

INVERSABADELL 70, FI

Nº Registro CNMV: 2461

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:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora: CREDIT AGRICOLE **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating**
Depositario: A+ (Standard & Poor's)

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/08/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte combinando una posición predominante en acciones internacionales con una presencia activa en bonos denominados en euros. Su asignación de activos se orienta primero a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses, y de manera secundaria en las bolsas japonesas y de países emergentes y, en segundo término, a los bonos de emisores tanto públicos como privados. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 70% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, con un máximo del 75% y un mínimo del 30%. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 5 años.

Operativa en instrumentos derivados

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,83	0,76	1,58	1,58
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,05	2,30	2,67	0,13

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	3.853.913,14	4.182.020,78	2.841	3.036	EUR			30	NO
PLUS	1.786.091,51	1.849.234,54	113	121	EUR			100000	NO
PREMIER	0,00	0,00	0	0	EUR			1000000	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO
PYME	161.934,04	187.490,10	51	57	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	42.017	44.488	48.169	38.865
PLUS	EUR	20.785	21.238	20.721	16.626
PREMIER	EUR	0	0	0	0
EMPRESA	EUR	0	0	0	0
PYME	EUR	1.861	2.162	2.164	1.084

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	10,9023	10,1758	11,6889	10,0899
PLUS	EUR	11,6372	10,7859	12,3033	10,5460
PREMIER	EUR	11,8943	10,9967	12,5125	10,6985
EMPRESA	EUR	11,8429	10,9765	12,5208	10,7324
PYME	EUR	11,4954	10,6972	12,2511	10,5434

(*)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	0,91	0,00	0,91	1,80	0,00	1,80	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,55	0,00	0,55	1,10	0,00	1,10	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
PYME	al fondo	0,76	0,00	0,76	1,50	0,00	1,50	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 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	7,14	4,95	-1,81	0,59	3,35				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,83	19-10-2023	-1,20	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,84	01-11-2023	1,33	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	6,45	5,36	6,28	5,86	8,05				
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)	3,98	3,98	4,05						

(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.

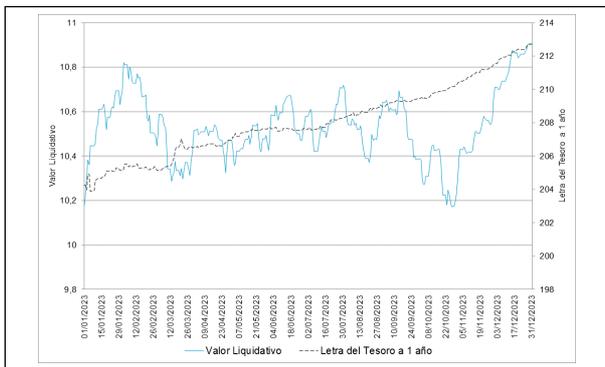
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,93	0,48	0,49	0,48	0,47	1,92	1,92	1,94	1,95

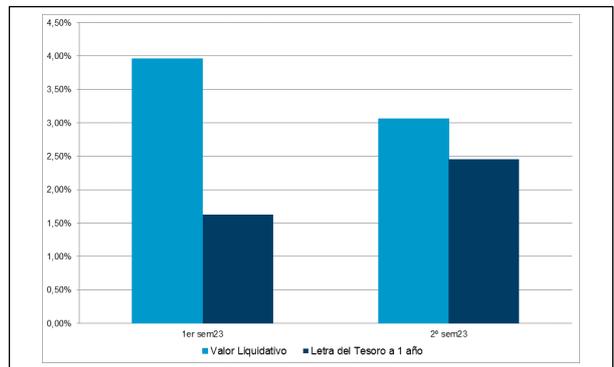
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 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	7,89	5,14	-1,63	0,77	3,53				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,83	19-10-2023	-1,20	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,84	01-11-2023	1,33	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	6,45	5,36	6,28	5,86	8,05				
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)	3,93	3,93	4,00						

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

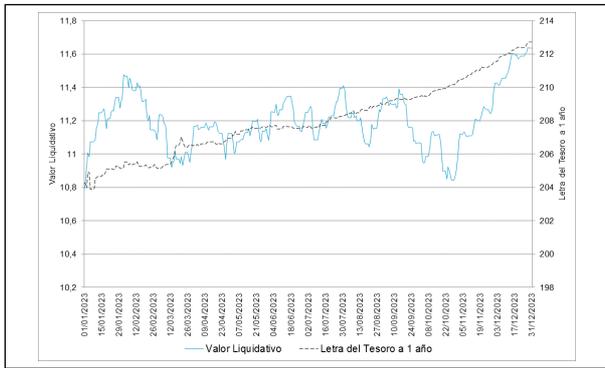
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,23	0,31	0,31	0,30	0,30	1,22	1,22	1,24	1,25

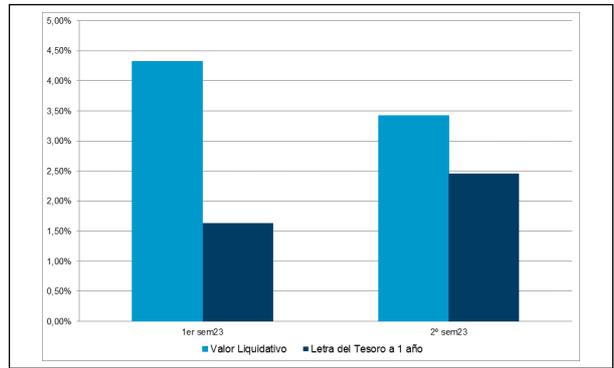
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 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	8,16	5,20	-1,57	0,83	3,59				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,83	19-10-2023	-1,20	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,84	01-11-2023	1,33	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	6,45	5,36	6,28	5,86	8,05				
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)	3,91	3,91	3,98						

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

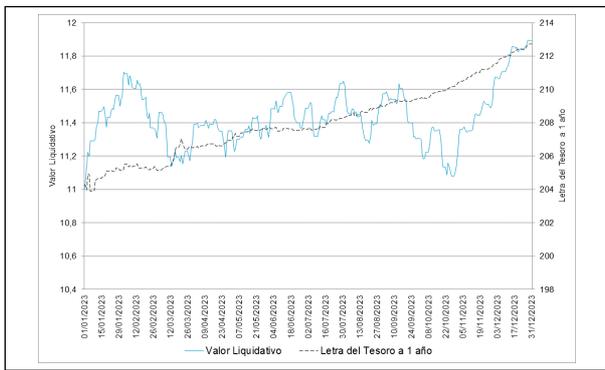
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

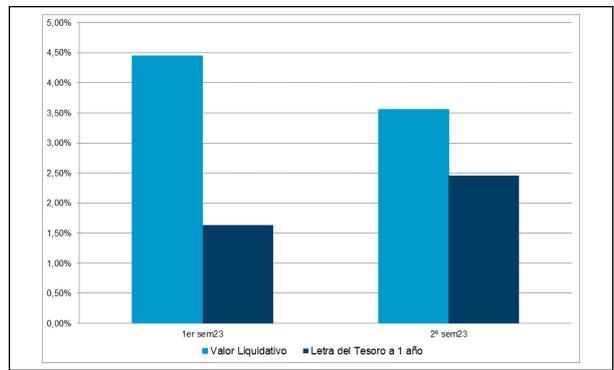
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 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	7,89	5,14	-1,63	0,77	3,53				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,83	19-10-2023	-1,20	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,84	01-11-2023	1,33	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	6,45	5,36	6,28	5,86	8,05				
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)	3,93	3,93	4,00						

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

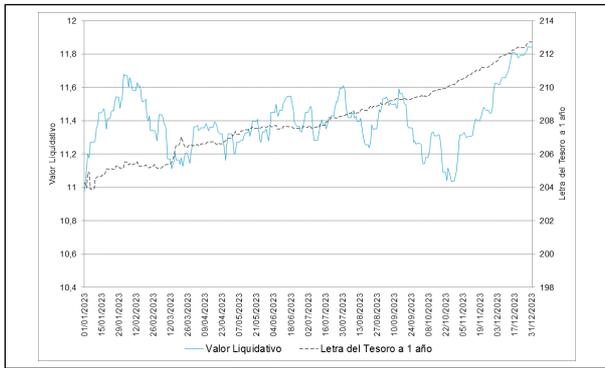
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

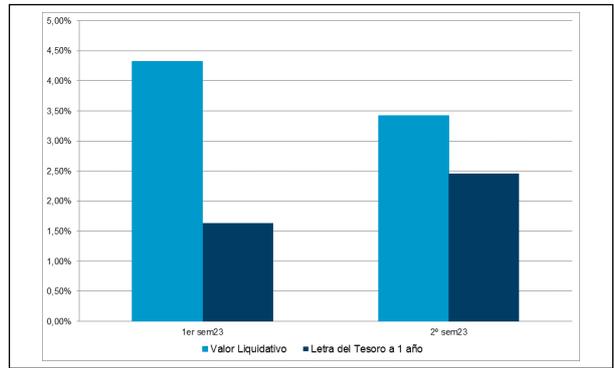
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual 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	7,46	5,03	-1,73	0,67	3,43				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,83	19-10-2023	-1,20	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,84	01-11-2023	1,33	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	6,45	5,36	6,28	5,86	8,05				
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)	3,96	3,96	4,03						

(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.

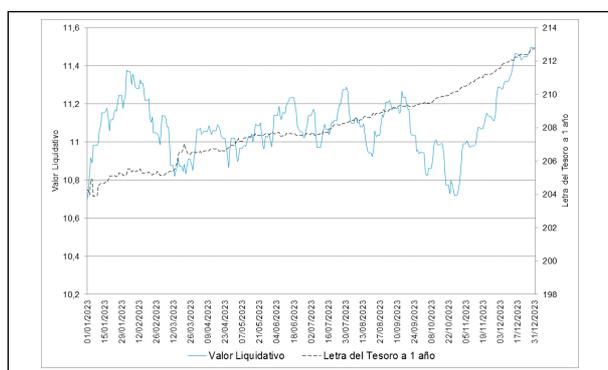
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,63	0,41	0,41	0,40	0,40	1,62	1,62	1,64	1,65

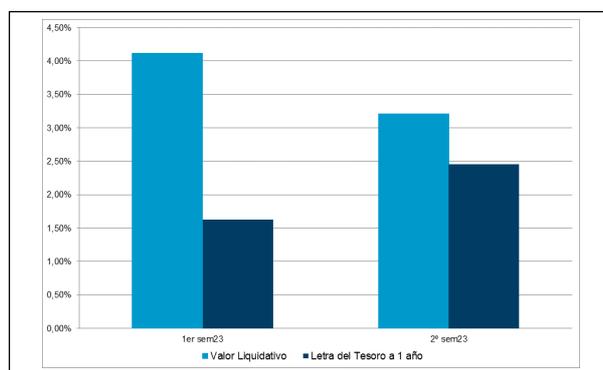
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	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	61.621	95,30	63.947	95,25
* Cartera interior	2.217	3,43	1.697	2,53
* Cartera exterior	59.206	91,56	62.148	92,57
* Intereses de la cartera de inversión	198	0,31	102	0,15
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.647	4,09	2.512	3,74
(+/-) RESTO	395	0,61	678	1,01
TOTAL PATRIMONIO	64.663	100,00 %	67.137	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)	67.137	67.888	67.888	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-6,82	-5,07	-11,84	26,94
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,01	3,98	7,02	-28,58
(+) Rendimientos de gestión	3,87	4,83	8,73	-24,27
+ Intereses	0,52	0,43	0,94	14,40
+ Dividendos	0,63	0,75	1,38	-20,37
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,85	0,19	1,01	332,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,64	3,93	5,64	-60,70
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,01	-0,53	-0,54	-100,91
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,21	0,14	0,35	47,34
± Otros resultados	0,01	-0,08	-0,07	-116,21
± Otros rendimientos	0,01	0,01	0,01	-28,53
(-) Gastos repercutidos	-0,86	-0,85	-1,71	-4,07
- Comisión de gestión	-0,79	-0,78	-1,57	-4,02
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	-3,93
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-0,98
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	129,62
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	-28,58
(+) 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)	64.663	67.137	64.663	

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

3. Inversiones financieras

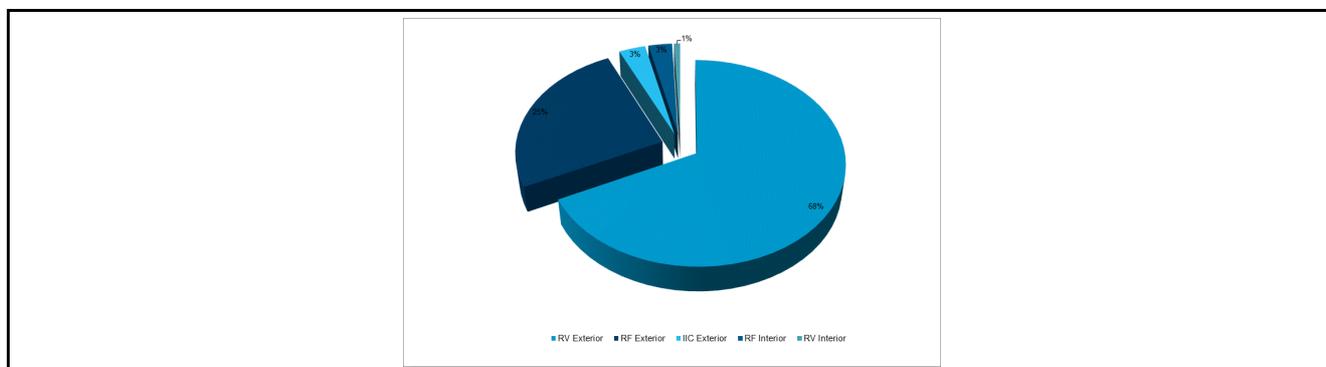
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.765	2,73	1.260	1,88
TOTAL RENTA FIJA	1.765	2,73	1.260	1,88
TOTAL RV COTIZADA	452	0,71	437	0,65
TOTAL RENTA VARIABLE	452	0,70	437	0,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.217	3,43	1.697	2,53
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.535	24,02	17.380	25,89
TOTAL RENTA FIJA	15.535	24,02	17.380	25,89
TOTAL RV COTIZADA	41.649	64,37	43.801	65,27
TOTAL RENTA VARIABLE	41.649	64,41	43.801	65,24
TOTAL IIC	1.980	3,06	926	1,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	59.164	91,50	62.107	92,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	61.381	94,92	63.804	95,04

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 4550 VT.16/02/24	412	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4650 VT.19/01/24	842	Inversión
Total subyacente renta variable		1254	
TOTAL DERECHOS		1254	
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.07/03/24	1.903	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.13/03/24 (OSE)	927	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.28/03/24	3.325	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.28/03/24	2.796	Inversión
Total subyacente renta fija		8951	
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.15/03/24	183	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	C/ FUTURO MSCI EMG VT.15/03/24	313	Inversión
STAND&POOR'S 500	V/ FUTURO S&P 500 MINI VT.15/03/24	420	Inversión
Total subyacente renta variable		916	
CURRENCY (AUD/USD)	V/ FUTURO AUD/USD VT.18/03/24	184	Inversión
CURRENCY (AUD/USD)	C/ FUTURO AUD/USD VT.18/03/24	184	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.18/03/24	500	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.18/03/24	5.875	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		6743	
TOTAL OBLIGACIONES		16610	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

15/12/2023. - Atendiendo a que determinados mercados, en los que invierte el Fondo, de forma ocasional, adelantan la hora de cierre el día 22 de diciembre de 2023 y con la finalidad de aceptar las órdenes de suscripción y reembolso sólo cuando se hayan solicitado en un momento en el que el valor liquidativo aplicable resulte desconocido para el inversor e imposible de estimar de forma cierta, esta Sociedad Gestora estableció para este Fondo que la hora de corte a partir de la cual las órdenes recibidas el día 22 de diciembre de 2023, se consideraran realizadas al día hábil siguiente a efectos del valor liquidativo aplicable, fuera las 13:00 horas.22/12/2023. - Atendiendo a que determinados mercados, en los que invierte el Fondo, de forma ocasional, adelantan la hora de cierre el día 29 de diciembre de 2023 y con la finalidad de

aceptar las órdenes de suscripción y reembolso sólo cuando se hayan solicitado en un momento en el que el valor liquidativo aplicable resulte desconocido para el inversor e imposible de estimar de forma cierta, esta Sociedad Gestora estableció para este Fondo que la hora de corte a partir de la cual las órdenes recibidas el día 29 de diciembre de 2023, se consideraran realizadas al día hábil siguiente a efectos del valor liquidativo aplicable, fuera las 13:00 horas.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El 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 185.327,23 euros, equivalentes a un 0,29% del patrimonio medio del Fondo.

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 11.146,72 euros, habiendo percibido dichas entidades 1,11 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 4,00 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

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

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2023 contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

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 que 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 las 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 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 de energía e inmobiliario.

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio baja desde 67.136.666,10 euros hasta 64.663.137,52 euros, es decir un 3,68%. El número de participes baja desde 3.214 unidades hasta 3.005 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 3,06% para la clase base, un 3,42% para la clase plus, un 3,55% para la clase premier, un 3,42% para la clase empresa y un 3,21% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,97% siendo los gastos directos de 0,97% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,62% siendo los gastos directos de 0,62% e indirectos de 0,00% para la clase plus y un 0,82% siendo los gastos directos de 0,82% e indirectos de 0,00% para la clase pyme respectivamente sobre el patrimonio medio.

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

Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 3,06%, inferior 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 ha incrementado el peso en deuda emergente y se ha reducido el peso en bonos de deuda corporativa incrementándose el peso en deuda pública americana y reducido el peso en deuda pública italiana. 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: AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK) (0.31%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.25%); AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD) (0.23%); AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD) (0.21%); AC.SALESFORCE.COM (USD) (0.19%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.PFIZER INC (USD) (-0.36%); AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK) (-0.18%); FUTURO EURO/USD VT.18/09/23 (-0.18%); AC.NEXTERA ENERGY INC (USD) (-0.13%); AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF) (-0.10%).

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 y diez años (Euro-Schatz Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a dos, cinco y diez (Two-year Note Future, Five-year Note Future, Ten-year Note Future y Ten-year Ultra Future), futuros sobre el bono italiano a diez años (Euro BTP Future), futuros sobre el bono australiano a diez años (AUST 10Y Bond), 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. 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 4,727 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,6705%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 70% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 4,44% a cierre del periodo. Al final del periodo la cartera tiene una inversión clasificada como dudosa morosa o en litigio del 0,00% de su patrimonio en el ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD. Estas participaciones fueron suspendidas de cotización en Marzo 2022. La situación actual no permite estimar si será posible recuperar alguna cantidad por lo que la valoración en cartera de estas acciones ha sido de 0 euros.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha reducido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la disminución 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 5,36% 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 51 compañías, en las que se sometían a votación 453 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 Aggressive Allocation - Global" según establece MorningStar

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012411 - OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	1.230	1,90	597	0,89
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.230	1,90	597	0,89
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	0	0,00	100	0,15
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	206	0,32	199	0,30
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	87	0,14	81	0,12
ES0813211002 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	0	0,00	198	0,30
ES0840609046 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C03/29)	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0840609038 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	154	0,24	0	0,00
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	88	0,14	85	0,13
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		535	0,84	663	1,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.765	2,73	1.260	1,88
TOTAL RENTA FIJA		1.765	2,73	1.260	1,88
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	108	0,17	96	0,14
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	197	0,31	199	0,30
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	147	0,23	142	0,21
TOTAL RV COTIZADA		452	0,71	437	0,65
TOTAL RENTA VARIABLE		452	0,70	437	0,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.217	3,43	1.697	2,53
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTIPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	104	0,16	104	0,16
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	212	0,33	212	0,32
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	467	0,72	450	0,67
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	178	0,27	177	0,26
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	95	0,15	93	0,14
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	0	0,00	99	0,15
XS2434895988 - BO.RUMANIA 3% VT.27/02/2027(USD)	USD	84	0,13	0	0,00
XS2689949399 - BO.RUMANIA 5,5% VT.18/09/2028	EUR	103	0,16	0	0,00
US91282CDV00 - BO.USA 0,875% VT.31/03/2024 (USD)	USD	439	0,68	443	0,66
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	883	1,37	883	1,31
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	0	0,00	395	0,59

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	141	0,22	133	0,20
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	403	0,62	232	0,35
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	70	0,11	67	0,10
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	398	0,62	383	0,57
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	290	0,45	0	0,00
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	366	0,57	358	0,53
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/10/31	EUR	625	0,97	605	0,90
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTPS- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	206	0,32	203	0,30
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	0	0,00	101	0,15
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	206	0,32	206	0,31
IT0004545890 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 2,58% VT.15/09/2041	EUR	0	0,00	147	0,22
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	0	0,00	402	0,60
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	77	0,12	73	0,11
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	92	0,14	88	0,13
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	185	0,29	184	0,27
US731011AV42 - OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	91	0,14	0	0,00
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	160	0,25	157	0,23
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	91	0,14	89	0,13
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	150	0,23	147	0,22
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	161	0,25	161	0,24
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	0	0,00	153	0,23
US9128282948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	155	0,24	155	0,23
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	84	0,13	85	0,13
US912810TG31 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2052 (USD)	USD	0	0,00	152	0,23
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	518	0,80	516	0,77
US912810SE91 - OB.USA 3,375% VT.15/11/2048 (USD)	USD	159	0,25	165	0,25
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		7.192	11,15	7.819	11,66
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	0	0,00	99	0,15
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	96	0,15	93	0,14
US02005NBQ25 - BO.ALLY FIN 4,75% VT.9/6/27(C5/27)(USD)	USD	0	0,00	84	0,13
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	88	0,14	88	0,13
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	0	0,00	98	0,15
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	97	0,15	94	0,14
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	100	0,16	97	0,14
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	101	0,16	97	0,14
XS2051914963 - BO.CA AUTOBANK 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	99	0,15	96	0,14
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	0	0,00	95	0,14
DE000CZ45W57 - BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	96	0,15	93	0,14
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	0	0,00	90	0,13
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	98	0,15	95	0,14
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	0	0,00	96	0,14
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	96	0,15	91	0,14
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	98	0,15	96	0,14
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	93	0,14	89	0,13
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	100	0,15	97	0,14
XS2597999452 - BO.MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	103	0,16	0	0,00
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	0	0,00	94	0,14
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	98	0,15	95	0,14
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	94	0,15	91	0,14
DK0030045703 - BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	202	0,31	193	0,29
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	0	0,00	100	0,15
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	191	0,29	185	0,28
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	97	0,15	95	0,14
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	102	0,16	100	0,15
XS2619751576 - BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	102	0,16	0	0,00
XS2618499177 - BO.SVENSKA HANDELB 3,75% VT.05/05/2026	EUR	101	0,16	0	0,00
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C02/24)	EUR	0	0,00	102	0,15
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	94	0,15	91	0,13
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	100	0,15	94	0,14
XS2530756191 - BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	0	0,00	0	0,00
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	0	0,00	356	0,53
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	291	0,45	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	0	0,00	90	0,13
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	0	0,00	92	0,14
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	82	0,13	83	0,12
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	96	0,15	92	0,14
XS2278566299 - OB.AUTOSTRADA 2% VT.15/01/30	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2588884481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	101	0,16	92	0,14
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	0	0,00	100	0,15
XS2598331242 - OB.BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	105	0,16	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER %VAR PERP (C12/23)	EUR	0	0,00	192	0,29
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	149	0,23	131	0,19
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	98	0,15	93	0,14
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	94	0,15	90	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2585932275 - OB.BECTON DICKISON 3,553% VT.13/09/2029	EUR	0	0,00	98	0,15
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	91	0,14	85	0,13
FR00140057U9 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	169	0,26	157	0,23
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	94	0,15	91	0,13
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	216	0,33	206	0,31
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	103	0,16	101	0,15
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	101	0,16	98	0,15
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	100	0,16	95	0,14
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	162	0,25	149	0,22
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	93	0,14	87	0,13
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	165	0,26	141	0,21
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	102	0,16	99	0,15
XS2589260996 - OB.ENEL FIN INT 4,5% VT.20/02/43(C8/42)	EUR	103	0,16	98	0,15
PTEDPYOM0020 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	84	0,13	77	0,11
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	100	0,15	99	0,15
FR001400KH16 - OB.ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	108	0,17	0	0,00
XS2623956773 - OB.ENI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	105	0,16	0	0,00
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	86	0,13	78	0,12
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	189	0,29	177	0,26
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C02/24)	EUR	99	0,15	95	0,14
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	95	0,15	92	0,14
XS2357357768 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	34	0,05	49	0,07
US40434LAN55 - OB.HP INC 5,5% VT.15/01/33 (C10/32)(USD)	USD	92	0,14	89	0,13
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	0	0,00	90	0,13
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	89	0,14	82	0,12
XS2583742239 - OB.IBM CORP 3,625% VT.06/02/2031	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1490159495 - OB.IHO VERWA 3,75% VT.15/9/26(C01/24)	EUR	0	0,00	94	0,14
XS2004451121 - OB.IHO VERWAL 3,875% VT.15/5/27(C09/23)	EUR	0	0,00	91	0,14
US456837AY94 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	145	0,22	130	0,19
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C02/24)	EUR	100	0,16	97	0,14
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	0	0,00	102	0,15
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	0	0,00	113	0,17
XS2673808726 - OB.INTESA SANPAOLO 5,125% VT.29/08/2031	EUR	107	0,16	0	0,00
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	93	0,14	88	0,13
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	204	0,32	195	0,29
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	102	0,16	99	0,15
XS2521027446 - OB.LLOY FTF %VAR VT.24/08/30 (C08/29)	EUR	106	0,16	100	0,15
XS2535308477 - OB.MEDTRONIC 3% VT.15/10/28(C7/28)	EUR	0	0,00	106	0,16
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	92	0,14	87	0,13
XS2576067081 - OB.NATIONAL GR 4,275% VT.16/1/35(C10/34)	EUR	103	0,16	99	0,15
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	99	0,15	97	0,14
XS2406737036 - OB.NATURGY FINANC FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	91	0,14	88	0,13
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	95	0,15	93	0,14
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	81	0,13	76	0,11
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	98	0,15	94	0,14
XS2010032618 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C01/25)	EUR	0	0,00	19	0,03
XS2272358024 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	15	0,02	18	0,03
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	97	0,15	92	0,14
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	0	0,00	85	0,13
XS2589790018 - OB.SIEMENS FINAN 3,625% VT.24/02/2043	EUR	104	0,16	0	0,00
FR001400F877 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	206	0,32	191	0,28
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	92	0,14	87	0,13
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	92	0,14	86	0,13
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	0	0,00	99	0,15
FR0014004UE6 - OB.VALEO 1% VT.03/08/2028 (C5/28)	EUR	84	0,13	78	0,12
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	0	0,00	97	0,15
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	95	0,15	90	0,13
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		8.343	12,91	9.561	14,24
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		15.535	24,02	17.380	25,89
TOTAL RENTA FIJA		15.535	24,02	17.380	25,89
US88579Y1010 - AC.3M CO (USD)	USD	28	0,04	0	0,00
US0028241000 - AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	312	0,48	0	0,00
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	77	0,12	0	0,00
IE00B4BNMY34 - AC.ACCTURE PLC CL A (USD)	USD	62	0,10	0	0,00
FR0000120404 - AC.ACCOR SA	EUR	0	0,00	113	0,17
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	123	0,19	119	0,18
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	193	0,30	710	1,06
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	304	0,47	865	1,29
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	21	0,03	24	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	135	0,21	256	0,38
US00846U1016 - AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	24	0,04	0	0,00
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	401	0,62	779	1,16
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	117	0,18	138	0,21
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	247	0,38	353	0,53
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	186	0,29	0	0,00
US0090661010 - AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	24	0,04	0	0,00
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	169	0,26	160	0,24
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	30	0,05	30	0,05
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	56	0,09	58	0,09
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	101	0,16	213	0,32
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	4	0,01	4	0,01
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	11	0,02	0	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	184	0,28	0	0,00
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	95	0,15	210	0,31
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	225	0,35	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	726	1,12	1.094	1,63
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	391	0,60	0	0,00
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	289	0,45	666	0,99
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	39	0,06	0	0,00
US0268747849 - AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	29	0,04	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	487	0,75	827	1,23
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	47	0,07	0	0,00
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	32	0,05	0	0,00
US0326541051 - AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	33	0,05	0	0,00
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	14	0,02	18	0,03
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	209	0,32	0	0,00
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	349	0,54	172	0,26
US03662Q1058 - AC.ANSYS INC (USD)	USD	25	0,04	0	0,00
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	23	0,04	9	0,01
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	1.011	1,56	335	0,50
US0382221051 - AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	41	0,06	0	0,00
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	21	0,03	0	0,00
US0394831020 - AC.ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO (USD)	USD	18	0,03	0	0,00
US0404131064 - AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	26	0,04	0	0,00
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	43	0,07	40	0,06
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	60	0,09	85	0,13
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	251	0,39	244	0,36
US04621X1081 - AC.ASSURANT INC (USD)	USD	30	0,05	0	0,00
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	39	0,06	0	0,00
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	0	0,00	8	0,01
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	197	0,30	389	0,58
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	406	0,63	685	1,02
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	0	0,00	103	0,15
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	21	0,03	19	0,03
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	24	0,04	371	0,55
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	30	0,05	0	0,00
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	26	0,04	0	0,00
US0534841012 - AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	0	0,00	100	0,15
MYL68880O001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	4	0,01	5	0,01
US05464C1018 - AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	15	0,02	0	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	6	0,01	4	0,01
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	62	0,10	72	0,11
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	263	0,41	551	0,82
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	42	0,07	53	0,08
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	445	0,69	0	0,00
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	34	0,05	0	0,00
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	418	0,65	755	1,12
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	40	0,06	40	0,06
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	182	0,28	0	0,00
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	25	0,04	0	0,00
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	121	0,19	0	0,00
US0865161014 - AC.BEST BUY CO INC (USD)	USD	180	0,28	0	0,00
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	178	0,28	157	0,23
US09062X1037 - AC.BIOGEN IDEC INC (USD)	USD	15	0,02	0	0,00
US09247X1019 - AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	40	0,06	0	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	97	0,15	85	0,13
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	10	0,02	11	0,02
US0970231058 - AC.BOEING CO (USD)	USD	51	0,08	0	0,00
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	55	0,08	0	0,00
US1011211018 - AC.BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	35	0,05	0	0,00
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	387	0,60	746	1,11
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	34	0,05	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US11135F1012 - AC.BROADCOM INC (USD)	USD	126	0,20	0	0,00
US1156372096 - AC.BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	20	0,03	0	0,00
GB0030913577 - AC.BT GROUP PLC (GBP)	GBP	212	0,33	0	0,00
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	5	0,01	25	0,04
CH1300646267 - AC.BUNGE GLOBAL SA (USD)	USD	18	0,03	0	0,00
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	12	0,02	15	0,02
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	32	0,05	0	0,00
US1331311027 - AC.CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	31	0,05	0	0,00
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	55	0,09	46	0,07
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	26	0,04	0	0,00
US1423391002 - AC.CARLISLE COS INC (USD)	USD	26	0,04	0	0,00
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	54	0,08	0	0,00
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	23	0,04	22	0,03
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	221	0,34	270	0,40
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	14	0,02	11	0,02
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	294	0,45	379	0,56
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	91	0,14	104	0,15
US1598641074 - AC.CHARLES RIVER LABORATORIES (USD)	USD	18	0,03	0	0,00
US16411R2085 - AC.CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	19	0,03	0	0,00
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	112	0,17	0	0,00
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	1	0,00	1	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	3	0,01	5	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	43	0,07	48	0,07
KYG211501005 - AC.CHINA HONGQIAO GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	22	0,03
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	9	0,01	12	0,02
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	0	0,00	9	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	36	0,06	52	0,08
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	25	0,04	33	0,05
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	16	0,03	24	0,04
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	28	0,04	29	0,04
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	14	0,02	18	0,03
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	5	0,01	7	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	16	0,02	73	0,11
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	39	0,06	47	0,07
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	36	0,06	49	0,07
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	10	0,02	11	0,02
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	7	0,01	7	0,01
US1696561059 - AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	31	0,05	0	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	40	0,06	512	0,76
JP3519400000 - AC.CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	85	0,13	0	0,00
US1713401024 - AC.CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	25	0,04	0	0,00
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	194	0,30	111	0,17
US1255231003 - AC.CIGNA CORPORATION (USD)	USD	33	0,05	0	0,00
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	272	0,42	0	0,00
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	12	0,02	11	0,02
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	30	0,05	0	0,00
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	11	0,02	13	0,02
HK0002007356 - AC.CLP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	41	0,06	0	0,00
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	25	0,04	426	0,63
US1258961002 - AC.CMS ENERGY CORP (USD)	USD	162	0,25	0	0,00
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	430	0,67	840	1,25
AU000000COH5 - AC.COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	20	0,03	0	0,00
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	27	0,04	0	0,00
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	324	0,50	549	0,82
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	51	0,08	45	0,07
US2091151041 - AC.CONSolidATED EDISON INC (USD)	USD	29	0,04	0	0,00
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	25	0,04	0	0,00
US22160K1051 - AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	81	0,12	0	0,00
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	26	0,04	29	0,04
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	0	0,00	117	0,17
IE0001827041 - AC.CRH PLC (GBP)	GBP	91	0,14	0	0,00
US22788C1053 - AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	USD	30	0,05	0	0,00
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	126	0,20	101	0,15
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	25	0,04	24	0,04
US1264081035 - AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	28	0,04	0	0,00
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	43	0,07	37	0,06
US1266501006 - AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	29	0,04	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	45	0,07
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	74	0,11	104	0,16
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	15	0,02	93	0,14
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	118	0,18	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	292	0,45	553	0,82
FR0014003T18 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	216	0,33	199	0,30
US23804L1035 - AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	17	0,03	0	0,00
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	71	0,11	66	0,10
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	39	0,06	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	19	0,03	92	0,14
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	62	0,10	117	0,17
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	193	0,30	268	0,40
US2521311074 - AC.DEXCOM INC (USD)	USD	18	0,03	0	0,00
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	180	0,28	186	0,28
US2566771059 - AC.DOLLAR GENERAL CORP (USD)	USD	17	0,03	0	0,00
US2567461080 - AC.DOLLAR TREE INC (USD)	USD	16	0,03	0	0,00
US25746U1097 - AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	20	0,03	0	0,00
US2605571031 - AC.DOW INC (USD)	USD	23	0,04	0	0,00
US23331A1097 - AC.DR HORTON INC (USD)	USD	30	0,05	0	0,00
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	216	0,33	207	0,31
US2333311072 - AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	35	0,05	0	0,00
US26441C2044 - AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	25	0,04	0	0,00
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	98	0,15	0	0,00
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	30	0,05	30	0,04
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	21	0,03	66	0,10
US2774321002 - AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	30	0,05	0	0,00
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	45	0,07	298	0,44
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	18	0,03	0	0,00
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	25	0,04	0	0,00
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	20	0,03	0	0,00
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	37	0,06	0	0,00
US2910111044 - AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	33	0,05	0	0,00
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	8	0,01	10	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	146	0,23	325	0,48
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	7	0,01	11	0,02
US2944291051 - AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
US29444U7000 - AC.EQUINIX INC (USD)	USD	28	0,04	0	0,00
US29472R1086 - AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	38	0,06	0	0,00
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	15	0,02	542	0,81
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	125	0,19	105	0,16
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	22	0,03	14	0,02
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	156	0,24	0	0,00
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	29	0,04	0	0,00
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	67	0,10	70	0,10
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	28	0,04	0	0,00
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	242	0,37	0	0,00
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	23	0,04	23	0,03
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	51	0,08	126	0,19
US31620M1062 - AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	24	0,04	0	0,00
US3379321074 - AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	35	0,05	0	0,00
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	91	0,14	0	0,00
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	11	0,02	130	0,19
US3453708600 - AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	21	0,03	0	0,00
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	9	0,01	10	0,02
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	28	0,04	21	0,03
US34959E1091 - AC.FORTINET INC (USD)	USD	16	0,03	0	0,00
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	54	0,08	59	0,09
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	25	0,04	29	0,04
MYL5398O0002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	13	0,02	12	0,02
US3696043013 - AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	46	0,07	0	0,00
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	21	0,03	0	0,00
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	22	0,03	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	32	0,05	0	0,00
US37940X1028 - AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	24	0,04	0	0,00
US38141G1040 - AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	36	0,06	0	0,00
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	30	0,05	23	0,03
CNE100003338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	12	0,02	11	0,02
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	5	0,01	6	0,01
US4062161017 - AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	25	0,04	0	0,00
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	0	0,00	23	0,03
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	21	0,03	0	0,00
US4228061093 - AC.HEICO CORP (USD)	USD	27	0,04	0	0,00
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	11	0,02	11	0,02
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	14	0,02	0	0,00
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	0	0,00	538	0,80
US43300A2033 - AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	34	0,05	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	143	0,22	119	0,18
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	228	0,35	762	1,14
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	37	0,06	40	0,06
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	52	0,08	80	0,12
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	9	0,01	10	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	31	0,05	45	0,07
US4432011082 - AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	23	0,04	0	0,00
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	101	0,16	44	0,06
US40434L1052 - AC.HP INC (USD)	USD	17	0,03	0	0,00
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	144	0,22	0	0,00
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	59	0,09	0	0,00
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	67	0,10	68	0,10
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
JP3134800006 - AC.IHI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	47	0,07
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	31	0,05	0	0,00
US4523271090 - AC.ILLUMINA INC (USD)	USD	13	0,02	0	0,00
MYQ016600007 - AC.INARI AMERTRON BHD (MYR)	MYR	22	0,03	0	0,00
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	11	0,02	12	0,02
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	0	0,00	108	0,16
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	263	0,41	100	0,15
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	7	0,01	5	0,01
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	70	0,11	0	0,00
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	374	0,58	678	1,01
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	478	0,74	559	0,83
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	59	0,09	0	0,00
US46120E6023 - AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	38	0,06	0	0,00
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	89	0,13
JP3946750001 - AC.JAPAN POST BANK CO LTD (JPY)	JPY	49	0,08	0	0,00
JP3752900005 - AC.JAPAN POST HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	42	0,06	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	11	0,02	14	0,02
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	44	0,07	36	0,05
KYG5141L1059 - AC.JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDING (HKD)	HKD	0	0,00	23	0,03
US8326964058 - AC.JM SMUCKER CO/THE (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	106	0,16	0	0,00
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	25	0,04	248	0,37
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	135	0,21	0	0,00
JP3385980002 - AC.JSR CORP (JPY)	JPY	44	0,07	105	0,16
JP3205800000 - AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	22	0,03	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	22	0,03	21	0,03
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	13	0,02	11	0,02
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	230	0,36	0	0,00
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	86	0,13	60	0,09
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	0	0,00	68	0,10
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	217	0,34	261	0,39
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	79	0,12	173	0,26
US49338L1035 - AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	283	0,44	0	0,00
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	80	0,12	71	0,11
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	21	0,03	0	0,00
US49456B1017 - AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	23	0,04	0	0,00
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	0	0,00	7	0,01
US4824801009 - AC.KLA-TENCOR CORPORATION (USD)	USD	28	0,04	0	0,00
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	0	0,00	45	0,07
JP3300200007 - AC.KONAMI GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	38	0,06
JP3283650004 - AC.KOSE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
NL000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	186	0,29	195	0,29
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	28	0,04	0	0,00
JP3247010006 - AC.KYUSHU RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	61	0,09	0	0,00
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	36	0,06	0	0,00
US5132721045 - AC.LAMB WESTON HL INC (USD)	USD	15	0,02	0	0,00
US5178341070 - AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	USD	0	0,00	254	0,38
JP3982100004 - AC.LAWSON INC (JPY)	JPY	65	0,10	45	0,07
US5260571048 - AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	27	0,04	0	0,00
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	20	0,03	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	0	0,00	21	0,03
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	0	0,00	16	0,02
KYG5479M1050 - AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	27	0,04	0	0,00
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	0	0,00	32	0,05
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	136	0,21	0	0,00
IE000S9YS762 - AC.LINDE PLC (USD)	USD	59	0,09	0	0,00
US5380341090 - AC.LIVE NATION ENTERTAINMENT INC (USD)	USD	16	0,03	0	0,00
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	205	0,32	127	0,19
US5404241086 - AC.LOEWES CORP (USD)	USD	38	0,06	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	7	0,01	11	0,02
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	269	0,40
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	84	0,13	80	0,12
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	90	0,14	149	0,22
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	47	0,07	0	0,00
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	28	0,04	0	0,00
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	29	0,05	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	83	0,13	80	0,12
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	27	0,04	0	0,00
MYL501400005 - AC.MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD (MYR)	MYR	22	0,03	0	0,00
US56585A1025 - AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	30	0,05	0	0,00
US5719032022 - AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	31	0,05	0	0,00
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	38	0,06	0	0,00
US5738741041 - AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	21	0,03	0	0,00
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	94	0,14	0	0,00
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	57	0,09	0	0,00
US58155Q1031 - AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	26	0,04	0	0,00
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	120	0,19	81	0,12
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	36	0,06	591	0,88
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	40	0,06	61	0,09
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	27	0,04	0	0,00
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	459	0,71	894	1,33
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	0	0,00	135	0,20
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	422	0,65	672	1,00
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	0	0,00	28	0,04
US5926881054 - AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	16	0,03	0	0,00
US5950171042 - AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	244	0,38	0	0,00
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	344	0,53	264	0,39
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.241	1,92	1.002	1,49
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	76	0,12	79	0,12
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	110	0,17	166	0,25
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	176	0,27	252	0,37
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	35	0,05	0	0,00
US60770K1079 - AC.MODERNA INC (USD)	USD	11	0,02	0	0,00
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	33	0,05	0	0,00
US6153691059 - AC.MOODYS CORP (USD)	USD	28	0,04	0	0,00
US6174464486 - AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	36	0,06	0	0,00
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	24	0,04	0	0,00
US55354G1004 - AC.MSCI INC (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	90	0,14	42	0,06
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	86	0,13	73	0,11
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	187	0,29	0	0,00
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	0	0,00	562	0,84
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	64	0,10	20	0,03
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	93	0,14	439	0,65
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	34	0,05	38	0,06
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	67	0,10	0	0,00
KYG6470A1168 - AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	26	0,04	0	0,00
US6516391066 - AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	15	0,02	0	0,00
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	36	0,05	425	0,63
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	25	0,04
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	43	0,07	0	0,00
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	94	0,15	0	0,00
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NIT-(JPY)	JPY	77	0,12	76	0,11
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	68	0,11	45	0,07
CNE100004272 - AC.NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	28	0,04	0	0,00
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	177	0,27	0	0,00
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	0	0,00	345	0,51
DK0062498333 - AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK)	DKK	288	0,45	0	0,00
US6703461052 - AC.NUCOR CORPORATION (USD)	USD	19	0,03	0	0,00
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	333	0,52	0	0,00
JP3190000004 - AC.OBAYASHI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	55	0,08
JP3173500004 - AC.OBIC BUSINESS CONSULTANTS (JPY)	JPY	99	0,15	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3197800000 - AC.OMRON CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	39	0,06
US6821891057 - AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	16	0,02	0	0,00
US6826801036 - AC.ONEOK INC (USD)	USD	24	0,04	0	0,00
US68389X1054 - AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	48	0,07	0	0,00
US67103H1077 - AC.OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	29	0,05	0	0,00
US68622V1061 - AC.ORGANON & CO (USD)	USD	0	0,00	216	0,32
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	47	0,07	0	0,00
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	23	0,03	22	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	24	0,04	40	0,06
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	32	0,05	0	0,00
US6951561090 - AC.PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	28	0,04	0	0,00
US6974351057 - AC.PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	36	0,06	0	0,00
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	51	0,08	93	0,14
US7043261079 - AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	23	0,04	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	64	0,10	0	0,00
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	30	0,05	32	0,05
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	172	0,27	699	1,04
US7185461040 - AC.PHILLIPS 66 (USD)	USD	32	0,05	0	0,00
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	17	0,03	16	0,02
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	107	0,16	28	0,04
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	25	0,04	35	0,05
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	32	0,05	0	0,00
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	35	0,05	45	0,07
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	369	0,57	664	0,99
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	47	0,07	0	0,00
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	35	0,05	0	0,00
US7443201022 - AC.PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	34	0,05	0	0,00
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	93	0,14	201	0,30
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	85	0,13	85	0,13
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	33	0,05	25	0,04
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	13	0,02	51	0,08
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	7	0,01	6	0,01
US7445731067 - AC.PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	26	0,04	0	0,00
US74460D1090 - AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	21	0,03	0	0,00
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	85	0,13	196	0,29
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	46	0,07	0	0,00
US74762E1029 - AC.QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	21	0,03	0	0,00
US7547301090 - AC.RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	28	0,04	0	0,00
US75513E1010 - AC.RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	41	0,06	0	0,00
US7561091049 - AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	23	0,04	0	0,00
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	329	0,51	303	0,45
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	80	0,12	61	0,09
US75886F1075 - AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	31	0,05	0	0,00
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	24	0,04	0	0,00
US7611521078 - AC.RESMED INC (USD)	USD	14	0,02	0	0,00
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	51	0,08
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	42	0,07	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	416	0,64	426	0,63
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	112	0,17	275	0,41
US7766961061 - AC.ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	29	0,05	0	0,00
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	136	0,21	249	0,37
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	42	0,06	0	0,00
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	397	0,61	574	0,86
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	18	0,03	17	0,03
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	329	0,51	302	0,45
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	0	0,00	26	0,04
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	13	0,02	15	0,02
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	93	0,14	141	0,21
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	51	0,08	100	0,15
US78410G1040 - AC.SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	17	0,03	0	0,00
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	0	0,00	111	0,17
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	197	0,30	335	0,50
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	120	0,18	110	0,16
US8168511090 - AC.SEMPRA ENERGY (USD)	USD	24	0,04	0	0,00
US81762P1021 - AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	52	0,08	0	0,00
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	40	0,06
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	405	0,63	313	0,47
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	155	0,24	118	0,18
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	34	0,05	50	0,07
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	199	0,31	179	0,27
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	0	0,00	99	0,15
MYL419700009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	7	0,01	6	0,01
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	40	0,06	43	0,06
KYG8167W1380 - AC.SINO BIOPHARMACEUTICAL (HKD)	HKD	35	0,05	0	0,00
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	138	0,21	137	0,20
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	6	0,01	5	0,01
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	48	0,07	101	0,15
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	113	0,17	134	0,20
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	99	0,15	72	0,11
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	216	0,33	222	0,33
US8334451098 - AC.SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	22	0,03	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	121	0,18
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	180	0,28	157	0,23
US8522341036 - AC.SQUARE INC-A (USD)	USD	19	0,03	0	0,00
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	38	0,06	0	0,00
US8636671013 - AC.STRYKER CORP (USD)	USD	35	0,05	0	0,00
JP3322930003 - AC.SUMCO CORPORATION (JPY)	JPY	57	0,09	0	0,00
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	79	0,12	106	0,16
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	20	0,03	23	0,03
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	40	0,06	11	0,02
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	16	0,03	18	0,03
JP3397200001 - AC.SUZUKI MOTOR CORP (JPY)	JPY	77	0,12	50	0,07
US8716071076 - AC.SYNOPSYS INC (USD)	USD	34	0,05	0	0,00
JP3539220008 - AC.T&D HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	79	0,12
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	37	0,06	0	0,00
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	7	0,01	7	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	508	0,79	460	0,69
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	85	0,13	95	0,14
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	6	0,01	3	0,00
US87612G1013 - AC.TARGA RESOURCES CORP (USD)	USD	18	0,03	0	0,00
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	24	0,04	0	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	94	0,15	78	0,12
CH0102993182 - AC.TE CONNECTIVITY LTD (USD)	USD	29	0,04	0	0,00
US09073M1045 - AC.TECH US (USD)	USD	18	0,03	0	0,00
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	38	0,06	35	0,05
US8793601050 - AC.TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	23	0,04	0	0,00
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	251	0,39	289	0,43
JP3546800008 - AC.TERUMO CORP (JPY)	JPY	24	0,04	0	0,00
US88160R1014 - AC.TESLA INC (USD)	USD	198	0,31	0	0,00
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	40	0,06	0	0,00
US09260D1072 - AC.THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	35	0,05	0	0,00
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	280	0,43	0	0,00
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	32	0,05	0	0,00
US8425871071 - AC.THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	28	0,04	0	0,00
US89417E1091 - AC.THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	37	0,06	0	0,00
US8835561023 - AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	56	0,09	0	0,00
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	168	0,26	254	0,38
US8725901040 - AC.T-MOBILE US INC (USD)	USD	32	0,05	0	0,00
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	81	0,12	92	0,14
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	117	0,18	82	0,12
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	91	0,14	127	0,19
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	73	0,11	26	0,04
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	216	0,33	232	0,35
US88339J1051 - AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	16	0,02	0	0,00
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	30	0,05	0	0,00
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	18	0,03	19	0,03
KYG9066F1019 - AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	18	0,03	0	0,00
US89677Q1076 - AC.TRIP.COM GROUP LTD-ADR (USD)	USD	0	0,00	22	0,03
US89832Q1094 - AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	USD	282	0,44	0	0,00
US90353T1007 - AC.UBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	44	0,07	0	0,00
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	94	0,15	97	0,14
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	109	0,17	233	0,35
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	237	0,37	189	0,28
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	47	0,07	0	0,00
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	22	0,03	23	0,03
US9113121068 - AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	32	0,05	0	0,00
US9113631090 - AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	28	0,04	0	0,00
US91307C1027 - AC.UNITED THERAPEUTICS CORP (USD)	USD	12	0,02	0	0,00
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	131	0,20	0	0,00
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	22	0,03	23	0,03
US9029733048 - AC.US.BANCORP (USD)	USD	40	0,06	0	0,00
US91913Y1001 - AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	25	0,04	0	0,00
US92338C1036 - AC.VERALTO CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	49	0,08	0	0,00
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	35	0,05	0	0,00
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	98	0,15	83	0,12
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	8	0,01	7	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	107	0,17	100	0,15
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	309	0,48	782	1,16
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	172	0,27	323	0,48
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	56	0,09	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	165	0,26	244	0,36
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	28	0,04	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	53	0,08	0	0,00
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	59	0,09	50	0,07
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	58	0,09	53	0,08
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	12	0,02	18	0,03
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	24	0,04	0	0,00
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	0	0,00	12	0,02
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	61	0,09	67	0,10
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	72	0,11	77	0,11
US98138H1014 - AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	32	0,05	0	0,00
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	7	0,01	9	0,01
US3848021040 - AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	23	0,03	0	0,00
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	31	0,05	22	0,03
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	13	0,02	17	0,02
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	16	0,02	22	0,03
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	11	0,02	15	0,02
CNE100000502 - AC.ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	11	0,02
US98978V1035 - AC.ZOETIS INC (USD)	USD	32	0,05	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		41.649	64,37	43.801	65,27
TOTAL RENTA VARIABLE		41.649	64,41	43.801	65,24
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	584	0,90	530	0,79
IE00B5M4WH52 - ETF.ISHARES JPM EM LCL GOV BND (USD)	USD	323	0,50	0	0,00
IE00BJ5JPH63 - ETF.ISHARES JPM USD EM BND H	EUR	338	0,52	0	0,00
IE00BZCQB185 - ETF.ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF (USD)	USD	446	0,69	395	0,59
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	289	0,45	0	0,00
TOTAL IIC		1.980	3,06	926	1,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		59.164	91,50	62.107	92,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		61.381	94,92	63.804	95,04
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 SGIC 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.