0,06	151	0,05
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	54	0,02	51	0,02
US1264081035 - AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	37	0,01	0	0,00
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	79	0,03	81	0,03
US1266501006 - AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	38	0,02	0	0,00
JP3497400006 - AC.DAIFUKU CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	0	0,00	68	0,02
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	86	0,03	157	0,05
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	29	0,01	149	0,05
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	159	0,06	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	391	0,16	858	0,29
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	266	0,11	305	0,10
US23804L1035 - AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	23	0,01	0	0,00
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	126	0,05	137	0,05
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	52	0,02	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	28	0,01	183	0,06
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	75	0,03	166	0,06
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	258	0,10	409	0,14
US2521311074 - AC.DEXCOM INC (USD)	USD	25	0,01	0	0,00
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	242	0,10	274	0,09
US2566771059 - AC.DOLLAR GENERAL CORP (USD)	USD	22	0,01	0	0,00
US2567461080 - AC.DOLLAR TREE INC (USD)	USD	22	0,01	0	0,00
US25746U1097 - AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	27	0,01	0	0,00
US2605571031 - AC.DOW INC (USD)	USD	30	0,01	0	0,00
US23331A1097 - AC.DR HORTON INC (USD)	USD	40	0,02	0	0,00
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	268	0,11	317	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US2333311072 - AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	47	0,02	0	0,00
US26441C2044 - AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	34	0,01	0	0,00
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	131	0,05	0	0,00
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	63	0,03	61	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	31	0,01	92	0,03
US2774321002 - AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	40	0,02	0	0,00
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	60	0,02	456	0,15
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	25	0,01	0	0,00
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	33	0,01	0	0,00
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	26	0,01	0	0,00
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	50	0,02	0	0,00
US2910111044 - AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	44	0,02	0	0,00
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	15	0,01	18	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	174	0,07	496	0,17
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	11	0,00	20	0,01
US2944291051 - AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	29	0,01	0	0,00
US29444U7000 - AC.EQUINIX INC (USD)	USD	37	0,01	0	0,00
US29472R1086 - AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	52	0,02	0	0,00
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	20	0,01	827	0,28
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	155	0,06	161	0,05
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	37	0,01	24	0,01
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	209	0,08	0	0,00
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	37	0,01	0	0,00
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	67	0,03	117	0,04
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	38	0,01	0	0,00
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	324	0,13	0	0,00
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	35	0,01	35	0,01
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	61	0,02	193	0,07
US31620M1062 - AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	32	0,01	0	0,00
US3379321074 - AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	30	0,01	0	0,00
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	47	0,02	0	0,00
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	130	0,05	0	0,00
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	14	0,01	183	0,06
US3453708600 - AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	28	0,01	0	0,00
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	19	0,01	20	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	39	0,02	40	0,01
US34959E1091 - AC.FORTINET INC (USD)	USD	22	0,01	0	0,00
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	30	0,01	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	68	0,03	95	0,03
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	35	0,01	41	0,01
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	27	0,01	26	0,01
US3696043013 - AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	62	0,02	0	0,00
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	27	0,01	0	0,00
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	29	0,01	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	43	0,02	0	0,00
US37940X1028 - AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	32	0,01	0	0,00
US38141G1040 - AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	49	0,02	0	0,00
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	62	0,02	49	0,02
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	18	0,01	16	0,01
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	4	0,00	5	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	14	0,01	16	0,01
US4062161017 - AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	33	0,01	0	0,00
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	0	0,00	47	0,02
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	28	0,01	0	0,00
US4228061093 - AC.HEICO CORP (USD)	USD	35	0,01	0	0,00
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	22	0,01	22	0,01
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	19	0,01	0	0,00
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	0	0,00	822	0,28
US43300A2033 - AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	45	0,02	0	0,00
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	175	0,07	181	0,06
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	305	0,12	1.164	0,40
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	59	0,02	63	0,02
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	63	0,02	111	0,04
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	10	0,00	12	0,00
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	40	0,02	90	0,03
US4432011082 - AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	31	0,01	0	0,00
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	124	0,05	76	0,03
US40434L1052 - AC.HP INC (USD)	USD	22	0,01	0	0,00
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	193	0,08	0	0,00
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	68	0,03	0	0,00
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	84	0,03	103	0,04
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	30	0,01	0	0,00
JP3134800006 - AC.IHI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	69	0,02
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	42	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4523271090 - AC.ILLUMINA INC (USD)	USD	17	0,01	0	0,00
MYQ016600007 - AC.INARI AMERTRON BHD (MYR)	MYR	31	0,01	0	0,00
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	38	0,02	42	0,01
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	0	0,00	167	0,06
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	354	0,14	139	0,05
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	12	0,00	9	0,00
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	93	0,04	0	0,00
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	502	0,20	1.035	0,35
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	640	0,25	850	0,29
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	79	0,03	0	0,00
US46120E6023 - AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	51	0,02	0	0,00
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	30	0,01	0	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	127	0,04
JP3946750001 - AC.JAPAN POST BANK CO LTD (JPY)	JPY	57	0,02	0	0,00
JP3752900005 - AC.JAPAN POST HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	58	0,02	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	11	0,00	14	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	59	0,02	55	0,02
KYG5141L1059 - AC.JIUMAQJIU INTERNATIONAL HOLDING (HKD)	HKD	0	0,00	35	0,01
US8326964058 - AC.JM SMUCKER CO/THE (USD)	USD	29	0,01	0	0,00
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	142	0,06	0	0,00
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	33	0,01	388	0,13
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	181	0,07	0	0,00
JP3385980002 - AC.JSR CORP (JPY)	JPY	59	0,02	149	0,05
JP3205800000 - AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	33	0,01	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	33	0,01	41	0,01
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	19	0,01	17	0,01
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	309	0,12	0	0,00
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	100	0,04	91	0,03
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	0	0,00	105	0,04
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	269	0,11	386	0,13
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	119	0,05	259	0,09
US49338L1035 - AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	380	0,15	0	0,00
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	111	0,04	109	0,04
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	28	0,01	0	0,00
US49456B1017 - AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	31	0,01	0	0,00
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	0	0,00	17	0,01
US4824801009 - AC.KLA-TENCOR CORPORATION (USD)	USD	37	0,01	0	0,00
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	0	0,00	67	0,02
JP3300200007 - AC.KONAMI GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	58	0,02
JP3283650004 - AC.KOSE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
NL000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	225	0,09	297	0,10
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	37	0,01	0	0,00
JP3247010006 - AC.KYUSHU RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	81	0,03	0	0,00
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	48	0,02	0	0,00
US5132721045 - AC.LAMB WESTON HL INC (USD)	USD	20	0,01	0	0,00
US5178341070 - AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	USD	0	0,00	374	0,13
JP3982100004 - AC.LAWSON INC (JPY)	JPY	70	0,03	69	0,02
US5260571048 - AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	36	0,01	0	0,00
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	25	0,01	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	0	0,00	44	0,02
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	0	0,00	24	0,01
KYG5479M1050 - AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	39	0,02	0	0,00
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	0	0,00	50	0,02
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	182	0,07	0	0,00
IE000S9YS762 - AC.LINDE PLC (USD)	USD	80	0,03	0	0,00
US5380341090 - AC.LIVE NATION ENTERTAINMENT INC (USD)	USD	22	0,01	0	0,00
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	255	0,10	193	0,07
US5404241086 - AC.LOEWES CORP (USD)	USD	51	0,02	0	0,00
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	11	0,00	17	0,01
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	410	0,14
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	104	0,04	123	0,04
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	107	0,04	230	0,08
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	63	0,02	0	0,00
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	38	0,01	0	0,00
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	39	0,02	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	106	0,04	119	0,04
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	36	0,01	0	0,00
MYL501400005 - AC.MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD (MYR)	MYR	30	0,01	0	0,00
US56585A1025 - AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	40	0,02	0	0,00
US5719032022 - AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	41	0,02	0	0,00
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	51	0,02	0	0,00
US5738741041 - AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	28	0,01	0	0,00
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	126	0,05	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US57667L1070 - AC.MATCH GROUP INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	77	0,03	0	0,00
US58155Q1031 - AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	34	0,01	0	0,00
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	150	0,06	122	0,04
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	48	0,02	902	0,31
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	60	0,02	106	0,04
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	36	0,01	0	0,00
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	615	0,24	1.365	0,46
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	0	0,00	206	0,07
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	566	0,22	1.029	0,35
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	0	0,00	60	0,02
US5926881054 - AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	22	0,01	0	0,00
US5950171042 - AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	327	0,13	0	0,00
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	461	0,18	397	0,14
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.664	0,66	1.530	0,52
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	94	0,04	120	0,04
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	135	0,05	252	0,09
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	237	0,09	383	0,13
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	51	0,02	0	0,00
US60770K1079 - AC.MODERNA INC (USD)	USD	14	0,01	0	0,00
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	44	0,02	0	0,00
US6153691059 - AC.MOODYS CORP (USD)	USD	38	0,02	0	0,00
US6174464486 - AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	49	0,02	0	0,00
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	32	0,01	0	0,00
US55354G1004 - AC.MSCI INC (USD)	USD	30	0,01	0	0,00
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	120	0,05	58	0,02
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	124	0,05	124	0,04
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	232	0,09	0	0,00
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	0	0,00	859	0,29
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	87	0,03	30	0,01
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	125	0,05	670	0,23
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	44	0,02	57	0,02
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	90	0,04	0	0,00
KYG6470A1168 - AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	35	0,01	0	0,00
US6516391066 - AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	20	0,01	0	0,00
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	48	0,02	648	0,22
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	40	0,01
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	58	0,02	0	0,00
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	127	0,05	0	0,00
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	89	0,04	117	0,04
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	78	0,03	69	0,02
CNE100004272 - AC.NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	39	0,02	0	0,00
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	220	0,09	0	0,00
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	0	0,00	526	0,18
DK0062498333 - AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK)	DKK	386	0,15	0	0,00
US6703461052 - AC.NUCOR CORPORATION (USD)	USD	25	0,01	0	0,00
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	447	0,18	0	0,00
JP3190000004 - AC.OBAYASHI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	84	0,03
JP3173500004 - AC.OBIC BUSINESS CONSULTANTS (JPY)	JPY	119	0,05	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3197800000 - AC.OMRON CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	56	0,02
US6821891057 - AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	21	0,01	0	0,00
US6826801036 - AC.ONEOK INC (USD)	USD	32	0,01	0	0,00
US68389X1054 - AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	65	0,03	0	0,00
US67103H1077 - AC.OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	39	0,02	0	0,00
US68622V1061 - AC.ORGANON & CO (USD)	USD	0	0,00	328	0,11
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	64	0,03	0	0,00
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	46	0,02	46	0,02
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	32	0,01	62	0,02
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	43	0,02	0	0,00
US6951561090 - AC.PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	38	0,02	0	0,00
US6974351057 - AC.PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	48	0,02	0	0,00
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	69	0,03	142	0,05
US7043261079 - AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	29	0,01	0	0,00
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	31	0,01	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	85	0,03	0	0,00
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	45	0,02	48	0,02
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	230	0,09	1.070	0,36
US7185461040 - AC.PHILLIPS 66 (USD)	USD	43	0,02	0	0,00
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	37	0,01	35	0,01
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	144	0,06	47	0,02
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	35	0,01	64	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	43	0,02	0	0,00
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	54	0,02	71	0,02
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	495	0,20	1.014	0,35
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	63	0,03	0	0,00
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	47	0,02	0	0,00
US7443201022 - AC.PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	45	0,02	0	0,00
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	111	0,04	308	0,10
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	105	0,04	123	0,04
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	45	0,02	38	0,01
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	20	0,01	20	0,01
TH0646010Z18 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	24	0,01	22	0,01
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	10	0,00	9	0,00
US7445731067 - AC.PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	35	0,01	0	0,00
US74460D1090 - AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	28	0,01	0	0,00
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	114	0,05	299	0,10
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	61	0,02	0	0,00
US74762E1029 - AC.QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	28	0,01	0	0,00
US7547301090 - AC.RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	37	0,01	0	0,00
US75513E1010 - AC.RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	55	0,02	0	0,00
US7561091049 - AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	31	0,01	0	0,00
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	409	0,16	466	0,16
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	110	0,04	84	0,03
US75886F1075 - AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	41	0,02	0	0,00
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	34	0,01	0	0,00
US7611521078 - AC.RESMED INC (USD)	USD	19	0,01	0	0,00
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	78	0,03
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	57	0,02	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	517	0,21	650	0,22
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	150	0,06	405	0,14
US7766961061 - AC.ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	39	0,02	0	0,00
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	182	0,07	379	0,13
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	56	0,02	0	0,00
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	533	0,21	862	0,29
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	26	0,01	25	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	476	0,19	513	0,17
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	0	0,00	53	0,02
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	20	0,01	24	0,01
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	125	0,05	207	0,07
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	60	0,02	155	0,05
US78410G1040 - AC.SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	23	0,01	0	0,00
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	0	0,00	170	0,06
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	263	0,10	502	0,17
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	145	0,06	167	0,06
US8168511090 - AC.SEMPRA ENERGY (USD)	USD	32	0,01	0	0,00
US81762P1021 - AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	70	0,03	0	0,00
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	59	0,02
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	504	0,20	479	0,16
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	192	0,08	179	0,06
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	46	0,02	84	0,03
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	241	0,10	273	0,09
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	0	0,00	152	0,05
MYL419700009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	10	0,00	9	0,00
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	68	0,03	74	0,03
KYG8167W1380 - AC.SINO BIOPHARMACEUTICAL (HKD)	HKD	49	0,02	0	0,00
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	187	0,07	201	0,07
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	9	0,00	8	0,00
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	97	0,04	101	0,03
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	137	0,05	204	0,07
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	118	0,05	102	0,03
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	262	0,10	339	0,12
US8334451098 - AC.SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	29	0,01	0	0,00
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	181	0,06
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	214	0,08	240	0,08
US8522341036 - AC.SQUARE INC-A (USD)	USD	26	0,01	0	0,00
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	51	0,02	0	0,00
US8574771031 - AC.STATE STREET CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US8636671013 - AC.STRYKER CORP (USD)	USD	46	0,02	0	0,00
JP3322930003 - AC.SUMCO CORPORATION (JPY)	JPY	77	0,03	0	0,00
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	92	0,04	149	0,05
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	39	0,02	46	0,02
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	55	0,02	16	0,01
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	25	0,01	28	0,01
JP3397200001 - AC.SUZUKI MOTOR CORP (JPY)	JPY	88	0,04	76	0,03
US8716071076 - AC.SYNOPSYS INC (USD)	USD	45	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3539220008 - AC.T&D HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	122	0,04
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	43	0,02	0	0,00
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	10	0,00	11	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	631	0,25	715	0,24
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	98	0,04	144	0,05
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	11	0,00	5	0,00
US87612G1013 - AC.TARGA RESOURCES CORP (USD)	USD	24	0,01	0	0,00
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	32	0,01	0	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	107	0,04	121	0,04
CH0102993182 - AC.TE CONNECTIVITY LTD (USD)	USD	38	0,02	0	0,00
US09073M1045 - AC.TECH US (USD)	USD	24	0,01	0	0,00
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	59	0,02	55	0,02
US8793601050 - AC.TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	32	0,01	0	0,00
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	319	0,13	444	0,15
JP3546800008 - AC.TERUMO CORP (JPY)	JPY	32	0,01	0	0,00
US88160R1014 - AC.TESLA INC (USD)	USD	266	0,11	0	0,00
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	53	0,02	0	0,00
US09260D1072 - AC.THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	47	0,02	0	0,00
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	375	0,15	0	0,00
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	44	0,02	0	0,00
US8425871071 - AC.THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	38	0,02	0	0,00
US89417E1091 - AC.THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	50	0,02	0	0,00
US8835561023 - AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	75	0,03	0	0,00
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	225	0,09	397	0,14
US8725901040 - AC.T-MOBILE US INC (USD)	USD	43	0,02	0	0,00
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	113	0,04	144	0,05
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	155	0,06	112	0,04
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	122	0,05	196	0,07
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	81	0,03	39	0,01
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	264	0,10	353	0,12
US88339J1051 - AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	21	0,01	0	0,00
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	40	0,02	0	0,00
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	39	0,02	40	0,01
KYG9066F1019 - AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	24	0,01	0	0,00
US89677Q1076 - AC.TRIP.COM GROUP LTD-ADR (USD)	USD	0	0,00	34	0,01
US89832Q1094 - AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	USD	378	0,15	0	0,00
US90353T1007 - AC.UBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	58	0,02	0	0,00
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	109	0,04	150	0,05
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	146	0,06	364	0,12
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	295	0,12	291	0,10
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	63	0,02	0	0,00
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	33	0,01	34	0,01
US9113121068 - AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	43	0,02	0	0,00
US9113631090 - AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	38	0,02	0	0,00
US91307C1027 - AC.UNITED THERAPEUTICS CORP (USD)	USD	16	0,01	0	0,00
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	176	0,07	0	0,00
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	38	0,02	39	0,01
US9029733048 - AC.US.BANCORP (USD)	USD	54	0,02	0	0,00
US91913Y1001 - AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	34	0,01	0	0,00
US92338C1036 - AC.VERALTO CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	65	0,03	0	0,00
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	46	0,02	0	0,00
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	119	0,05	127	0,04
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	12	0,00	11	0,00
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	130	0,05	153	0,05
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	414	0,16	1.196	0,41
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	231	0,09	500	0,17
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	75	0,03	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	221	0,09	361	0,12
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	38	0,01	0	0,00
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	72	0,03	0	0,00
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	75	0,03	76	0,03
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	74	0,03	80	0,03
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	18	0,01	28	0,01
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	32	0,01	0	0,00
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	0	0,00	24	0,01
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	78	0,03	101	0,03
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	92	0,04	115	0,04
US98138H1014 - AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	43	0,02	0	0,00
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	14	0,01	18	0,01
US3848021040 - AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	31	0,01	0	0,00
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	49	0,02	34	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	16	0,01	21	0,01
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	24	0,01	33	0,01
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	17	0,01	23	0,01
CNE100000502 - AC.ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	16	0,01
US98978V1035 - AC.ZOETIS INC (USD)	USD	43	0,02	0	0,00
GB00BMX3XS84 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 11/23 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BMX3XV14 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 5/23 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0015001F19 - DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 05/23	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015001S78 - DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 11/23	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		55.384	21,89	67.262	22,88
TOTAL RENTA VARIABLE		55.384	21,97	67.262	22,88
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	1.137	0,45	1.034	0,35
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	874	0,35	782	0,27
IE00B5M4WH52 - ETF.ISHARES JPM EM LCL GOV BND (USD)	USD	2.577	1,02	0	0,00
IE00BJSJPH63 - ETF.ISHARES JPM USD EM BND H	EUR	2.695	1,07	0	0,00
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	3.432	1,36	876	0,30
TOTAL IIC		10.716	4,25	2.693	0,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		225.611	89,48	260.397	88,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		238.741	94,69	273.691	93,11
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 2023 a sus 112 empleados ha sido de 8.197.848 euros, que se desglosa en 6.192.205 euros correspondientes a remuneración fija y 2.005.643 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. A 31 de diciembre de 2023 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC es de 4. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 744.820 euros y la remuneración variable a 454.964 euros. A 31 de diciembre de 2023 el número total de empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC es de 9. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 783.800 euros y la remuneración variable a 313.310 euros. 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.(e) La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2023 de forma alineada con la política de remuneraciones de grupo Amundi. Con el objetivo de dar soporte a la implantación del Plan "Ambitions ESG 2025", se ha reforzado y detallado en mayor profundidad los criterios ESG / de Inversión Responsable en la evaluación del rendimiento individual de los gestores de inversiones y de los miembros de los equipos de ventas.

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.