

## INVERSABADELL 25, FI

Nº Registro CNMV: 3598

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

**Gestora:** 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **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](http://www.sabadellassetmanagement.com).

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

### Dirección

Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 937288978

### Correo Electrónico

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

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/11/2006

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto 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 bonos denominados en euros, con una presencia activa en acciones internacionales. Su asignación de activos se orienta primero a los bonos de emisores tanto públicos como privados y, en segundo término, a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses, y de manera secundaria en las bolsas japonesas y de los países emergentes. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 25% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, sin superar nunca el 30%. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,77	0,69	0,77	1,51
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,34	-0,45	-0,34	-0,34

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	51.302.106,52	47.618.060,61	26.946	26.072	EUR			30	NO
PLUS	38.290.602,01	36.498.172,17	2.667	2.515	EUR			100000	NO
PREMIER	3.497.391,12	3.558.593,47	29	31	EUR			1000000	NO
EMPRESA	1.604.138,45	1.516.313,51	31	29	EUR			500000	NO
PYME	2.444.882,23	2.281.878,71	734	689	EUR			10000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	552.987	563.475	476.046	460.786
PLUS	EUR	434.401	453.099	372.029	351.175
PREMIER	EUR	40.421	44.949	37.310	41.066
EMPRESA	EUR	18.474	19.108	11.326	13.021
PYME	EUR	27.534	28.174	18.858	15.731

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	10,7790	11,8332	11,3810	11,4742
PLUS	EUR	11,3448	12,4143	11,8625	11,8825
PREMIER	EUR	11,5573	12,6312	12,0396	12,0299
EMPRESA	EUR	11,5163	12,6019	12,0418	12,0613
PYME	EUR	11,2620	12,3466	11,8422	11,9066

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

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión		Comisión de depositario	

		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,79	0,00	0,79	0,79	0,00	0,79	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,66	0,00	0,66	0,66	0,00	0,66	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-8,91	-6,43	-2,65	1,29	-0,22	3,97			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,45	13-06-2022	-1,45	13-06-2022		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,68	15-06-2022	0,68	15-06-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	4,40	4,40	3,11	2,86	2,84	2,86		2,47	
<b>Ibex-35</b>	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	5,10	5,10	4,69	4,73	4,87	4,73			

(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.

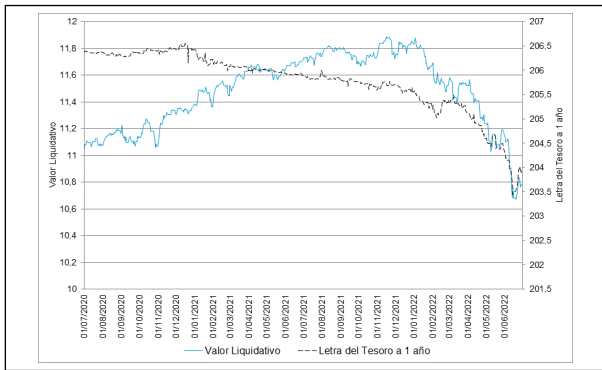
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,82	0,41	0,41	0,42	0,42	1,65	1,67	1,67	1,75

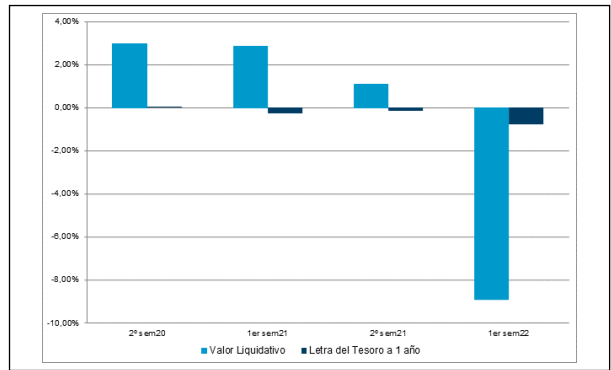
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



14/02/2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-8,62	-6,28	-2,49	1,46	-0,05	4,65			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,45	13-06-2022	-1,45	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,68	15-06-2022	0,68	15-06-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	4,40	4,40	3,11	2,86	2,84	2,86		2,47	
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25			
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,05	5,05	4,63	4,68	4,82	4,68			

(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.

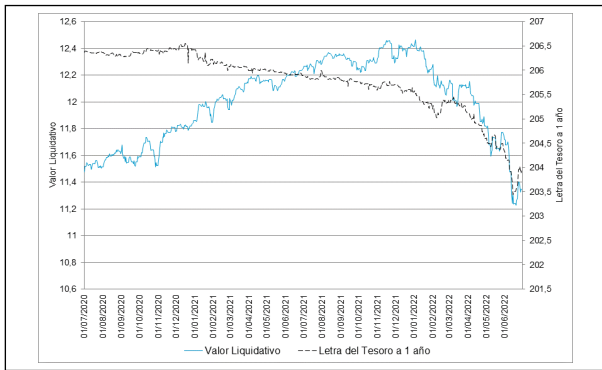
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	1,00	1,02	1,02	1,01

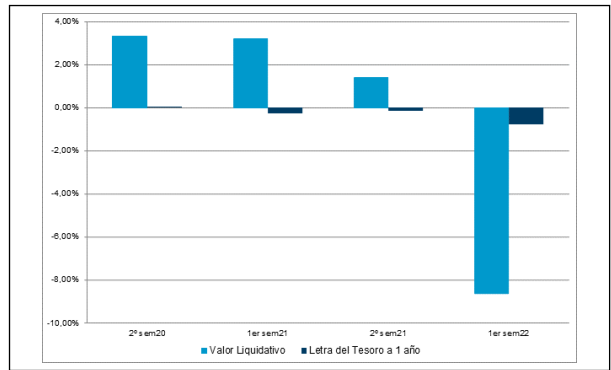
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



14/02/2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PREMIER .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-8,50	-6,22	-2,44	1,52	0,01	4,91			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,45	13-06-2022	-1,45	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,68	15-06-2022	0,68	15-06-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	4,40	4,40	3,11	2,86	2,84	2,86		2,47	
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25			
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,03	5,03	4,61	4,66	4,80	4,66			

(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.

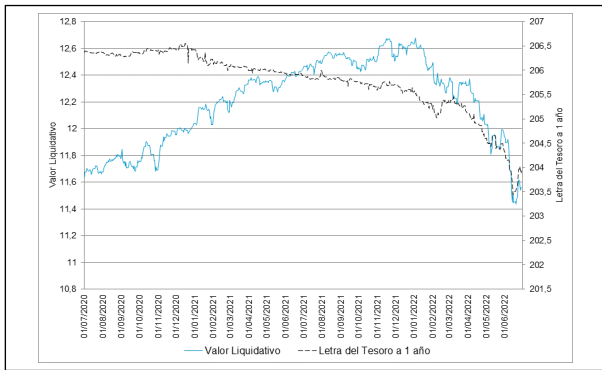
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,37	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,77	0,77	0,76

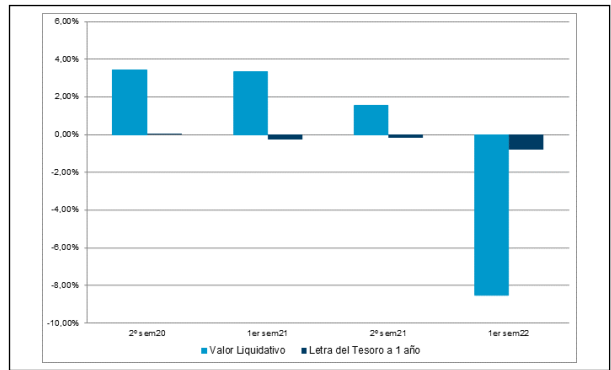
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



14/02/2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-8,62	-6,28	-2,50	1,46	-0,05	4,65			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,45	13-06-2022	-1,45	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,68	15-06-2022	0,68	15-06-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	4,40	4,40	3,11	2,86	2,84	2,86		2,47	
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25			
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,05	5,05	4,63	4,68	4,82	4,68			

(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.

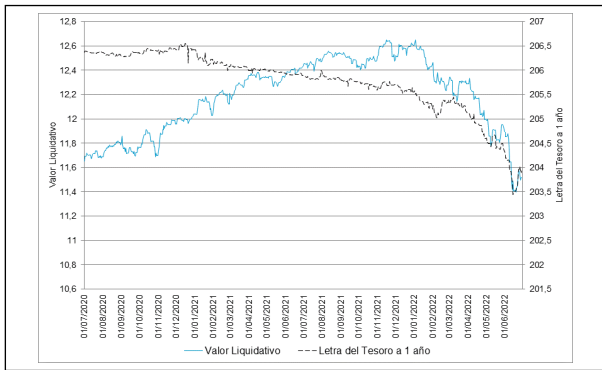
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	1,00	1,02	1,02	1,00

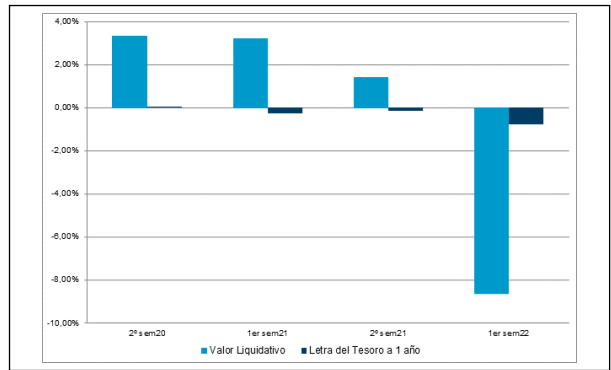
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



14/02/2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-8,79	-6,36	-2,59	1,36	-0,15	4,26			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,45	13-06-2022	-1,45	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,68	15-06-2022	0,68	15-06-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	4,40	4,40	3,11	2,86	2,84	2,86		2,47	
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25			
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,08	5,08	4,66	4,71	4,85	4,71			

(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.

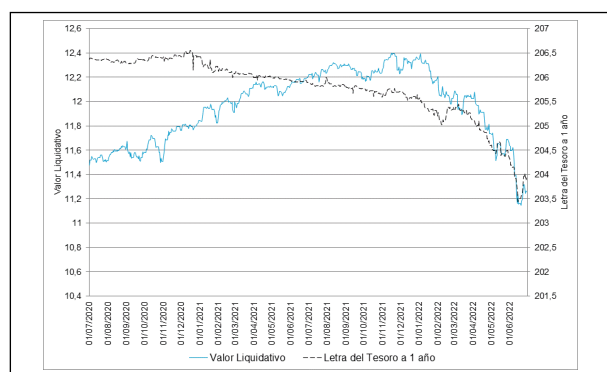
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,68	0,34	0,34	0,35	0,35	1,38	1,40	1,40	1,38

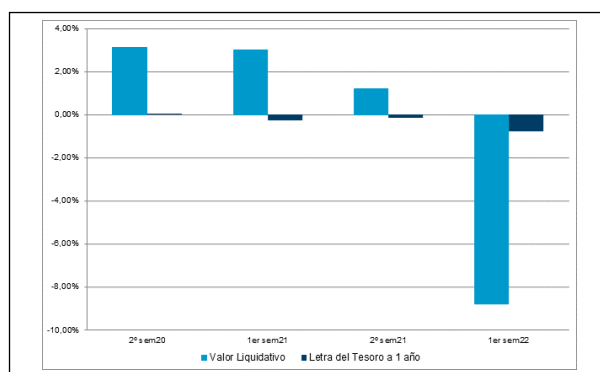
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



14/02/2020 "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	1.463.008	56.276	-2,71
Renta Fija Internacional	329.662	34.375	-12,85
Renta Fija Mixta Euro	105.797	1.327	-6,26
Renta Fija Mixta Internacional	1.738.992	42.950	-8,58
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	602.576	27.277	-11,02
Renta Variable Euro	139.671	13.161	-2,33
Renta Variable Internacional	1.063.153	60.896	-19,62
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	275.906	8.120	-4,55
Garantizado de Rendimiento Variable	1.938.708	62.654	-4,57
De Garantía Parcial	276.684	6.596	-4,41
Retorno Absoluto	78.736	9.931	-2,55
Global	4.510.350	94.660	-8,63
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	488.262	11.588	-0,62
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	25.075	685	-2,78
Total fondos	13.036.580	430.496	-7,86

\*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	1.041.111	96,95	1.078.190	97,24
* Cartera interior	42.909	4,00	40.915	3,69
* Cartera exterior	1.005.169	93,61	1.042.067	93,98
* Intereses de la cartera de inversión	-6.967	-0,65	-4.792	-0,43
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	24.411	2,27	26.024	2,35
(+/-) RESTO	8.294	0,77	4.591	0,41
TOTAL PATRIMONIO	1.073.816	100,00 %	1.108.805	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)	1.108.805	1.002.447	1.108.805	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	6,05	8,84	6,05	-27,84
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-9,19	1,23	-9,19	-887,32
(+) Rendimientos de gestión	-8,53	1,92	-8,53	-569,27
+ Intereses	0,32	0,17	0,32	98,78
+ Dividendos	0,25	0,18	0,25	43,55
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-3,78	0,01	-3,78	-36.499,83
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-2,97	1,96	-2,97	-259,88
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,32	-0,45	-2,32	442,75
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,11	-0,01	-0,11	872,54
± Otros resultados	0,08	0,05	0,08	70,45
± Otros rendimientos	0,00	0,01	0,00	-96,05
(-) Gastos repercutidos	-0,66	-0,69	-0,66	1,80
- Comisión de gestión	-0,63	-0,65	-0,63	3,68
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	3,71
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	40,89
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-3,14
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-100,00
(+) 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)	1.073.816	1.108.805	1.073.816	

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

### 3. Inversiones financieras

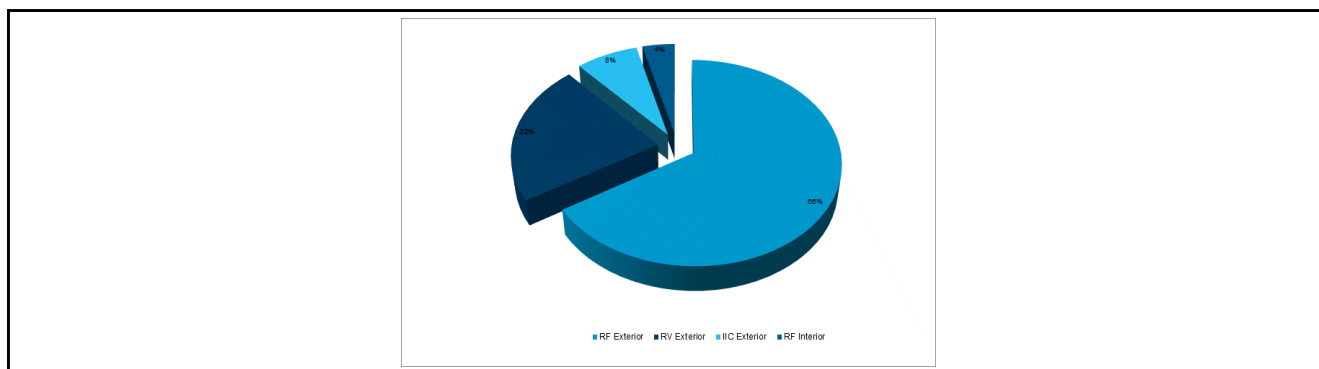
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	40.990	3,82	39.901	3,60
TOTAL RENTA FIJA	40.990	3,82	39.901	3,60
TOTAL RV COTIZADA	1.920	0,18	1.015	0,09
TOTAL RENTA VARIABLE	1.920	0,18	1.015	0,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	42.909	4,00	40.915	3,69
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	690.628	64,32	706.712	63,74
TOTAL RENTA FIJA	690.628	64,32	706.712	63,74
TOTAL RV COTIZADA	233.077	21,65	255.248	22,88
TOTAL RENTA VARIABLE	233.077	21,71	255.248	23,02
TOTAL IIC	79.354	7,39	79.042	7,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.003.059	93,41	1.041.002	93,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.045.968	97,41	1.081.917	97,58

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 PUT S&P500 IDX 3600 VT.16/09/22	2.747	Inversión
Total subyacente renta variable		2747	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>2747</b>	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/22	6.982	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/22	148.839	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/09/22	7.161	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/09/22	15.369	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL USA 30 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 30YR 6% VT.21/09/22	912	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/09/22	28.018	Inversión
Total subyacente renta fija		207281	
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.16/09/22	4.189	Inversión
FTSE CHINA A 50 INDEX	C/ FUTURO SGX FTSE CHINA A50 VT.28/07/22	8.320	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.16/09/22	18.319	Inversión
Total subyacente renta variable		30828	
CURRENCY (EURO/CHF)	V/ FUTURO EURO/CHF VT.19/09/22	10.500	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.19/09/22	144.000	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		154500	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>392609</b>	

#### 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

17/06/2022 Fusión de IIC. La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la fusión por absorción de INVERSABADELL 10, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3597), SABADELL ACUMULA SOSTENIBLE, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5464), por INVERSABADELL 25, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3598).

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X

	SI	NO
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 1.172.705,16 euros, equivalentes a un 0,11% 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 13.594.924,33 euros, habiendo percibido dichas entidades 1.409,89 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 9.866,69 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.

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

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El primer semestre de 2022 ha tenido como protagonistas a los Bancos Centrales. Vivimos un cambio de régimen económico con una gran protagonista, la inflación. En la Eurozona, el IPC de junio ha marcado un máximo del +8,6%. Si la cifra de cierre de 2021, un 5%, ya parecía muy alta, los datos recientes han puesto en guardia tanto a las autoridades monetarias como a las políticas. El origen de este brote inflacionista está en las materias primas, en especial las energéticas que subieron primero como consecuencia del crecimiento de la demanda por la reapertura de la actividad tras el COVID. Este movimiento al alza de los precios energéticos se vio exacerbado por la guerra entre Rusia y Ucrania, que trajo consigo fuertes sanciones al país agresor, gran productor de petróleo y gas. El segundo semestre se presenta francamente complicado a causa de las amenazas por parte de Rusia de interrumpir el suministro de gas natural a los

países europeos. Las alzas de precios ya están en fase de trasladarse a otros bienes y servicios y a los salarios. En conjunto el panorama ha generado nuevas dudas sobre la capacidad de los países occidentales de sostener sus actuales tasas de crecimiento económico. Algunos analistas ya hablan de estanflación (inflación y estancamiento) e incluso de recesión. La Reserva Federal de los Estados Unidos ha subido sus tipos de interés tres veces en 2022, desde el 0,25% que mantuvo durante los últimos dos años hasta el 1,75%, a mediados de junio. Esta medida vino acompañada del fin de las compras de activos y marcan una inflexión importante en la política monetaria, que pasa a ser manifiestamente beligerante con el objetivo de reducir la inflación hasta niveles del 2%. Con un último dato de mayo en el +8,6% de IPC, parece claro que este objetivo requerirá de una persistencia en la subida de tipos. El mercado, de hecho, descuenta que los tipos de intervención llegarán al 3,75% a finales de 2022. Con este fondo, no es de extrañar que los tipos a largo plazo hayan pasado buena parte del semestre subiendo, marcando máximos, en el plazo de 10 años, del 3,5%. Sólo al final del periodo, con la aparición de previsiones más pesimistas sobre el crecimiento, ha habido un primer retroceso, que ha permitido cerrar el semestre en niveles cercanos al 3%. En Europa, el BCE ha preferido mantener una actitud mucho más cauta. Al cierre del mes de junio, el tipo de depósito sigue inmóvil en el -0,50%. Sin embargo, el banco ha querido dejar claro que subirá los tipos un 0,25% en julio y lo volverá a hacer en septiembre, sin especificar la magnitud y dejando claro que dependerá de los datos que vayan apareciendo. El objetivo, igualmente difícil, es devolver la inflación a tasas alrededor del 2%. Los tipos a largo plazo también se han movido de manera análoga al mercado americano, primero con fuertes subidas hasta máximos del 1,77% y con una caída hasta cerrar en el 1,34%. Durante todo el semestre han aumentado los diferenciales a los que cotiza la renta fija privada, tanto en Dólares como en Euros. El dólar USA se ha revalorizado contra el euro durante este primer semestre, de forma bastante sostenida. Partía de una cotización de 1,14 USD/EUR para acabar el semestre en 1,05USD/EUR. Por un lado, la política monetaria de la Reserva Federal ha sido mucho más agresiva, tanto en el final de las compras de activos como en las subidas de tipos y en sus propias previsiones. Por otro lado, la economía norteamericana muestra todavía una mayor fortaleza que la europea, a pesar de estar recibiendo también el impacto de los precios de la energía y otros inputs, como el precio de la vivienda. Respecto a otras divisas, el Yen Japonés se ha mostrado débil respecto al Euro durante casi todo el trimestre, mientras que el Franco Suizo se ha mostrado estable durante casi todo el periodo para apreciarse notablemente al final del mes de junio. La renta fija de los mercados emergentes vivió un momento de debilidad cuando estalló la guerra en Ucrania, aunque recuperó rápidamente los niveles anteriores a principios de abril. Desde entonces inició un nuevo movimiento de ampliación que ha durado hasta el final del periodo. Esta vez las causas se hallan en el propio entorno macroeconómico y de liquidez de los mercados de renta fija, que han pasado desde una etapa de abundancia de liquidez a un momento en que desaparece el apoyo de los bancos centrales. Las bolsas emergentes han seguido una trayectoria bajista, similar a la de los países desarrollados, aunque no peor. Por áreas geográficas destaca la caída de Europa Emergente, en primer lugar por la pérdida de valor del mercado ruso, actualmente no apto para invertir, y por la influencia en países cercanos como Polonia y Hungría. En el lado opuesto, Latinoamérica ha invertido la tendencia general, con subidas en Chile y Argentina. Las bolsas de países desarrollados han caído durante prácticamente todo el semestre. El flujo de noticias negativas para la renta variable no ha cesado, comenzando por la inflación y la subida de tipos de interés para seguir con los efectos de la guerra y acabar con las amenazas de recesión. Las bolsas de Estados Unidos, los mercados de mayor tamaño y liquidez del mundo han bajado con fuerza y entran en el terreno del llamado "bear market": el índice Standard & Poor's 500 ha caído un 20,6% mientras que el índice Nasdaq, con un peso alto en tecnología, retrocede un 29,5%. Este es otro de los aspectos destacables del semestre: los valores llamados de crecimiento ("Growth") han sido severamente castigados, ya que las subidas de tipos afectan especialmente a los modelos de valoración de estas compañías, que confían en que los beneficios puedan llegar en plazos mucho más largos que los de la media del mercado. Las bolsas europeas han caído de forma desigual. En el centro, Alemania, con un -19,5% y Francia con un -17,2%. A la cola, mercados como Suecia (-22,6%) y Austria (-25,4%) mientras que el mercado español cierra con un discreto -7% y mercados como Portugal incluso han podido cerrar con ganancias. Vivimos momentos de cambio de régimen económico. Contemplamos el resurgimiento del riesgo de estanflación, bajo crecimiento con inflación. Mientras tanto, los bancos centrales buscan un camino que permita no perjudicar a la economía, reducir la inflación y reafirmar su credibilidad, tarea nada fácil. En este entorno, los mercados seguirán en nuestra opinión muy inestables. En consecuencia, la primera recomendación general es no añadir riesgo a las carteras, dado que el reajuste de los precios, aunque muy avanzado, no ha terminado. Sin embargo, en renta fija consideramos que las caídas de este primer semestre dejan esta clase de activo en un nivel atractivo y nos movemos hacia posiciones más neutrales, después de meses de recomendar un posicionamiento netamente corto en duración. En

renta fija privada creemos que sigue siendo adecuado apostar por los emisores de alta calidad y en renta variable mantenemos una actitud cauta, dado que si bien las valoraciones son más atractivas, el mercado descuenta unos beneficios empresariales que nos parecen demasiado optimistas, especialmente en Europa. 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 y dólar. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología y salud, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 1.108.805.350,72 euros hasta 1.073.816.233,40 euros, es decir un 3,16%. El número de participes sube desde 29.336 unidades hasta 30.407 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un -8,91% para la clase base, un -8,62% para la clase plus, un -8,50% para la clase premier, un -8,62% para la clase empresa y un -8,79% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,82% para la clase base, un 0,50% para la clase plus, un 0,37% para la clase premier, un 0,50% para la clase empresa y un 0,68% para la clase pyme 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 -8,91%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,79% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo, la duración financiera ha ido subiendo paulatinamente hasta situarse en su nivel objetivo. Se han realizado compras de deuda emergente, activos High Yield y subordinados financiero, así como operaciones de valor relativo con deuda estadounidense ligada a la inflación e italiana flotante, y ventas de bonos corporativos, financieros y deuda pública. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de salud con las compras de Align, Alnylam y Cardinal, y en el sector consum no cíclico con las compras de Coca-Cola, L'Oreal y Shiseido. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector financiero con las ventas de Bank of America, S&P Global y Allianz, y en el sector industrial con las ventas de Norfolk Southern Corp, Deere & Co y Rockwell Automation. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: BO.TSY INFL.I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD) (0.31%); AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD) (0.11%); OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD) (0.11%); OPCION PUT EUROSTOXX50 4025 VT.18/03/22 (0.09%); AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD) (0.09%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22 (-0.56%); FUTURO EURO/USD VT.13/06/22 (-0.49%); FUTURO EURO/USD VT.14/03/22 (-0.47%); OB.ITALIA -BTSP-3,45% VT.01/03/2048 (-0.26%); AC.AMAZON.COM INC (USD) (-0.20%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos, cinco y diez años (Euro-Schatz Future, Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a cinco, diez años y treinta años (Five-year Note Future, Ten-year Note Future y Ultra Long Term Future), futuros sobre el bono italiano a dos y diez años (Short Euro BTP Future y Euro BTP Future), en futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina, futuros sobre el tipo de cambio libra esterlina/franco suizo, futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, futuros sobre el tipo de cambio euro/franco suizo, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, en opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50®, opciones PUT y CALL sobre el índice S&P 500, opciones CALL sobre el índice Nikkei, opciones PUT sobre el índice bursátil DAX y FTSE 100. 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 30/06/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,937 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,3318%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia

inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 10,65% a cierre del período."3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 4,40% frente a la volatilidad del 0,43% 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 258 compañías, en las que se sometían a votación 3667 puntos del orden del día, de los que 668 se ha votado en contra.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución de la situación económica actual. '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 "Mixtos RF Europa" según establece el diario económico Expansión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	14.880	1,39	15.381	1,39
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	4.028	0,38	4.095	0,37
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	9.081	0,85	9.541	0,86
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	6.602	0,61	6.755	0,61
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>34.590</b>	<b>3,23</b>	<b>35.772</b>	<b>3,23</b>
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	3.999	0,37	4.129	0,37
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	1.056	0,10	0	0,00
ES0813211002 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	1.344	0,13	0	0,00
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>6.399</b>	<b>0,60</b>	<b>4.129</b>	<b>0,37</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>40.990</b>	<b>3,82</b>	<b>39.901</b>	<b>3,60</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>40.990</b>	<b>3,82</b>	<b>39.901</b>	<b>3,60</b>
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	513	0,05	0	0,00
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	550	0,05	1.015	0,09
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	857	0,08	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>1.920</b>	<b>0,18</b>	<b>1.015</b>	<b>0,09</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>1.920</b>	<b>0,18</b>	<b>1.015</b>	<b>0,09</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>42.909</b>	<b>4,00</b>	<b>40.915</b>	<b>3,69</b>
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	0	0,00	14.413	1,30
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	0	0,00	8.534	0,77
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	9.526	0,89	13.852	1,25
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	0	0,00	8.897	0,80
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	9.532	0,89	4.424	0,40
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	10.525	0,98	26.361	2,38
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	8.973	0,84	9.064	0,82
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	9.886	0,92	10.242	0,92
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	3.602	0,34	3.567	0,32
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	3.161	0,29	3.382	0,31
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	3.179	0,30	3.588	0,32
US9128286N55 - BO.TSY INFL./I/L 0,5% VT.15/04/24 (USD)	USD	0	0,00	8.421	0,76
US9128284H06 - BO.TSY INFL./I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD)	USD	5.816	0,54	14.024	1,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	24.342	2,27	12.634	1,14
US9128284U17 - BO.USA 2,625% VT.30/06/2023 (USD)	USD	0	0,00	16.463	1,48
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	0	0,00	10.673	0,96
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	1.169	0,11	0	0,00
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	0	0,00	3.628	0,33
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	18.114	1,69	18.890	1,70
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	0	0,00	4.377	0,39
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	4.294	0,40	5.522	0,50
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	8.051	0,75	0	0,00
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	10.239	0,95	11.684	1,05
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	9.912	0,92	11.186	1,01
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	9.863	0,92	0	0,00
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	4.211	0,39	4.194	0,38
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	6.400	0,60	3.210	0,29
IT0005105843 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,5% VT.20/04/2023	EUR	4.313	0,40	4.240	0,38
IT0005246134 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 1,3% VT.15/05/28	EUR	0	0,00	7.570	0,68
IT0005311508 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/25	EUR	2.035	0,19	2.042	0,18
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	10.226	0,95	15.501	1,40
IT0005331878 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/09/25	EUR	5.512	0,51	5.536	0,50
IT0005491250 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/10/30	EUR	9.745	0,91	0	0,00
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	815	0,08	1.114	0,10
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	1.860	0,17	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	3.765	0,35	3.949	0,36
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	3.111	0,29	3.304	0,30
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	3.078	0,29	3.496	0,32
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	1.235	0,12	1.371	0,12
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	1.027	0,10	0	0,00
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	3.694	0,34	3.679	0,33
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	1.390	0,13	0	0,00
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	1.618	0,15	0	0,00
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	4.289	0,40	4.423	0,40
US912828U576 - OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD)	USD	22.946	2,14	21.796	1,97
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	22.597	2,10	4.827	0,44
US9128284R87 - OB.USA 2,875% VT.31/05/2025 (USD)	USD	0	0,00	4.709	0,42
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	1.173	0,11	1.189	0,11
US912810ES34 - OB.USA 7,50% VT.15/11/2024 (USD)	USD	17.045	1,59	0	0,00
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>282.269</b>	<b>26,31</b>	<b>319.980</b>	<b>28,85</b>
XS1713464441 - BO.ADLER 1,875% VT.27/04/23 (C3/23)	EUR	0	0,00	1.406	0,13
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	3.047	0,28	0	0,00
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	0	0,00	4.084	0,37
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	2.785	0,26	0	0,00
US02005NBQ25 - BO.ALLY FIN 4,75% VT.9/6/27(C5/27)(USD)	USD	2.292	0,21	0	0,00
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	4.062	0,38	0	0,00
XS2387929834 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25)	EUR	3.956	0,37	4.070	0,37
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	3.911	0,36	4.025	0,36
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	2.511	0,23	0	0,00
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	1.285	0,12	0	0,00
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	3.410	0,32	3.691	0,33
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	3.974	0,37	4.017	0,36
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	2.382	0,22	2.545	0,23
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	3.908	0,36	4.104	0,37
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	3.936	0,37	4.030	0,36
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	2.771	0,26	0	0,00
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	3.363	0,31	3.511	0,32
XS2465774474 - BO.DNB B FTF %VAR VT.10/6/26(C6/25)(GBP)	GBP	2.819	0,26	0	0,00
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	2.350	0,22	2.934	0,26
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	3.852	0,36	3.994	0,36
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	2.337	0,22	3.054	0,28
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	3.401	0,32	3.539	0,32
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	3.351	0,31	3.439	0,31
XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)	EUR	1.488	0,14	0	0,00
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C7/22)	EUR	3.207	0,30	3.481	0,31
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	4.027	0,37	4.053	0,37
XS2004438458 - BO.IHO VERWAL 3,625% VT.15/5/25(C07/22)	EUR	1.745	0,16	2.024	0,18
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	2.214	0,21	0	0,00
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	7.890	0,73	8.220	0,74
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	2.234	0,21	0	0,00
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	1.417	0,13	0	0,00
XS1974797364 - BO.LINCOLN F 3,625% VT.01/04/24 (C08/22)	EUR	3.481	0,32	0	0,00
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	0	0,00	4.032	0,36
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	3.804	0,35	4.030	0,36
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	1.767	0,16	0	0,00
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	2.924	0,27	3.567	0,32
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	4.036	0,38	4.098	0,37

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	4.040	0,38	4.134	0,37
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	4.046	0,38	4.194	0,38
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	1.993	0,19	2.024	0,18
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	2.612	0,24	0	0,00
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	2.894	0,27	0	0,00
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN 0,5% VT.23/05/2022	EUR	0	0,00	3.149	0,28
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	3.970	0,37	4.070	0,37
XS2361253862 - BO.SOFTBANK GR 2,125% VT.06/07/24(C4/24)	EUR	1.783	0,17	0	0,00
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	3.359	0,31	3.408	0,31
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	4.077	0,38	4.170	0,38
XS2198213956 - BO.TEVA PHARMA 6% VT.31/01/2025 (C10/24)	EUR	1.377	0,13	0	0,00
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	3.900	0,36	4.032	0,36
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	3.561	0,33	3.967	0,36
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	4.028	0,38	4.100	0,37
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	2.853	0,27	2.990	0,27
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	883	0,08	0	0,00
XS2231715322 - BO.ZF FINANCE 3% VT.21/09/2025 (C6/25)	EUR	1.324	0,12	1.881	0,17
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	2.721	0,25	3.461	0,31
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	3.658	0,34	3.737	0,34
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	3.012	0,28	3.642	0,33
FR0014006ND8 - OB.ACCOR SA 2,375% VT.29/11/28(C8/28)	EUR	854	0,08	0	0,00
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	2.649	0,25	3.068	0,28
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	2.569	0,24	2.374	0,21
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	4.005	0,37	4.129	0,37
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	2.608	0,24	3.002	0,27
XS1330978567 - OB.BALL CORP 4,375% VT.15/12/23	EUR	4.146	0,39	4.328	0,39
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	1.098	0,10	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	3.041	0,28	3.347	0,30
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	2.071	0,19	2.783	0,25
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	2.131	0,20	0	0,00
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	3.692	0,34	4.014	0,36
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	4.320	0,40	4.434	0,40
DE000A11QR73 - OB.BAYER AG FTF %VAR VT.01/07/74 (C7/24)	EUR	1.799	0,17	0	0,00
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	2.991	0,28	3.498	0,32
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	3.702	0,34	3.992	0,36
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	4.635	0,43	4.673	0,42
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	3.171	0,30	3.449	0,31
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	4.098	0,38	4.220	0,38
XS2385393405 - OB.CELLNEX FIN 1% VT.15/09/27 (C6/27)	EUR	1.813	0,17	2.224	0,20
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	639	0,06	0	0,00
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	4.084	0,38	4.318	0,39
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	3.330	0,31	3.583	0,32
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	3.998	0,37	4.283	0,39
DE000C245V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	2.879	0,27	3.282	0,30
DE000C245WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	1.224	0,11	1.591	0,14
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	2.803	0,26	3.579	0,32
USH3698DDA93 - OB.CREDIT SU FTF %VAR PERP (C2/27)(USD)	USD	0	0,00	721	0,07
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	2.908	0,27	3.142	0,28
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,8% VT.28/06/2023	EUR	4.356	0,41	4.422	0,40
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	1.710	0,16	0	0,00
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	3.851	0,36	4.181	0,38
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	4.079	0,38	4.378	0,39
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	3.990	0,37	4.203	0,38
PTEDPYOM0020 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	761	0,07	1.046	0,09
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	2.912	0,27	3.207	0,29
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	4.455	0,41	4.516	0,41
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	807	0,08	1.097	0,10
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	2.758	0,26	3.264	0,29
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C7/22)	EUR	841	0,08	1.026	0,09
XS1139494493 - OB.GAS NATURAL FE FTF %VAR PERP (C11/22)	EUR	1.085	0,10	1.137	0,10
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	3.739	0,35	4.040	0,36
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	4.613	0,43	4.864	0,44
XS2390510142 - OB.GOODYEAR EU 2,75% VT.15/08/28 (C8/24)	EUR	1.685	0,16	0	0,00
XS2357357768 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	1.459	0,14	2.765	0,25
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	4.451	0,41	4.585	0,41
US40434LAN55 - OB.HP INC 5,5% VT.15/01/33 (C10/32)(USD)	USD	2.326	0,22	0	0,00
US404280CP20 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR PERP(C9/26)(USD)	USD	3.447	0,32	3.769	0,34
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	3.064	0,29	3.567	0,32
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	853	0,08	1.120	0,10
XS1490159495 - OB.IHO VERWA 3,75% VT.15/9/26(C04/22)	EUR	1.244	0,12	0	0,00
XS2004451121 - OB.IHO VERWAL 3,875% VT.15/5/27(C7/22)	EUR	1.251	0,12	1.634	0,15
US456837AY94 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	2.071	0,19	2.491	0,22
XS1725677543 - OB.INMOB COLON 1,625% VT.28/11/25(C8/25)	EUR	3.255	0,30	3.584	0,32
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	3.984	0,37	4.347	0,39

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2009038113 - OB.JNT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C7/22)	EUR	730	0,07	815	0,07
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	4.054	0,38	4.188	0,38
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	3.037	0,28	3.357	0,30
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	4.475	0,42	4.601	0,41
XS0971213201 - OB.INTESA SANPAOLO 6,625% VT.13/09/2023	EUR	644	0,06	665	0,06
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	1.373	0,13	0	0,00
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	3.362	0,31	3.733	0,34
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	4.004	0,37	4.213	0,38
XS1405784015 - OB.KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28 (C2/28)	EUR	473	0,04	536	0,05
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	4.328	0,40	4.351	0,39
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	2.756	0,26	3.078	0,28
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	3.905	0,36	4.165	0,38
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	3.988	0,37	4.189	0,38
XS2332250708 - OB.ORGANON FIN 2,875% VT.30/4/28 (C4/24)	EUR	671	0,06	806	0,07
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	1.043	0,10	1.439	0,13
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	2.765	0,26	3.019	0,27
XS2207857421 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR PERP (C06/26)	EUR	1.201	0,11	1.757	0,16
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	3.241	0,30	3.801	0,34
XS2202907510 - OB.SAIPEM FIN 3,375% VT.15/07/26(C4/26)	EUR	0	0,00	1.700	0,15
XS2010032618 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C01/25)	EUR	486	0,05	1.469	0,13
XS2272358024 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	448	0,04	0	0,00
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	4.338	0,40	4.411	0,40
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	2.150	0,20	0	0,00
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	2.855	0,27	3.409	0,31
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	3.072	0,29	3.588	0,32
XS2181959110 - OB.SWISS RE FTF%VAR VT.04/06/52(C06/32)	EUR	815	0,08	427	0,04
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	3.028	0,28	3.304	0,30
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	3.998	0,37	4.304	0,39
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	2.937	0,27	3.622	0,33
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	4.867	0,45	4.979	0,45
XS1523192588 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	1.027	0,10	0	0,00
XS1619015719 - OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C6/23)	EUR	2.081	0,19	0	0,00
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	2.889	0,27	3.474	0,31
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	3.978	0,37	4.103	0,37
FR0014004UE6 - OB.VALEO 1% VT.03/08/2028 (C5/28)	EUR	1.008	0,09	0	0,00
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	3.953	0,37	4.165	0,38
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C04/22)(GBP)	GBP	2.000	0,19	0	0,00
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	2.845	0,26	3.357	0,30
XS2286041947 - OB.WINTERSHALL DEA FTF %VAR PERP(C7/28)	EUR	0	0,00	1.068	0,10
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	4.417	0,41	4.455	0,40
XS2231331260 - OB.ZF FINANCE 3,75% VT.21/09/28 (C6/28)	EUR	788	0,07	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		408.359	38,00	386.732	34,84
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>690.628</b>	<b>64,32</b>	<b>706.712</b>	<b>63,74</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>690.628</b>	<b>64,32</b>	<b>706.712</b>	<b>63,74</b>
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	504	0,05	0	0,00
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	260	0,02	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	4.758	0,44	0	0,00
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	2.283	0,21	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADVEN NV	EUR	924	0,09	0	0,00
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	763	0,07	1.540	0,14
AU000000APT1 - AC.AFTERPAY LTD (AUD)	AUD	0	0,00	52	0,00
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	2.889	0,27	1.128	0,10
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	844	0,08	484	0,04
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	483	0,04	805	0,07
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	978	0,09	1.189	0,11
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	333	0,03	236	0,02
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	0	0,00	1.600	0,14
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	962	0,09	718	0,06
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	33	0,00	37	0,00
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	2.545	0,24	0	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	0	0,00	789	0,07
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	2.351	0,22	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	5.423	0,50	7.225	0,65
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	5.922	0,55	6.235	0,56
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	149	0,01	0	0,00
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	889	0,08
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	569	0,05	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCHI CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	141	0,01
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	71	0,01	79	0,01
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	2.433	0,23	3.689	0,33
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	0	0,00	841	0,08
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	156	0,01	192	0,02
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	282	0,03	254	0,02
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	1.184	0,11	1.167	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	0	0,00	563	0,05
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	710	0,07	683	0,06
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	44	0,00	36	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	1.262	0,12	1.167	0,11
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	106	0,01	128	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	3.574	0,33	2.568	0,23
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	32	0,00	46	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	26	0,00	37	0,00
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	309	0,03	285	0,03
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	1.913	0,18	0	0,00
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	459	0,04	391	0,04
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	0	0,00	6.074	0,55
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	179	0,02	170	0,02
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	507	0,05	1.453	0,13
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	0	0,00	561	0,05
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	870	0,08	471	0,04
AU0000187353 - AC.BLOCK INC (AUD)	AUD	22	0,00	0	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	284	0,03	362	0,03
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	66	0,01	51	0,00
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	1.255	0,12	2.283	0,21
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	0	0,00	2.029	0,18
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	344	0,03	369	0,03
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	168	0,02	0	0,00
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	635	0,06	362	0,03
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	346	0,03	363	0,03
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	469	0,04	0	0,00
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	295	0,03	0	0,00
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	2.023	0,19	0	0,00
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	155	0,01	187	0,02
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	1.333	0,12	1.598	0,14
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	72	0,01	80	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	1.558	0,15	0	0,00
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	331	0,03	0	0,00
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	16	0,00	0	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	51	0,00	106	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	288	0,03	273	0,02
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	65	0,01
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	134	0,01	0	0,00
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	145	0,01	219	0,02
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	403	0,04	420	0,04
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	289	0,03	309	0,03
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	234	0,02	0	0,00
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	158	0,01	130	0,01
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	150	0,01	165	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	40	0,00	41	0,00
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	287	0,03	289	0,03
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	287	0,03	134	0,01
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	140	0,01	133	0,01
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	68	0,01	83	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	49	0,00	39	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	3.036	0,28	4.479	0,40
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	522	0,05	678	0,06
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	0	0,00	4.259	0,38
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	75	0,01	81	0,01
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	201	0,02	164	0,01
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	2.804	0,26	2.886	0,26
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	257	0,02	887	0,08
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	3.974	0,37	0	0,00
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	1.766	0,16	2.141	0,19
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	3.782	0,35	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	178	0,02	193	0,02
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	2.783	0,26	2.764	0,25
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	107	0,01	132	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	161	0,01	155	0,01
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	628	0,06	886	0,08
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	2.064	0,19	0	0,00
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	1.258	0,12	1.392	0,13
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	430	0,04	451	0,04
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	164	0,02	165	0,01
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	226	0,02	230	0,02
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	396	0,04	537	0,05
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	269	0,02
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	552	0,05	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	0	0,00	547	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	268	0,02	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	3.363	0,31	2.490	0,22
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	556	0,05	0	0,00
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	357	0,03	372	0,03
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	0	0,00	2.053	0,19
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	351	0,03	430	0,04
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	972	0,09
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	748	0,07	689	0,06
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	529	0,05	581	0,05
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	313	0,03	445	0,04
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	186	0,02	177	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	225	0,02	488	0,04
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	1.773	0,17	2.243	0,20
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	991	0,09
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	3.601	0,32
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	67	0,01	58	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	476	0,04	1.029	0,09
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	469	0,04	982	0,09
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	92	0,01	263	0,02
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	456	0,04	0	0,00
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	4.156	0,39	1.582	0,14
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	197	0,02	173	0,02
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	479	0,04	411	0,04
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	351	0,03	0	0,00
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	472	0,04	0	0,00
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	890	0,08	639	0,06
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	174	0,02	410	0,04
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	477	0,04	0	0,00
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	81	0,01	76	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	98	0,01	104	0,01
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	0	0,00	1.555	0,14
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	365	0,03	447	0,04
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	323	0,03	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	562	0,05	696	0,06
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	69	0,01	133	0,01
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	62	0,01	49	0,00
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	225	0,02	248	0,02
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	0	0,00	1.214	0,11
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	1.596	0,15	2.883	0,26
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	574	0,05	374	0,03
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	125	0,01	180	0,02
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	111	0,01	0	0,00
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	20	0,00	22	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	56	0,01	62	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	134	0,01	144	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	460	0,04	555	0,05
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	76	0,01	79	0,01
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	715	0,07	0	0,00
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	2.374	0,22	1.876	0,17
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	722	0,07	330	0,03
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	352	0,03	0	0,00
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	55	0,01	74	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	326	0,03	356	0,03
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	341	0,03
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	118	0,01	152	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	186	0,02	215	0,02
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	77	0,01	67	0,01
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	429	0,04	0	0,00
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	1.251	0,12	1.126	0,10
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	38	0,00	49	0,00
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	224	0,02	437	0,04
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	3.431	0,32	2.995	0,27
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	1.596	0,15	1.913	0,17
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	556	0,05	334	0,03
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	0	0,00	295	0,03
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	52	0,00	0	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	345	0,03	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	50	0,00	48	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	747	0,07	0	0,00
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	0	0,00	549	0,05
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	143	0,01	132	0,01
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	66	0,01	76	0,01
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	348	0,03	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	599	0,06	588	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	858	0,08	1.064	0,10
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	752	0,07	998	0,09
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	195	0,02	208	0,02
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	101	0,01	122	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	430	0,04	374	0,03
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	706	0,07	567	0,05
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	325	0,03
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	93	0,01	111	0,01
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	84	0,01	87	0,01
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	165	0,02	406	0,04
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	493	0,05	964	0,09
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	78	0,01	78	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	867	0,08	1.148	0,10
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	547	0,05	0	0,00
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	1.118	0,10	0	0,00
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	1.312	0,12	1.506	0,14
SE0017936768 - AC.LUNDIN ENERGY MERGERCO AB (SEK)	SEK	287	0,03	0	0,00
JP3435750009 - AC.M3 INC (JPY)	JPY	242	0,02	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	324	0,03	393	0,04
MYL11550O000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	0	0,00	109	0,01
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	253	0,02	1.480	0,13
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	2.766	0,26	2.168	0,20
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	495	0,05	531	0,05
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	537	0,05	0	0,00
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	3.822	0,36	0	0,00
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	137	0,01	158	0,01
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	3.355	0,31	3.987	0,36
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	6.038	0,56	6.308	0,57
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	611	0,06
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	1.457	0,14	1.041	0,09
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	650	0,06	0	0,00
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	1.966	0,18	3.575	0,32
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	993	0,09	1.553	0,14
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	468	0,04	478	0,04
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	1.180	0,11	0	0,00
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	154	0,01	243	0,02
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	2.270	0,21	2.390	0,22
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	512	0,05	0	0,00
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	0	0,00	154	0,01
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	327	0,03	578	0,05
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	730	0,07	283	0,03
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	3.038	0,28	1.767	0,16
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	695	0,06
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	496	0,05	494	0,04
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	428	0,04	689	0,06
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	0	0,00	3.028	0,27
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	723	0,07	692	0,06
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	1.522	0,14	1.212	0,11
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	1.049	0,10	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	567	0,05	823	0,07
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	267	0,02	580	0,05
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	91	0,01	81	0,01
SE0000825820 - AC.ORRON ENERGY AB (SEK)	SEK	5	0,00	505	0,05
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	246	0,02	0	0,00
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	314	0,03
JP3780100008 - AC.PARK24 CO LTD (JPY)	JPY	284	0,03	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	0	0,00	2.211	0,20
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	363	0,03	311	0,03
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	4.996	0,47	5.303	0,48
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	90	0,01	65	0,01
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	142	0,01	123	0,01
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	212	0,02	207	0,02
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	1.534	0,14	2.837	0,26
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	544	0,05	0	0,00
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	4.029	0,38	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	1.037	0,10	563	0,05
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	1.405	0,13	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	326	0,03	411	0,04
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	355	0,03	205	0,02
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	369	0,03	467	0,04
MYL12950O004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	43	0,00	40	0,00
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	0	0,00	521	0,05
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	2.872	0,27	3.792	0,34
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	101	0,01	118	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	1.185	0,11	567	0,05
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	647	0,06
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	0	0,00	246	0,02
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	506	0,05	1.146	0,10
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	2.340	0,22	1.707	0,15
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	2.863	0,27	1.582	0,14
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	0	0,00	2.251	0,20
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	0	0,00	1.570	0,14
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	0	0,00	2.020	0,18
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	87	0,01	119	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	1.434	0,13	1.975	0,18
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	120	0,01	149	0,01
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	641	0,06	1.014	0,09
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	980	0,09	1.291	0,12
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	565	0,05	0	0,00
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	0	0,00	3.572	0,32
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	887	0,08	939	0,08
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	343	0,03
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	338	0,03	566	0,05
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	1.114	0,10	0	0,00
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	431	0,04	794	0,07
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	315	0,03	314	0,03
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	384	0,04	0	0,00
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	431	0,04	1.751	0,16
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	543	0,05	479	0,04
MYL41970009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	38	0,00	40	0,00
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	173	0,02	161	0,01
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	192	0,02	277	0,02
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	28	0,00	47	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	57	0,01	63	0,01
SE0000108227 - AC.SKF AB-B SHARES (SEK)	SEK	642	0,06	0	0,00
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	597	0,06	833	0,08
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	469	0,04	541	0,05
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	497	0,05	908	0,08
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	478	0,04	507	0,05
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	573	0,05	856	0,08
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	387	0,04	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	939	0,09	1.377	0,12
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	1.228	0,11	2.189	0,20
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	515	0,05	1.080	0,10
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	871	0,08	1.444	0,13
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	978	0,09	1.381	0,12
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	0	0,00	366	0,03
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	0	0,00	783	0,07
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	136	0,01	129	0,01
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	53	0,00	52	0,00
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	74	0,01	131	0,01
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	537	0,05
AU000000SYD9 - AC.SYDNEY AIRPORT (AUD)	AUD	0	0,00	46	0,00
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	42	0,00	50	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	2.123	0,20	3.039	0,27
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	764	0,07	0	0,00
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	14	0,00	10	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	490	0,05	572	0,05
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	296	0,03	519	0,05
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	1.072	0,10	1.278	0,12
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	0	0,00	860	0,08
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	383	0,03
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	0	0,00	2.425	0,22
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	406	0,04	1.017	0,09
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	685	0,06	235	0,02
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	846	0,08	0	0,00
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	1.776	0,17	1.938	0,17
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	114	0,01	107	0,01
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	257	0,02	535	0,05
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	1.648	0,15	1.625	0,15
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	577	0,05	1.148	0,10
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	586	0,05	562	0,05
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	119	0,01	120	0,01
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	0	0,00	783	0,07
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	146	0,01	133	0,01
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	426	0,04	0	0,00
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	728	0,07	1.113	0,10
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	45	0,00	40	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	503	0,05	876	0,08
US92826C8394 - AC.VISA INC. CLASS A SHARES (USD)	USD	4.470	0,42	2.337	0,21
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	580	0,05	1.123	0,10
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	479	0,04	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	0	0,00	3.145	0,28
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	446	0,04	745	0,07
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	1.153	0,11	4.890	0,44
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	188	0,02	258	0,02
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	47	0,00	50	0,00
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	1.296	0,12	1.486	0,13
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	69	0,01	67	0,01
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	302	0,03	0	0,00
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	0	0,00	120	0,01
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	317	0,03	329	0,03
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	106	0,01	309	0,03
KYG981491007 - AC.WYNN MACAU LTD (HKD)	HKD	0	0,00	29	0,00
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	66	0,01	84	0,01
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	79	0,01	0	0,00
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	0	0,00	774	0,07
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	118	0,01	127	0,01
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>233.077</b>	<b>21,65</b>	<b>255.248</b>	<b>22,88</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>233.077</b>	<b>21,71</b>	<b>255.248</b>	<b>23,02</b>
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	2.464	0,23	2.292	0,21
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	2.017	0,19	2.217	0,20
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	1.565	0,14
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	74.874	6,97	72.967	6,58
<b>TOTAL IIC</b>		<b>79.354</b>	<b>7,39</b>	<b>79.042</b>	<b>7,13</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>1.003.059</b>	<b>93,41</b>	<b>1.041.002</b>	<b>93,89</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>1.045.968</b>	<b>97,41</b>	<b>1.081.917</b>	<b>97,58</b>

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

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

## 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.