

INVERSABADELL 50, FI

Nº Registro CNMV: 2460

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

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

Depositarario: BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN

ESPAÑA **Auditor:** Deloitte, S.L.

Grupo Gestora: CREDIT AGRICOLE

Grupo Depositarario: BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A.

Rating

Depositarario: 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 reparte su inversión de manera equilibrada entre bonos y acciones internacionales. Su asignación de activos se orienta por igual a los bonos de emisores tanto públicos como privados y a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses y, de manera secundaria, en las bolsas japonesas y de países emergentes. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 50% 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%, y sin establecerse ningún límite de capitalización. La selección de valores se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 4 años.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,28	0,29	0,28	1,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,49	2,37	1,49	2,63

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	14.369.098,16	15.496.064,14	8.139	8.702	EUR			30	NO
PLUS	7.052.133,19	7.605.823,69	468	501	EUR			100000	NO
PREMIER	125.405,10	125.405,10	1	1	EUR			1000000	NO
EMPRESA	47.959,10	110.439,02	1	2	EUR			500000	NO
PYME	694.452,80	800.992,63	222	247	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	158.202	171.007	188.845	227.441
PLUS	EUR	83.739	90.210	102.284	125.132
PREMIER	EUR	1.528	1.524	1.368	3.865
EMPRESA	EUR	579	1.332	1.199	2.464
PYME	EUR	8.094	9.343	11.666	14.406

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	11,0099	11,0355	10,0036	9,4599
PLUS	EUR	11,8742	11,8606	10,6765	10,0258
PREMIER	EUR	12,1814	12,1524	10,9118	10,2212
EMPRESA	EUR	12,0752	12,0614	10,8572	10,1955
PYME	EUR	11,6546	11,6644	10,5419	9,9392

(*)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	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		Periodo	Acumulada	
BASE	al fondo	0,87	0,00	0,87	0,87	0,00	0,87	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,52	0,00	0,52	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,52	0,00	0,52	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,72	0,00	0,72	0,72	0,00	0,72	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,23	2,47	-2,63	2,05	2,58	10,32	5,75		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,45	03-04-2025	-2,45	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	1,97	09-04-2025	1,97	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,36	11,32	6,86	5,58	7,36	5,65	5,01		
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,18	4,18	4,20	3,17	3,23	3,17	3,40		

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

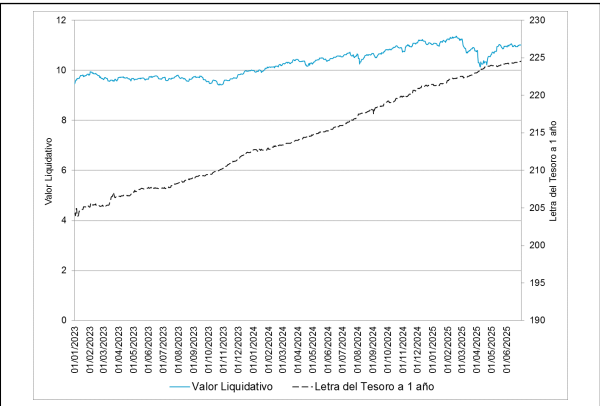
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,46	0,46	0,47	0,47	1,87	1,87	1,86	1,88

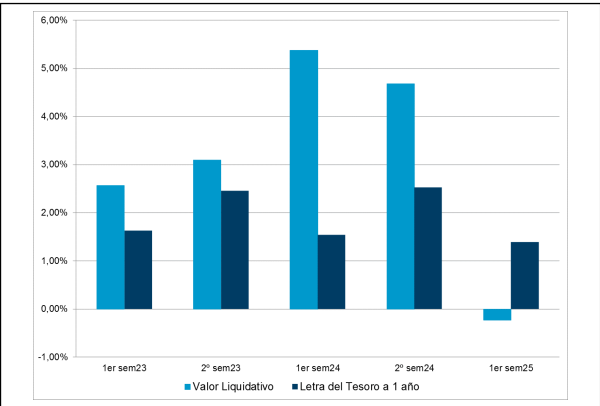
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,12	2,65	-2,47	2,23	2,76	11,09	6,49		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,44	03-04-2025	-2,44	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	1,97	09-04-2025	1,97	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,36	11,32	6,86	5,58	7,36	5,65	5,01		
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,12	4,12	4,15	3,11	3,17	3,11	3,34		

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

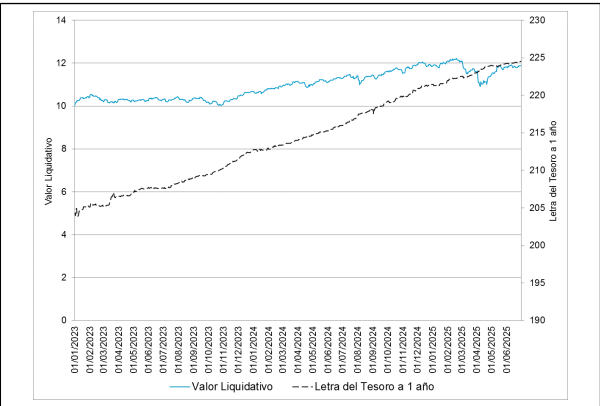
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,29	0,29	0,29	0,29	1,17	1,17	1,16	1,18

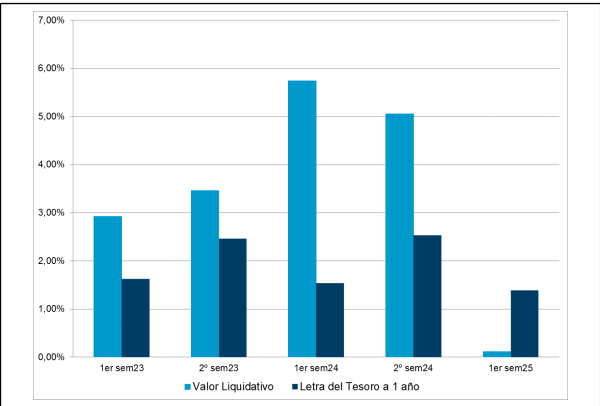
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,24	2,71	-2,41	2,30	2,82	11,37	6,76		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,44	03-04-2025	-2,44	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	1,97	09-04-2025	1,97	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,36	11,32	6,86	5,58	7,36	5,65	5,01		
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,10	4,10	4,13	3,09	3,15	3,09	3,32		

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

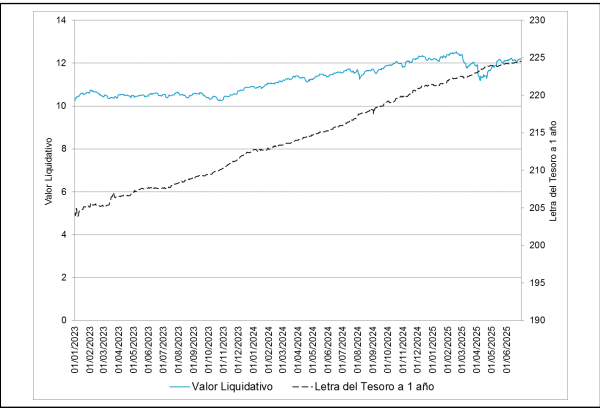
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,23	0,92	0,92	0,91	0,92

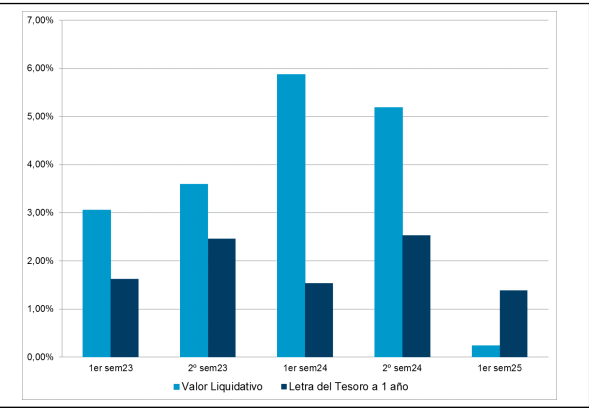
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,12	2,65	-2,47	2,23	2,76	11,09	6,49		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,44	03-04-2025	-2,44	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	1,97	09-04-2025	1,97	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,36	11,32	6,86	5,58	7,36	5,65	5,01		
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,12	4,12	4,15	3,11	3,17	3,11	3,34		

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

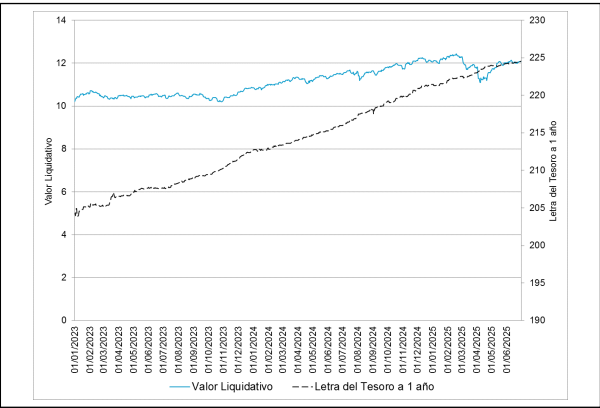
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,29	0,29	0,29	0,29	1,17	1,17	1,16	0,85

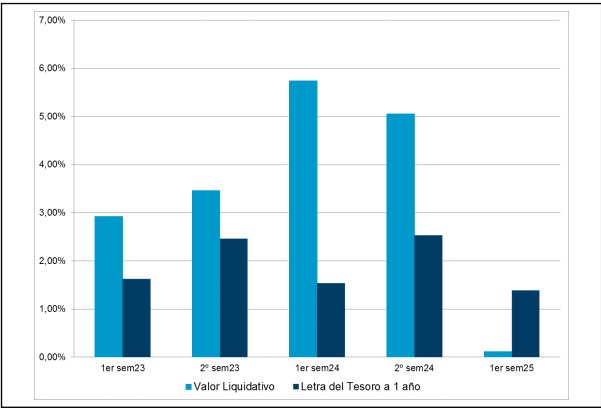
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,08	2,54	-2,56	2,13	2,66	10,65	6,07		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,45	03-04-2025	-2,45	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	1,97	09-04-2025	1,97	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,36	11,32	6,86	5,58	7,36	5,65	5,01		
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,16	4,16	4,18	3,15	3,20	3,15	3,37		

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

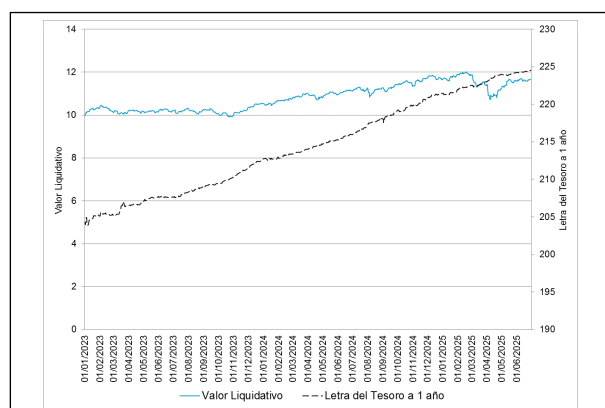
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,77	0,39	0,38	0,39	0,39	1,57	1,57	1,56	1,58

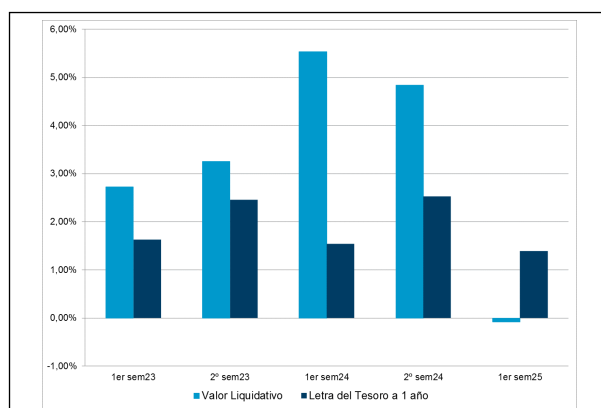
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	6.771.025	140.210	1,47
Renta Fija Internacional	53.455	14.362	-8,15
Renta Fija Mixta Euro	87.285	1.339	2,69
Renta Fija Mixta Internacional	1.105.030	29.161	0,85
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	360.853	22.154	-0,62
Renta Variable Euro	245.439	34.325	13,92
Renta Variable Internacional	1.303.345	97.933	-0,16
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.476.728	29.438	0,95
Garantizado de Rendimiento Variable	621.726	22.680	1,26
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	80.082	11.177	0,00
Global	2.358.661	54.951	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	478.488	14.480	1,12
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	14.942.117	472.210	1,31

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	243.540	96,59	264.814	96,85
* Cartera interior	15.637	6,20	16.435	6,01
* Cartera exterior	226.195	89,71	246.743	90,24
* Intereses de la cartera de inversión	1.708	0,68	1.636	0,60
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7.469	2,96	7.228	2,64
(+/-) RESTO	1.133	0,45	1.374	0,50
TOTAL PATRIMONIO	252.142	100,00 %	273.416	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	273.416	284.463	273.416	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,87	-8,68	-7,87	-15,16
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,27	4,73	-0,27	-105,25
(+) Rendimientos de gestión	0,53	5,55	0,53	-91,02
+ Intereses	0,79	0,77	0,79	-4,04
+ Dividendos	0,52	0,36	0,52	32,71
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,10	1,56	-0,10	-105,92
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,68	3,40	-1,68	-146,35
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,16	-0,57	1,16	-289,88
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,02	-0,02	0,02	-180,99
± Otros resultados	-0,17	0,03	-0,17	-586,23
± Otros rendimientos	0,00	0,02	0,00	-77,45
(-) Gastos repercutidos	-0,80	-0,82	-0,80	-9,38
- Comisión de gestión	-0,74	-0,75	-0,74	-7,72
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-7,72
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-43,82
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	24,82
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	252.142	273.416	252.142	

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

3. Inversiones financieras

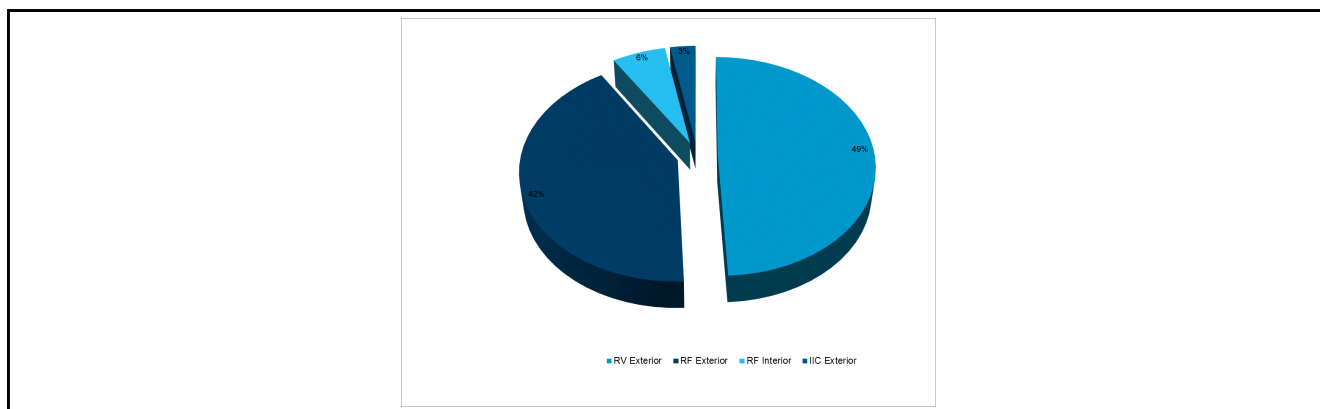
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	14.646	5,81	15.453	5,65
TOTAL RENTA FIJA	14.646	5,81	15.453	5,65
TOTAL RV COTIZADA	990	0,38	982	0,38
TOTAL RENTA VARIABLE	990	0,39	982	0,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	15.637	6,20	16.435	6,01
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	100.522	39,87	110.785	40,52
TOTAL RENTA FIJA	100.522	39,87	110.785	40,52
TOTAL RV COTIZADA	118.511	47,03	125.655	45,92
TOTAL RENTA VARIABLE	118.511	47,00	125.655	45,96
TOTAL IIC	7.014	2,77	10.382	3,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	226.047	89,65	246.822	90,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	241.684	95,85	263.257	96,28

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
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 5100 VT.15/08/25	7.803	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 5750 VT.17/10/25	4.390	Inversión
Total subyacente renta variable		12193	
TOTAL DERECHOS		12193	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/25	2.491	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.12/09/25 (OSE)	3.280	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL UK 10 AÑOS 4% (GBP)	C/ FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.26/09/25	1.272	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.19/09/25	2.059	Inversión
Total subyacente renta fija		9102	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 4700 VT.15/08/25	7.191	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.19/09/25	1.919	Inversión
MSCI CHINA NET TOTAL RETURN USD INDEX	C/ FUTURO MSCI CHINA VT.19/09/25	1.222	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 5250 VT.17/10/25	4.009	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.19/09/25	3.106	Inversión
Total subyacente renta variable		17447	
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.15/09/25	8.250	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		8250	
TOTAL OBLIGACIONES		34799	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X

	SI	NO
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 Crédit Agricole, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 31.948,63 euros, equivalentes a un 0,01% del patrimonio medio del Fondo.

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 19.262,58 euros, equivalentes a un 0,01% 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 36.872.650,99 euros, habiendo percibido dichas entidades 208,63 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 726,31 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.

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 inicio del primer semestre de 2025 fue positivo para la mayoría de las clases de activos, con la excepción de la bolsa de los Estados Unidos, que registró su peor trimestre desde el año 2022, con unos mercados que se vieron impactados por el anuncio de aplicación de aranceles por parte de la administración Trump, la irrupción en el mercado de DeepSeek y los paquetes de estímulo fiscal anunciados por Alemania y por el conjunto de la Unión Europea. Ya en el segundo trimestre,

los resultados empresariales fueron mejores de lo esperado por el consenso, la fortaleza de los datos económicos publicados en Estados Unidos y una inflación más persistente, provocó que las principales bolsas en general corrigieran durante el pasado mes de abril. Desde entonces, las principales bolsas han recuperado con fuerza, principalmente la estadounidense, apoyada también por la debilidad del dólar respecto al resto de divisas de referencia. En cuanto a los tipos de interés, mientras que en la euro zona el Banco Central Europeo realizó cuatro bajadas de un 0,25% cada una, la Reserva Federal se mantuvo sin cambios por las preocupaciones acerca del crecimiento económico en los Estados Unidos y el posible impacto que las políticas arancelarias puedan tener en términos de inflación. En cuanto políticas monetarias, el Banco Central Europeo bajó los tipos de interés en cuatro ocasiones para dejarlos en el 2% desde el 3%. En los Estados Unidos, la Reserva Federal mantuvo los tipos de interés sin cambios en el 4,5% durante el primer semestre del año. En este sentido, en su reunión de junio indicó que se encuentran en una posición de espera para evaluar el impacto de los aranceles en los precios. En el lado europeo, el banco central reconoció que su política monetaria se está volviendo menos restrictiva, reduciendo los costes financieros para las empresas y los particulares, aunque se mantienen vigilantes respecto a las tensiones comerciales, mencionando que los aranceles impuestos a las importaciones europeas por parte de los Estados Unidos pueden penalizar el crecimiento económico. En el lado estadounidense, los tipos de interés en los plazos medios cayeron, mientras que en la euro zona tuvimos un movimiento de empinamiento de la curva: los tipos de los plazos cortos cayeron y en los plazos intermedios y largos subieron. En el mercado de bonos corporativos, los diferenciales de crédito han estrechado durante el periodo. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense registró un primer semestre del año negativo, cotizando la incertidumbre de las políticas comerciales y el impacto que puedan tener en el crecimiento económico, así como la preocupación por los posibles incrementos del déficit fiscal y el posterior incremento de deuda como consecuencia de las políticas económicas de la administración Trump. Tras el movimiento de salida de los inversores de los activos denominados en dólares, el Dollar Index cayó un 10,7% en el primer semestre del año, concentrando su mayor caída en el mes de abril (-4,5%). Respecto al movimiento del euro durante el semestre respecto a las principales divisas, se ha apreciado contra el dólar estadounidense (+13,7%), la libra británica (+3,8%) y el yen japonés (+4,2%). En los mercados emergentes, la renta variable ha registrado rentabilidades positivas durante el semestre. Durante el semestre y tras un mes de abril con gran volatilidad tras el "Día de la liberación" en el que Donald Trump anunció una serie de políticas arancelarias a nivel global, los activos de los mercados emergentes subieron en medio de mejores datos económicos, una mejora de las esperanzas de acuerdos comerciales y una extensión temporal de los aranceles por parte de la administración estadounidense. En cuanto a la evolución del mercado, los mercados emergentes experimentaron un semestre positivo, con el índice MSCI EM subiendo un +13,70% en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses, impulsado tanto por la región latinoamericana como la asiática. Los fundamentos económicos siguen siendo favorables para los países emergentes en términos generales, ya que creemos que muchos países mantienen la flexibilidad necesaria para compensar cualquier posible impacto arancelario mediante estímulos monetarios y/o fiscales. En términos generales, las bolsas han tenido un comportamiento positivo durante el primer semestre del año, con las bolsas europeas registrando rentabilidades superiores a la bolsa estadounidense. En este sentido, en el lado europeo, las valoraciones relativamente reducidas, los anuncios de medidas de estímulo fiscal tanto por parte de Alemania como por el conjunto de Europa y un entorno de tipos de interés a la baja, ha provocado subidas por parte de los principales índices: el índice MSCI Europe terminó el semestre con una subida del +6,45%. Por países, destacan el Ibex 35 con un +21,28%, el Dax alemán con un +20,09% o el FTSE italiano con un +16,40%. Al otro lado del Atlántico, los mercados de renta variable de los Estados Unidos tuvieron un semestre positivo, con el S&P500 subiendo un +5,50%, impulsado una vez más por las grandes compañías tecnológicas, así como por aquellos sectores que puedan resultar beneficiados por la depreciación del dólar. A pesar de estas importantes subidas, esta tendencia podría continuar dependiendo de las guías que puedan dar las compañías en sus presentaciones de resultados, la evolución de los datos económicos y el flujo de noticias relacionado con las políticas arancelarias por parte de la administración Trump. Pensamos que las condiciones macroeconómicas de las principales economías del mundo, la liquidez de los mercados y los crecimientos económicos esperados son razonablemente favorables para los activos de riesgo. Las perspectivas de beneficios empresariales también son relativamente buenas, aunque el segundo semestre del año podría poner a prueba si las empresas son capaces de trasladar los costes cada vez más elevados a los consumidores. En renta fija, pensamos que el empinamiento de la curva sigue ofreciendo oportunidades. Por regiones, en los Estados Unidos mantenemos la neutralidad, y bajamos a neutral la posición de duración en Europa. En el lado del crédito, pensamos que los rendimientos siguen siendo atractivos. En bolsas, las valoraciones de la bolsa estadounidense han alcanzado de nuevo niveles elevados, hecho que nos hace tener una posición de cierta cautela en la región. Pensamos que existen oportunidades en compañías de pequeña y mediana capitalización en Europa y Japón, segmentos que se encuentran relativamente aislados de las tensiones comerciales globales.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro, dólar, libra esterlina y yen. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales,

incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores financiero, industriales, y de tecnología, en detrimento de los sectores inmobiliario y del de servicios públicos.

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio baja desde 273.415.991,22 euros hasta 252.141.516,13 euros, es decir un 7,78%. El número de participes baja desde 9.453 unidades hasta 8.831 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un -0,23% para la clase base, un 0,12% para la clase plus, un 0,24% para la clase premier, un 0,12% para la clase empresa y un -0,08% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,92% siendo los gastos directos de 0,92% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,57% siendo los gastos directos de 0,57% e indirectos de 0,00% para la clase plus, un 0,45% siendo los gastos directos de 0,45% e indirectos de 0,00% para la clase premier, un 0,57% siendo los gastos directos de 0,57% e indirectos de 0,00% para la clase empresa y un 0,77% siendo los gastos directos de 0,77% 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 -0,23%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 1,39% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo el Fondo ha mantenido la duración financiera por encima de su nivel objetivo. Ha incrementado el peso en bonos corporativos, ha reducido el peso en bonos de deuda italiana y en deuda estadounidense, además ha reducido el peso en emisiones de deuda emergente. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha incrementado el peso en el sector industrial con la compra de Vertiv, Fujikura y Rheinmetall, en el de servicios de comunicación con la compra de Capcom y Spotify, en el financiero con compra de Huntington Bancshares y Citizens Financial y en el de tecnología con el incremento de Microchip Technology y Advanced Micro Devices, entre otros. Por otro lado, el fondo ha reducido el peso en el sector de consumo discrecional con la venta de Toyota Motor y Panasonic Holdings y en el de salud con la venta de Pfizer y Hoya, entre otros. En conjunto, el Fondo ha incrementado el peso en los sectores industrial, de servicio de comunicaciones y financiero, en detrimento del resto de sectores. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO S&P 500 MINI VT.20/06/25 (0.44%); OPCION PUT S&P500 IDX 5900 VT.16/05/25 (0.23%); FUTURO EURO/USD VT.17/03/25 (0.22%); FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/06/25 (0.21%); FUTURO EUROSTOXX50 VT.21/03/25 (0.17%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.APPLE INC (USD) (-0.57%); AC.TESLA INC (USD) (-0.18%); AC.AMAZON.COM INC (USD) (-0.14%); AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD) (-0.13%); FUTURO S&P 500 MINI VT.21/03/25 (-0.12%).

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 cinco y diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a dos, cinco años y diez años (Two-year Note Future, Five-year Note Future y Ten-year Note Future), futuros sobre el bono inglés a diez años (Long Gilt) y futuros sobre el bono japonés a diez años (JPN 10Y Bond), en futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 400 mid, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil FTSE 100 y futuros sobre el índice bursátil MSCI China, en opciones PUT sobre el índice S&P 500, y opciones PUT sobre el índice EURO STOXX50® y futuros sobre Crude Oil. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El nivel de exposición en derivados se ha movido entre el 7,74% y el 16,90%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 30/06/2025, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,859 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,2332%. 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 3,79% 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 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 aumento 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 9,36% frente a la volatilidad del 0,42% 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 598 compañías, en las que se sometían a votación 9551 puntos del orden del día, de los que 1652 se ha votado en contra.

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.

No aplica

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 Moderate 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	9.782	3,88	11.031	4,03
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		9.782	3,88	11.031	4,03
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	923	0,37	933	0,34
ES0265936064 - OB.ABANCA C FTF %VAR VT.11/12/36(C12/31)	EUR	407	0,16	0	0,00
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	1.155	0,46	1.136	0,42
ES0213679OF4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	279	0,11	275	0,10
ES0813211028 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	606	0,24	608	0,22
ES0840609038 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	750	0,30	733	0,27
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	744	0,30	738	0,27
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.864	1,94	4.422	1,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		14.646	5,81	15.453	5,65
TOTAL RENTA FIJA		14.646	5,81	15.453	5,65
ES0105046017 - AC.AENA SME S.A.	EUR	34	0,01	0	0,00
ES0105046009 - AC.AENA, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109067019 - AC.AMADEUS IT GROUP SA	EUR	59	0,02	56	0,02
ES0113211835 - AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	136	0,05	100	0,04
ES011390037 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	149	0,06	124	0,05
ES0140609019 - AC.CAIXABANK	EUR	52	0,02	48	0,02
ES0105066007 - AC.CELNEX TELECOM SA	EUR	33	0,01	31	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0015001FS8 - AC.FERROVIAL SE	EUR	50	0,02	45	0,02
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	245	0,10	265	0,10
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	158	0,06	233	0,09
ES0173516115 - AC.REPSOL SA	EUR	39	0,02	37	0,01
ES0178430E18 - AC.TELEFONICA SA	EUR	33	0,01	41	0,02
NL0015002I79 - DERECHOS FERROVIAL SCRIPT MAY.25	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015002AV1 - DERECHOS FERROVIAL SCRIPT NOV.24	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		990	0,38	982	0,38
TOTAL RENTA VARIABLE		990	0,39	982	0,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		15.637	6,20	16.435	6,01
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	0	0,00	477	0,17
XS2434895988 - BO.RUMANIA 3% VT.27/02/2027(USD)	USD	0	0,00	440	0,16
XS2689949399 - BO.RUMANIA 5,5% VT.18/09/2028	EUR	518	0,21	516	0,19
DE0001102564 - OB.ALEMANIA 0% VT.15/08/2031	EUR	0	0,00	866	0,32
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	129	0,05	143	0,05
US195325EG61 - OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	420	0,17	475	0,17
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	932	0,37	970	0,35
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	2.324	0,92	2.312	0,85
XS2680932907 - OB.HUNGRIA 5,375% VT.12/09/2033	EUR	431	0,17	432	0,16
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTSP- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	3.377	1,34	3.333	1,22
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTSP- 2% VT.01/02/2028	EUR	0	0,00	1.649	0,60
IT0005177909 - OB.ITALIA -BTSP- 4,25% VT.01/09/2036	EUR	3.313	1,31	3.302	1,21
IT0005083057 - OB.ITALIA -BTSP- 3,25% VT.01/09/2046	EUR	617	0,24	628	0,23
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTSP- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	1.228	0,49	1.241	0,45
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTSP- 4% VT.30/10/31	EUR	3.940	1,56	3.913	1,43
IT0005596470 - OB.ITALIA -BTSP- 4,05% VT.30/10/2037	EUR	1.044	0,41	1.042	0,38
IT0005582421 - OB.ITALIA -BTSP- 4,15% VT.01/10/2039	EUR	829	0,33	828	0,30
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTSP- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	2.324	0,92	2.340	0,86
IT0005534141 - OB.ITALIA -BTSP- 4,5% VT.01/10/2053	EUR	0	0,00	534	0,20
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	307	0,12	307	0,11
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	472	0,19	462	0,17
US91087BAH33 - OB.MEXICO 3,25% VT.16/04/30(C1/30)(USD)	USD	374	0,15	404	0,15
US91087BAR15 - OB.MEXICO 3,5% VT.12/2/34 (C11/33)(USD)	USD	339	0,13	366	0,13
US91087BAQ32 - OB.MEXICO 4,28% VT.14/8/41(C2/41)(USD)	USD	317	0,13	347	0,13
US731011AV42 - OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	334	0,13	369	0,13
US105756CC23 - OB.REP BRAZIL 3,875% VT.12/6/2030 (USD)	USD	310	0,12	331	0,12
US836205BC70 - OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.20/4/32(USD)	USD	409	0,16	450	0,16
US836205AY00 - OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.22/6/30(USD)	USD	253	0,10	277	0,10
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	380	0,15	406	0,15
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	483	0,19	472	0,17
XS2387734317 - OB.REP.INDONESIA 1,3% VT.23/3/34(C12/33)	EUR	383	0,15	381	0,14
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	363	0,14	392	0,14
US455780DJ24 - OB.REP.INDONESIA 3,55% VT.31/03/32 (USD)	USD	309	0,12	340	0,12
US455780CF11 - OB.REP.INDONESIA 4,1% VT.24/4/28 (USD)	USD	0	0,00	364	0,13
XS2829209720 - OB.RUMANIA 5,25% VT.30/05/2032	EUR	490	0,19	0	0,00
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	138	0,05	149	0,05
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	529	0,21	591	0,22
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	0	0,00	157	0,06
XS2548892020 - OB.SAUDI INT BOND 5,5% VT.25/10/32(USD)	USD	0	0,00	678	0,25
US9128282948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	1.525	0,60	0	0,00
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	1.578	0,63	0	0,00
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	0	0,00	5.457	2,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		30.721	12,15	38.142	13,93
XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	400	0,16	395	0,14
XS2743029253 - BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27)	EUR	608	0,24	606	0,22
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	0	0,00	592	0,22
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	807	0,32	807	0,30
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	511	0,20	507	0,19
FR001400UJE0 - BO.CARREFOUR 3,25% VT.24/06/30(C3/30)	EUR	597	0,24	0	0,00
IT0005582876 - BO.CASSA DEPOSITI 3,625% VT.13/01/2030	EUR	721	0,29	712	0,26
DE000CZ45W57 - BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	0	0,00	968	0,35
XS2699159278 - BO.EDP SERV FIN ESP 4,125% VT.4/4/29	EUR	523	0,21	0	0,00
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C7/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS3023963534 - BO.FORVIA 5,625% VT.15/06/2030 (C06/27)	EUR	398	0,16	0	0,00
XS2462324745 - BO.HALEON NL CAP 1,25% VT.29/03/26	EUR	0	0,00	588	0,22
XS2915461458 - BO.INEOS FIN 6,75% VT.15/04/2030	EUR	461	0,18	0	0,00
XS2764264607 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.12/8/29 (C8/28)	EUR	514	0,20	513	0,19
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	706	0,28	710	0,26
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	0	0,00	592	0,22
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	0	0,00	597	0,22
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	295	0,12	291	0,11
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	0	0,00	411	0,15
XS2679903950 - BO.LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026	EUR	512	0,20	513	0,19
XS2597999452 - BO.MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	1.035	0,41	1.039	0,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	493	0,20	487	0,18
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	1.067	0,42	1.049	0,38
DK0030045703 - BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	823	0,33	818	0,30
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C7/25)	EUR	0	0,00	887	0,32
XS2747776487 - BO.SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	617	0,24	615	0,22
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	0	0,00	512	0,19
XS2619751576 - BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	1.032	0,41	1.030	0,38
FR001400KZP3 - BO.SOCIETE GENE 4,25% VT.28/09/2026	EUR	0	0,00	514	0,19
FR001400ZK06 - BO.SOCIETE GENE FTF% VT.14/05/30(C5/29)	EUR	503	0,20	0	0,00
XS2618499177 - BO.SVENSKA HNBK 3,75% VT.05/05/2026	EUR	0	0,00	1.007	0,37
DE000A3LQ9S2 - BO.TRATON FIN 4,5% VT.23/11/26 (C10/26)	EUR	412	0,16	0	0,00
IT0005631822 - BO.UNICREDIT FTF %VAR VT.16/07/29(C7/28)	EUR	455	0,18	0	0,00
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	833	0,33	831	0,30
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	404	0,16	403	0,15
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	0	0,00	149	0,05
XS3091660194 - BO.ZF EUROPE F 7% VT.12/06/2030	EUR	500	0,20	0	0,00
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	1.774	0,70	1.604	0,59
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	0	0,00	1.605	0,59
XS2747610751 - OB.ABN AMRO BANK 3,875% VT.15/01/2032	EUR	616	0,24	616	0,23
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	504	0,20	501	0,18
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	1.039	0,41	1.021	0,37
FR001400M2R9 - OB.ARKEMA 4,25% VT.20/05/2030	EUR	425	0,17	422	0,15
XS2799494120 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C4/30)	EUR	0	0,00	588	0,22
XS2588844481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	850	0,34	847	0,31
XS2598331242 - OB.BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	742	0,29	743	0,27
XS2751667150 - OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.22/4/34(C1/29)	EUR	526	0,21	523	0,19
XS2342620924 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C11/27)	EUR	585	0,23	571	0,21
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	735	0,29	717	0,26
FR001400N3I5 - OB.BANQUE FED CRED MUT 4,375% VT.11/1/34	EUR	611	0,24	600	0,22
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	501	0,20	495	0,18
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	496	0,20	487	0,18
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.176	0,47	1.141	0,42
XS2889406497 - OB.BBVA FTF %VAR 29/08/2036(C5/31)	EUR	510	0,20	507	0,19
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	0	0,00	943	0,34
FR001400LZ16 - OB.BNP PAR FTF %VAR VT.13/11/32(C11/31)	EUR	538	0,21	535	0,20
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	674	0,27	658	0,24
FR00140057U9 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	803	0,32	782	0,29
FR001400FB22 - OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	317	0,13	314	0,11
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	0	0,00	487	0,18
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	1.208	0,48	1.210	0,44
XS2630417124 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.30/05/2034(C11/28)	EUR	437	0,17	436	0,16
XS2902578249 - OB.CAIXABANK 3,625% VT.19/09/2032(C9/31)	EUR	707	0,28	703	0,26
IT0005634735 - OB.CASSA DEPOSITI 3,375% VT.11/02/2032	EUR	805	0,32	0	0,00
XS3023780375 - OB.CELANESE 5%VT.15/04/2031	EUR	497	0,20	0	0,00
XS3040316385 - OB.CIE SAINT-GO 3,5% VT.04/04/2033	EUR	502	0,20	0	0,00
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C7/25)	EUR	528	0,21	521	0,19
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	390	0,15	378	0,14
FR0013170834 - OB.COVIDIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	0	0,00	1.248	0,46
XS2904791774 - OB.CPI PROPERTY 6% VT.27/01/2032(C10/31)	EUR	305	0,12	302	0,11
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	497	0,20	487	0,18
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	583	0,23	568	0,21
XS2784415718 - OB.DHL GROUP AG 3,5% VT.25/03/36(C12/35)	EUR	498	0,20	503	0,18
XS2978594989 - OB.E.ON SE 3,5% VT.16/04/2033 (C1/33)	EUR	605	0,24	0	0,00
XS2747766090 - OB.EDP FINANCE 3,5% VT.16/7/30(C4/30)	EUR	509	0,20	507	0,19
PTEDPYOM0020 - OB.EDP SA FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	365	0,14	365	0,13
XS2353182293 - OB.ENEL FIN INT 0,75% VT.17/06/30	EUR	448	0,18	0	0,00
XS2589260996 - OB.ENEL FIN INT 4,5% VT.20/02/43(C8/42)	EUR	807	0,32	833	0,30
FR001400KH16 - OB.ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	511	0,20	524	0,19
XS2623956773 - OB.ENI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	937	0,37	943	0,34
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	562	0,22	557	0,20
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1.242	0,49	1.221	0,45
AT0000A3DGG2 - OB.ERSTE AGR FTF %VAR VT.27/8/32 (C8/31)	EUR	499	0,20	501	0,18
BE0002964451 - OB.FLUVIUS SY 3,875% VT.18/3/31(C12/30)	EUR	622	0,25	0	0,00
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	0	0,00	494	0,18
XS2747596315 - OB.GENERALI 3,547% VT.15/01/34	EUR	602	0,24	609	0,22
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	380	0,15	375	0,14
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.262	0,50	1.244	0,45
XS2891742731 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.03/09/30(C9/29)	EUR	610	0,24	607	0,22
XS3002547563 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.17/08/31(8/30)	EUR	592	0,23	0	0,00
XS2673808726 - OB.INTESA SANPAOLO 5,125% VT.29/08/2031	EUR	771	0,31	772	0,28
XS2824056522 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C3/32)	EUR	642	0,25	639	0,23
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	388	0,15	383	0,14
XS2986724644 - OB.JYSKE BANK FTF %VAR VT.29/4/31(C4/30)	EUR	608	0,24	0	0,00
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	0	0,00	1.167	0,43

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0002990712 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.17/4/35 (C1/30)	EUR	627	0,25	624	0,23
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	1.039	0,41	1.038	0,38
FR0014000M28 - OB.KERING 3,625% VT.11/03/36 (C12/35)	EUR	476	0,19	490	0,18
XS2999573905 - OB.LANDWIRT AVAL EST 2,5% VT.11/05/2032	EUR	990	0,39	0	0,00
DE000LB4XHX4 - OB.LB BADEN-WUERT FTF %VAR PERP (C10/30)	EUR	604	0,24	0	0,00
XS2521027446 - OB.LLOY FTF %VAR VT.24/08/30 (C08/29)	EUR	484	0,19	480	0,18
XS2576067081 - OB.NATIONAL GR 4,275% VT.16/1/35(C10/34)	EUR	934	0,37	943	0,34
XS2866379220 - OB.NATIONWIDE FTF %VAR VT.24/7/32(C7/31)	EUR	513	0,20	0	0,00
XS1718393439 - OB.NATURGY FIN 0,875% VT.15/5/25	EUR	0	0,00	1.434	0,52
XS2908177145 - OB.NATURGY FIN 3,25% VT.02/10/30	EUR	300	0,12	300	0,11
XS2406737036 - OB.NATURGY FIN FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	0	0,00	578	0,21
XS2871577115 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.05/08/31 (C08/30)	EUR	614	0,24	0	0,00
XS3069320474 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.13/5/30 (C5/29)	EUR	504	0,20	0	0,00
XS2886118079 - OB.OMV AG 3,25% VT.04/09/31 (C06/31)	EUR	611	0,24	0	0,00
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	1.081	0,43	1.064	0,39
FR001400XR83 - OB.PERNOD-RIC 3,25% VT.03/03/32(C12/31)	EUR	494	0,20	0	0,00
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	378	0,15	372	0,14
XS2580271752 - OB.PROLOGIS 4,25% VT.31/01/43 (C7/42)	EUR	494	0,20	516	0,19
XS2904849879 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR VT.2/1/35(C10/29)	EUR	207	0,08	205	0,08
XS2361358299 - OB.REPSOL EUROPE 0,375% VT.6/7/29(C4/29)	EUR	786	0,31	784	0,29
XS2894862080 - OB.REPSOL EUROPE 3,625% VT.5/9/34(C6/34)	EUR	491	0,19	499	0,18
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	0	0,00	502	0,18
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	0	0,00	480	0,18
XS2589790018 - OB.SIEMENS FINAN 3,625% VT.24/02/2043	EUR	675	0,27	695	0,25
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	1.086	0,43	1.066	0,39
XS2725959683 - OB.SNAM SPA 4% VT.27/11/2029	EUR	491	0,17	416	0,15
FR001400F877 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	650	0,26	631	0,23
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	1.167	0,46	1.136	0,42
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	489	0,19	481	0,18
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	0	0,00	1.087	0,40
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	818	0,32	769	0,28
XS2827697272 - OB.SWISSCOM FINANCE 3,625 % VT.29/11/36	EUR	500	0,20	0	0,00
BE6365314770 - OB.SYENSQO SA 3,375% VT.28/05/31	EUR	500	0,20	0	0,00
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	489	0,19	487	0,18
XS3015115408 - OB.TOTALENERG 3,16% VT.3/3/2033(C12/32)	EUR	691	0,27	0	0,00
XS1218319702 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	0	0,00	1.130	0,41
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	499	0,20	493	0,18
IT0005585051 - OB.UNICREDIT SPA 4% VT.05/03/2034	EUR	616	0,24	0	0,00
XS2770514789 - OB.VERIZON COM 3,5% VT.28/06/32 (C3/32)	EUR	506	0,20	507	0,19
XS225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	498	0,20	494	0,18
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		69.801	27,64	72.643	26,59
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		100.522	39,87	110.785	40,52
TOTAL RENTA FIJA		100.522	39,87	110.785	40,52
GB00B1YW4409 - AC.3i GROUP PLC (GBP)	GBP	84	0,03	86	0,03
US88579Y1010 - AC.3M CO (USD)	USD	152	0,06	147	0,05
KYG2953R1149 - AC.AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC (HKD)	HKD	38	0,01	39	0,01
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	148	0,06	128	0,05
US0028241000 - AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	594	0,24	563	0,21
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	357	0,14	389	0,14
IE00B4BNMY34 - AC.ACCENTURE PLC CL A (USD)	USD	218	0,09	292	0,11
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	110	0,04	190	0,07
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	192	0,08	252	0,09
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	514	0,20	381	0,14
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	176	0,07	124	0,05
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	53	0,02	62	0,02
JP3388200002 - AC.AEON CO LTD (JPY)	JPY	44	0,02	0	0,00
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	210	0,08	251	0,09
US00846U1016 - AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	80	0,03	104	0,04
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	316	0,13	237	0,09
CNE100000Q43 - AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	54	0,02	48	0,02
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	226	0,09	206	0,08
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	349	0,14	342	0,13
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	322	0,13	377	0,14
US0090661010 - AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	93	0,04	105	0,04
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	318	0,13	255	0,09
TH0765010216 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	18	0,01	37	0,01
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	76	0,03	74	0,03
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	125	0,05	107	0,04
NL0013267909 - AC.AKZO NOBEL	EUR	77	0,03	44	0,02
CH0432492467 - AC.ALCON INC (CHF)	CHF	125	0,05	146	0,05
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	490	0,19	419	0,15
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	23	0,01	18	0,01
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	359	0,14	342	0,12
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	1.306	0,52	1.598	0,58

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	1.327	0,53	1.622	0,59
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	2.946	1,17	3.354	1,23
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	169	0,07	171	0,06
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	222	0,09	235	0,09
US0268747849 - AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	325	0,13	307	0,11
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	177	0,07	188	0,07
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	175	0,07	140	0,05
IT0004056880 - AC.AMPLIFON SPA	EUR	0	0,00	14	0,01
CH1430134226 - AC.AMRIZE LTD (CHF)	CHF	33	0,01	0	0,00
US0326541051 - AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	150	0,06	153	0,06
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	112	0,04
GB00BTK05J60 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	109	0,04	0	0,00
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	187	0,07	195	0,07
US03662Q1058 - AC.ANSYS INC (USD)	USD	97	0,04	106	0,04
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	90	0,04	85	0,03
IE00BLP1HW54 - AC.AON PLC (USD)	USD	118	0,05	135	0,05
DK0010244508 - AC.AP MOELLER-MAERSK A/S B (DKK)	DKK	0	0,00	34	0,01
US03769M1062 - AC.APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC (USD)	USD	80	0,03	106	0,04
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	3.895	1,54	5.413	1,98
US0382221051 - AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	179	0,07	181	0,07
US03831W1080 - AC.APPLOVIN CORP-CLASS A (USD)	USD	93	0,04	98	0,04
JE00BTDN8H13 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
JE00B7B3TY65 - AC.APTIV PLC(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
LU1598757687 - AC.ARCELOORMITTAL (NA)	EUR	68	0,03	45	0,02
NL0010832176 - AC.ARGEX SE	EUR	44	0,02	67	0,02
US0404132054 - AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	136	0,05	167	0,06
US0404131064 - AC.ARISTA NETWORKS INC(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	152	0,06	170	0,06
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	105	0,04	110	0,04
TW0003711008 - AC.ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT (TWD)	TWD	43	0,02	47	0,02
GB0000536739 - AC.ASHTREAD GROUP PLC (GBP)	GBP	45	0,02	49	0,02
NL0000334118 - AC.ASM INTERNATIONAL NV	EUR	49	0,02	50	0,02
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	588	0,23	654	0,24
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	72	0,03	46	0,02
SE0007100581 - AC.ASSA ABLOY AB-B (SEK)	SEK	62	0,02	66	0,02
US04621X1081 - AC.ASSURANT INC (USD)	USD	99	0,04	122	0,04
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	387	0,15	390	0,14
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	256	0,10	229	0,08
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	89	0,04	95	0,03
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	125	0,05	131	0,05
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	122	0,05	132	0,05
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	151	0,06	163	0,06
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	135	0,05	133	0,05
US0534841012 - AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	109	0,04	135	0,05
GB00BPQY8M80 - AC.AVIVA PLC (GBP)	GBP	59	0,02	47	0,02
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	201	0,08	184	0,07
MYL68880O001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	18	0,01	20	0,01
US05464C1018 - AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	100	0,04	82	0,03
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	14	0,01	15	0,01
GB0002634946 - AC.BAE SYSTEMS PLC (GBP)	GBP	100	0,04	0	0,00
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	51	0,02	58	0,02
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	87	0,03	106	0,04
TH0264A10212 - AC.BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F (THB)	THB	22	0,01	28	0,01
ID1000109507 - AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	64	0,03	80	0,03
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	73	0,03	97	0,04
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	800	0,32	846	0,31
CNE100000125 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	121	0,05	120	0,04
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	834	0,33	800	0,29
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	40	0,02	49	0,02
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	182	0,07	196	0,07
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	188	0,07	154	0,06
GB0000811801 - AC.BARRATT DEVELOPMENTS PLC (GBP)	GBP	64	0,03	65	0,02
CH0009002962 - AC.BARRY CALLEBAUT AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	23	0,01
DE000BASF111 - AC.BASF SE	EUR	67	0,03	78	0,03
DE000BAY0017 - AC.BAYER	EUR	50	0,02	38	0,01
DE0005190003 - AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	102	0,04	63	0,02
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	92	0,04	138	0,05
DE0005200000 - AC.BEIERSDORF AG	EUR	64	0,03	74	0,03
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	650	0,26	691	0,25
US0865161014 - AC.BEST BUY CO INC (USD)	USD	0	0,00	139	0,05
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	291	0,12	336	0,12
US09290D1019 - AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	186	0,07	207	0,08
US8522341036 - AC.BLOCK INC (USD)	USD	60	0,02	86	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	35	0,01	30	0,01
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	44	0,02	37	0,01
US0970231058 - AC.BOEING CO (USD)	USD	204	0,08	196	0,07
SE0020050417 - AC.BOLIDEN AB(SEK)	SEK	25	0,01	26	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	250	0,10	245	0,09
US1011211018 - AC.BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	66	0,03	83	0,03
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	516	0,20	566	0,21
GB0007980591 - AC.BP PLC (GBP)	GBP	163	0,06	197	0,07
AU000000BXB1 - AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	57	0,02	50	0,02
JP3830800003 - AC.BRIDGESTONE CORP (JPY)	JPY	91	0,04	0	0,00
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	131	0,05	182	0,07
US11135F1012 - AC.BROADCOM INC (USD)	USD	1.674	0,66	1.747	0,64
US1156372096 - AC.BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	54	0,02	87	0,03
GB0030913577 - AC.BT GROUP PLC (GBP)	GBP	32	0,01	0	0,00
GB00B0744B38 - AC.BUNZL PLC (GBP)	GBP	27	0,01	0	0,00
FR0006174348 - AC.BUREAU VERITAS SA	EUR	89	0,04	90	0,03
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	120	0,05	99	0,04
HK0285041858 - AC.BYD ELECTRONIC INTL CO (HKD)	HKD	29	0,01	44	0,02
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	120	0,05	133	0,05
US1331311027 - AC.CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	138	0,05	162	0,06
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	0	0,00	136	0,05
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	161	0,06	191	0,07
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	155	0,06	0	0,00
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	139	0,06	132	0,05
DE0005313704 - AC.CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	49	0,02	0	0,00
US1423391002 - AC.CARLISLE COS INC (USD)	USD	86	0,03	97	0,04
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	83	0,03	91	0,03
US14448C1045 - AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	98	0,04	104	0,04
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	211	0,08	224	0,08
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	104	0,04	114	0,04
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	109	0,04	121	0,04
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	68	0,03	80	0,03
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	70	0,03	88	0,03
US16411R2085 - AC.CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	98	0,04	98	0,04
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	362	0,14	416	0,15
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	229	0,09	213	0,08
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	30	0,01	31	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	77	0,03	96	0,03
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	143	0,06	119	0,04
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	52	0,02	56	0,02
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	76	0,03	94	0,03
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	39	0,02	41	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	39	0,02	42	0,02
CNE1000002Q2 - AC.CHINA PETROLEUM & CHEMICAL (HKD)	HKD	45	0,02	55	0,02
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	18	0,01	20	0,01
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	53	0,02	52	0,02
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	29	0,01	30	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	78	0,03
CNE100006V65 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	69	0,03	0	0,00
US1696561059 - AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	104	0,04	127	0,05
CH0010570767 - AC.CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC (CHF)	CHF	57	0,02	54	0,02
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	167	0,07	182	0,07
JP3519400000 - AC.CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	160	0,06	154	0,06
TW0002412004 - AC.CHUNGHWA TELECOM CO LTD (TWD)	TWD	55	0,02	51	0,02
US1713401024 - AC.CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	99	0,04	123	0,05
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	208	0,08	269	0,10
US1255231003 - AC.CIGNA CORPORATION (USD)	USD	123	0,05	117	0,04
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	910	0,36	884	0,32
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	54	0,02	55	0,02
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	193	0,08	181	0,07
US1746101054 - AC.CITIZENS FINANCIAL GROUP (USD)	USD	109	0,04	0	0,00
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	26	0,01	28	0,01
US18915M1071 - AC.CLOUDFLARE INC-A (USD)	USD	106	0,04	67	0,02
HK0002007356 - AC.CLP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	50	0,02	57	0,02
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	131	0,05	126	0,05
CNE100000114 - AC.CMOC GROUP LD-H (HKD)	HKD	42	0,02	31	0,01
US1258961002 - AC.CMS ENERGY CORP (USD)	USD	130	0,05	143	0,05
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	620	0,25	506	0,19
GB00BDCPN049 - AC.COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	USD	43	0,02	40	0,01
AU000000COH5 - AC.COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	65	0,03	67	0,02
US19260Q1076 - AC.COINBASE GLOBAL INC (USD)	USD	87	0,03	70	0,03
AU0000030678 - AC.COLES GROUP LTD (AUD)	AUD	41	0,02	40	0,01
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	110	0,04	125	0,05
DK0060448595 - AC.COLOPLAST-B (DKK)	DKK	0	0,00	37	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	200	0,08	240	0,09
DE000CBK1001 - AC.COMMERZBANK AG	EUR	42	0,02	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	403	0,16	358	0,13
GB00BD6K4575 - AC.COMPASS GROUP PLC (GBP)	GBP	83	0,03	105	0,04
US2091151041 - AC.CONSolidATED EDISON INC (USD)	USD	137	0,05	139	0,05
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	70	0,03	109	0,04
US21037T1097 - AC.CONSTELLATION ENERGY CORP(USD)	USD	137	0,05	108	0,04
CNE1000002J7 - AC.COSCO SHIPPING HOLDNG. LTD (HKD)	HKD	33	0,01	35	0,01
US22160N1090 - AC.COSTAR GROUP INC (USD)	USD	82	0,03	83	0,03
US22160K1051 - AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	484	0,19	510	0,19
FR0000064578 - AC.COVIPIO	EUR	0	0,00	37	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	28	0,01	38	0,01
US22788C1053 - AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	USD	163	0,06	125	0,05
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	88	0,03	88	0,03
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	87	0,03	105	0,04
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	178	0,07	224	0,08
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	85	0,03	60	0,02
US1264081035 - AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	105	0,04	119	0,04
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	126	0,05	113	0,04
US2310211063 - AC.CUMMINS INC (USD)	USD	108	0,04	130	0,05
US1266501006 - AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	103	0,04	76	0,03
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	156	0,06	156	0,06
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	107	0,04	208	0,08
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	0	0,00	80	0,03
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	143	0,06	129	0,05
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	365	0,14	483	0,18
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	180	0,07	234	0,09
DK0010274414 - AC.DANSKE BANK A/S (DKK)	DKK	31	0,01	0	0,00
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	132	0,05	137	0,05
US23804L1035 - AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	75	0,03	91	0,03
NL0015435975 - AC.DAVIDE CAMPARI-MILANO NV (IT)	EUR	46	0,02	48	0,02
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	205	0,08	210	0,08
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	373	0,15	354	0,13
US2473617023 - AC.DELTA AIR LINES INC (USD)	USD	0	0,00	205	0,07
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	108	0,04	113	0,04
DE0005140008 - AC.DEUTSCHE BANK	EUR	81	0,03	67	0,02
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	238	0,09	262	0,10
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	203	0,08	221	0,08
US2521311074 - AC.DEXCOM INC (USD)	USD	60	0,02	61	0,02
DE0005552004 - AC.DHL GROUP	EUR	148	0,06	128	0,05
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	167	0,07	253	0,09
US2538681030 - AC.DIGITAL REALTY TRUST INC (USD)	USD	87	0,03	101	0,04
JP3548600000 - AC.DISCO CORPORATION (JPY)	JPY	76	0,03	78	0,03
NO0010161896 - AC.DNB BANK ASA (NOK)	NOK	50	0,02	60	0,02
US2566771059 - AC.DOLLAR GENERAL CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US25746U1097 - AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	97	0,04	106	0,04
US25809K1051 - AC.DOORDASH INC-A (USD)	USD	122	0,05	94	0,03
US2605571031 - AC.DOW INC (USD)	USD	61	0,02	106	0,04
US23331A1097 - AC.DR HORTON INC (USD)	USD	95	0,04	117	0,04
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMECH AG	EUR	125	0,05	113	0,04
DK0060079531 - AC.DSV A/S (DKK)	DKK	74	0,03	75	0,03
US2333311072 - AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	163	0,06	169	0,06
US26441C2044 - AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	86	0,03	89	0,03
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	108	0,04	100	0,04
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	132	0,05	109	0,04
DE000ENAG999 - AC.E.ON AG	EUR	67	0,03	49	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	134	0,05	0	0,00
US2774321002 - AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	96	0,04	133	0,05
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	171	0,07	181	0,07
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	121	0,05	114	0,04
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	113	0,04	112	0,04
PTEDPOAM0009 - AC.EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	30	0,01	25	0,01
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	92	0,04	99	0,04
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	107	0,04	115	0,04
US5324571083 - AC.ELI LILLY & CO (USD)	USD	786	0,31	887	0,32
US2910111044 - AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	150	0,06	159	0,06
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	20	0,01	23	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	89	0,04	76	0,03
JP3386450005 - AC.ENEOS HOLDINGS INC (JPY)	JPY	88	0,04	71	0,03
FR0010208488 - AC.ENGIE (FP)	EUR	68	0,03	67	0,02
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	60	0,02	57	0,02
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	21	0,01	21	0,01
SE0015658109 - AC.EPIROC AB-A(SEK)	SEK	126	0,05	115	0,04
US2944291051 - AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	92	0,04	102	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US29444U7000 - AC.EQUINIX INC (USD)	USD	95	0,04	128	0,05
N00010096985 - AC.EQUINOR ASA (NOK)	NOK	36	0,01	47	0,02
US29472R1086 - AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	118	0,05	146	0,05
SE0000108656 - AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	45	0,02	48	0,02
AT0000652011 - AC.ERSTE GROUP BANK AG	EUR	39	0,02	0	0,00
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	103	0,04	209	0,08
SE0009922164 - AC.ESSITY AKTIEBOLAG B (SEK)	SEK	37	0,01	40	0,01
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	97	0,04	138	0,05
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	50	0,02	57	0,02
SE0012673267 - AC.EVOLUTION GAMING GROUP (SEK)	SEK	0	0,00	29	0,01
GB00819NLV48 - AC.EXPERIAN PLC (GBP)	GBP	67	0,03	74	0,03
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	771	0,31	876	0,32
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	75	0,03	0	0,00
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	117	0,05	198	0,07
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	113	0,04	110	0,04
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	74	0,03	267	0,10
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	45	0,02	49	0,02
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	109	0,04	144	0,05
US31620M1062 - AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	101	0,04	114	0,04
IT0000072170 - AC.FINCOBANK SPA	EUR	75	0,03	138	0,05
US3379321074 - AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	87	0,03	98	0,04
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	165	0,07	224	0,08
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC(USD)	USD	87	0,03	89	0,03
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	0	0,00	88	0,03
US3453708600 - AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	74	0,03	77	0,03
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	14	0,01	15	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	42	0,02	54	0,02
US34959E1091 - AC.FORTINET INC (USD)	USD	99	0,04	100	0,04
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	87	0,03	87	0,03
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	34	0,01	0	0,00
TW0002881000 - AC.FUBON FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	57	0,02	59	0,02
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	52	0,02	89	0,03
JP3811000003 - AC.FUJIKURA LTD (JPY)	JPY	152	0,06	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	229	0,09	144	0,05
JP3827200001 - AC.FURUKAWA ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	67	0,03	0	0,00
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	23	0,01	24	0,01
PTGALOAM0009 - AC.GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	0	0,00	18	0,01
MYL53980O0002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	93	0,04	98	0,04
US36828A1016 - AC.GE VERNOVA INC (USD)	USD	201	0,08	142	0,05
CH0030170408 - AC.GEBERIT AG -REG (CHF)	CHF	42	0,02	35	0,01
US3696043013 - AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	352	0,14	259	0,09
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	78	0,03	109	0,04
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	95	0,04	117	0,04
IT0000062072 - AC.GENERALI	EUR	47	0,02	0	0,00
DK0010272202 - AC.GENMAB A/S (DKK)	DKK	28	0,01	32	0,01
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	308	0,12	162	0,06
CH0010645932 - AC.GIVAUDAN REG (CHF)	CHF	58	0,02	72	0,03
GB00BN7SWP63 - AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	101	0,04	117	0,04
US37940X1028 - AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	60	0,02	95	0,03
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	33	0,01	46	0,02
US38141G1040 - AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	259	0,10	239	0,09
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	122	0,05	137	0,05
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	39	0,02	51	0,02
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	11	0,00	13	0,00
BMG4182K1009 - AC.GUANGDONG LAND HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
CNE100002FK9 - AC.GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD (HKD)	HKD	40	0,02	0	0,00
GB00BMX86B70 - AC.HAELON PLC (GBP)	GBP	114	0,05	119	0,04
CNE1000048K8 - AC.HAIER SMART HOME CO LTD-H (HKD)	HKD	36	0,01	50	0,02
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	40	0,01
US4062161017 - AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	51	0,02	77	0,03
GB0004052071 - AC.HALMA PLC (GBP)	GBP	41	0,02	47	0,02
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	53	0,02	36	0,01
HK0011000095 - AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	40	0,02	37	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	30	0,01	0	0,00
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	120	0,05	107	0,04
US4228061093 - AC.HEICO CORP (USD)	USD	142	0,06	117	0,04
DE0006047004 - AC.HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	52	0,02	0	0,00
NL0000009165 - AC.HEINEKEN NV	EUR	46	0,02	104	0,04
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	45	0,02	44	0,02
DE0006048432 - AC.HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	40	0,02	51	0,02
SE0000106270 - AC.HENNES AND MAURITZ AB. (SEK)	SEK	20	0,01	0	0,00
FR0000052292 - AC.HERMES INTERNATIONAL	EUR	97	0,04	109	0,04
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	86	0,03	100	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	164	0,06	179	0,07
SE0015961909 - AC.HEXAGON AB-B SHS (SEK)	SEK	42	0,02	46	0,02
US43300A2033 - AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	130	0,05	138	0,05
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	348	0,14	393	0,14
CH0012214059 - AC.HOLCIM LTD (CHF)	CHF	50	0,02	91	0,03
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	589	0,23	712	0,26
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	225	0,09	259	0,09
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	88	0,04	101	0,04
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	32	0,01	35	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	137	0,05	109	0,04
US4432011082 - AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	230	0,08
US40434L1052 - AC.HP INC (USD)	USD	72	0,03	109	0,04
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	263	0,10	281	0,10
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	63	0,03	74	0,03
US4461501045 - AC.HUNTINGTON BANCSHARES INC (USD)	USD	179	0,07	0	0,00
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	31	0,01	26	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	89	0,04	96	0,03
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	123	0,05	143	0,05
MYQ01660O0007 - AC.INARI AMERTRON BHD (MYR)	MYR	21	0,01	34	0,01
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	134	0,05	128	0,05
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	247	0,10	231	0,08
GB00BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	104	0,04	61	0,02
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	90	0,04	95	0,03
US45687V1061 - AC.INGERSOLL-RAND INC (USD)	USD	88	0,04	109	0,04
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	115	0,05	61	0,02
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	120	0,05	122	0,04
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	327	0,13	303	0,11
GB00BHJYC057 - AC.INTERCONTINENTAL HOTELS GR PLC (GBP)	GBP	44	0,02	54	0,02
GB0031638363 - AC.INTERTEK GROUP PLC (GBP)	GBP	36	0,01	37	0,01
IT0000072618 - AC.INTESA SANPAOLO	EUR	190	0,08	202	0,07
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	650	0,26	552	0,20
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	259	0,10	236	0,09
US46120E6023 - AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	217	0,09	237	0,09
SE0015811963 - AC.INVESTOR AB-B SHS (SEK)	SEK	73	0,03	84	0,03
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	83	0,03	118	0,04
US4663131039 - AC.JABIL INC (USD)	USD	115	0,05	86	0,03
AU000000JHX1 - AC.JAMES HARDIE INDUSTRIES CDI (AUD)	AUD	84	0,03	109	0,04
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	33	0,01	32	0,01
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	115	0,05	139	0,05
US8326964058 - AC.JM SMUCKER CO/THE (USD)	USD	78	0,03	100	0,04
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	680	0,27	733	0,27
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	128	0,05	109	0,04
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	852	0,34	802	0,29
CH0102484968 - AC.JULIUS BAER GROUP (CHF)	CHF	38	0,01	41	0,01
JP3205800000 - AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	46	0,02	90	0,03
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	71	0,03	77	0,03
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	79	0,03	61	0,02
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	180	0,07	186	0,07
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	69	0,03	170	0,06
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	48	0,02	37	0,01
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	29	0,01	0	0,00
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	137	0,05	237	0,09
US49338L1035 - AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	233	0,09	232	0,09
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	83	0,03	89	0,03
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	87	0,03	101	0,04
US49456B1017 - AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	113	0,04	120	0,04
DE000KGX8881 - AC.KION GROUP AG	EUR	34	0,01	0	0,00
US4824801009 - AC.KLA CORPORATION (USD)	USD	150	0,06	121	0,04
FR0000121964 - AC.KLEPIERRE	EUR	33	0,01	0	0,00
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	104	0,04	93	0,03
FI0009013403 - AC.KONE OYJ-B	EUR	140	0,06	127	0,05
NO0003043309 - AC.KONGSBERG GRUPPEN ASA (NOK)	NOK	0	0,00	0	0,00
NO0013536151 - AC.KONGSBERG GRUPPEN ASA(NOK)	NOK	28	0,01	0	0,00
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	52	0,02	58	0,02
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	38	0,02	46	0,02
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	155	0,06	155	0,06
US5007541064 - AC.KRAFT HEINZ CO/THE (USD)	USD	0	0,00	153	0,06
KYG532631028 - AC.KUAISHOU TECHNOLOGY (HKD)	HKD	51	0,02	38	0,01
CH0025238863 - AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	27	0,01	32	0,01
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	65	0,03	81	0,03
JP3247010006 - AC.KYUSHU RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	0	0,00	178	0,07
US5128073062 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	156	0,06	132	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	57	0,02	0	0,00
DE000LEG1110 - AC.LEG IMMOBILIEN SE	EUR	0	0,00	26	0,01
GB0005603997 - AC.LEGAL&GENERAL GROUP PLC (GBP)	GBP	44	0,02	41	0,02
FR0010307819 - AC.LEGRAND SA	EUR	179	0,07	165	0,06
US5260571048 - AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	76	0,03	106	0,04
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	43	0,02	52	0,02
IT0003856405 - AC.LEONARDO-FINMECCANICA SPA	EUR	34	0,01	36	0,01
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	21	0,01	26	0,01
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	28	0,01	26	0,01
KR7373220003 - AC.LG ENERGY SOLUTION (KRW)	KRW	31	0,01	38	0,01
KYG5479M1050 - AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	53	0,02	53	0,02
SE0015949201 - AC.LIFCO AB-B SHS (SEK)	SEK	0	0,00	23	0,01
IE00059YS762 - AC.LINDE PLC (USD)	USD	204	0,08	207	0,08
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	40	0,02	36	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	83	0,03	168	0,06
US5404241086 - AC.LOWE'S CORP (USD)	USD	193	0,08	203	0,07
GB00805WJX34 - AC.LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC (GBP)	GBP	90	0,04	113	0,04
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP LTD (HKD)	HKD	14	0,01	17	0,01
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	179	0,07	182	0,07
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	192	0,08	213	0,08
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	245	0,10	314	0,11
US5486611073 - AC.LOWE'S COMPANIES INC (USD)	USD	168	0,07	213	0,08
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	113	0,04	207	0,08
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	138	0,05	152	0,06
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	147	0,06	153	0,06
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	72	0,03	80	0,03
MYL501400005 - AC.MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD (MYR)	MYR	0	0,00	0	0,00
US56585A1025 - AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	111	0,04	106	0,04
US5719032022 - AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	104	0,04	121	0,04
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	170	0,07	188	0,07
US5732841060 - AC.MARTIN MARIETTA MATERIALS (USD)	USD	95	0,04	102	0,04
US5738741041 - AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	83	0,03	136	0,05
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	460	0,18	490	0,18
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	217	0,09	245	0,09
US58155Q1031 - AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	140	0,06	124	0,05
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	109	0,04	124	0,05
IE008TN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	146	0,06	152	0,06
TW0002886009 - AC.MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD (TWD)	TWD	57	0,02	54	0,02
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	162	0,06	223	0,08
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	166	0,07	123	0,05
DE0007100000 - AC.MERCEDES BENZ GROUP AG	EUR	64	0,03	86	0,03
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	223	0,09	319	0,12
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	67	0,03	85	0,03
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	2.072	0,82	1.871	0,68
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	34	0,01	37	0,01
US5926881054 - AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
FR001400AJ45 - AC.MICHELIN (CGDE)(FP)	EUR	83	0,03	84	0,03
US5950171042 - AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	273	0,11	107	0,04
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	168	0,07	131	0,05
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	4.430	1,76	4.274	1,56
US5949724083 - AC.MICROSTRATEGY INC-CL A (USD)	USD	87	0,03	71	0,03
US5962781010 - AC.MIDDLEBY CORP (USD)	USD	128	0,05	0	0,00
US6011371027 - AC.MILLROSE PROPERTIES (USD)	USD	10	0,00	0	0,00
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	204	0,08	171	0,06
JP3900000005 - AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	226	0,09	154	0,06
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	372	0,15	327	0,12
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	408	0,16	474	0,17
JP3893200000 - AC.MITSUI FUDOSAN CO LTD (JPY)	JPY	133	0,05	147	0,05
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	175	0,07	154	0,06
HK1208013172 - AC.MMG LTD (HKD)	HKD	45	0,02	34	0,01
US60770K1079 - AC.MODERNA INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
IT0004965148 - AC.MONCLER SPA	EUR	29	0,01	30	0,01
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	117	0,05	118	0,04
GB00BMWC6P49 - AC.MONDI PLC (GBP)	GBP	0	0,00	34	0,01
US6153691059 - AC.MOODYS CORP (USD)	USD	117	0,05	126	0,05
US6174464486 - AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	217	0,09	220	0,08
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	108	0,04	135	0,05
JP3890310000 - AC.MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS (JPY)	JPY	65	0,03	99	0,04
US55354G1004 - AC.MSCI INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
DE000A0D9PT0 - AC.MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	45	0,02	0	0,00
DE0008430026 - AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	173	0,07	174	0,06
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	0	0,00	66	0,02
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	192	0,08	194	0,07
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	237	0,09	305	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00BM8PJY71 - AC.NATWEST GROUP PLC (GBP)	GBP	78	0,03	64	0,02
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	98	0,04	77	0,03
JP3733000008 - AC.NEC CORPORATION (JPY)	JPY	232	0,09	92	0,03
DE0006452907 - AC.NEMETSCHEK SE	EUR	0	0,00	23	0,01
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	305	0,12	306	0,11
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	124	0,05	92	0,03
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	756	0,30	573	0,21
KYG6470A1168 - AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	28	0,01	37	0,01
US6516391066 - AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	109	0,04	79	0,03
GB0032089863 - AC.NEXT PLC (GBP)	GBP	35	0,01	0	0,00
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	158	0,06	186	0,07
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	130	0,05	158	0,06
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	230	0,09	199	0,07
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH &TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
NL0010773842 - AC.NN GROUP NV	EUR	41	0,02	0	0,00
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	41	0,02	54	0,02
JP3762800005 - AC.NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	40	0,01
CNE100004272 - AC.NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	64	0,03	62	0,02
FI4000297767 - AC.NORDEA BANK ABP	EUR	71	0,03	71	0,03
NO0005052605 - AC.NORSK HYDRO ASA (NOK)	NOK	28	0,01	31	0,01
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	333	0,13	351	0,13
DK0062498333 - AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK)	DKK	401	0,16	613	0,22
DK0060336014 - AC.NOVONESIS (NOVOZYMES) B (DKK)	DKK	96	0,04	102	0,04
US6703461052 - AC.NUCOR CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	4.780	1,90	4.626	1,69
NL0009538784 - AC.NXP SEMICONDUCTORS NV (USD)	USD	94	0,04	102	0,04
US6821891057 - AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	52	0,02	71	0,03
US6826801036 - AC.ONEOK INC (USD)	USD	93	0,04	130	0,05
US68389X1054 - AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	543	0,22	472	0,17
FR0000133308 - AC.ORANGE (FP)	EUR	50	0,02	60	0,02
US67103H1077 - AC.OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	158	0,06	158	0,06
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU0000000RG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	88	0,03	95	0,03
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	102	0,04	184	0,07
NO0003733800 - AC.ORKLA ASA (NOK)	NOK	26	0,01	0	0,00
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	0	0,00	18	0,01
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	100	0,04	85	0,03
SG1504926220 - AC.OVERSEA-CHINESE BANKING (SGD)	SGD	93	0,04	100	0,04
US6951561090 - AC.PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	87	0,03	118	0,04
US69608A1088 - AC.PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A (USD)	USD	315	0,13	199	0,07
US6974351057 - AC.PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	164	0,07	166	0,06
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	106	0,04	161	0,06
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	57	0,02	229	0,08
DK0060252690 - AC.PANDORA A/S (DKK)	DKK	0	0,00	37	0,01
US7010941042 - AC.PARKER HANNIFIN CORP (USD)	USD	169	0,07	176	0,06
CH0024608827 - AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	38	0,01	45	0,02
US7043261079 - AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	104	0,04	114	0,04
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	287	0,11	376	0,14
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	199	0,08	261	0,10
FR0000120693 - AC.PERNOD-RICARD SA	EUR	39	0,02	50	0,02
CNE1000003WB - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	94	0,04	97	0,04
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	180	0,07	479	0,18
US7185461040 - AC.PHILLIPS 66 (USD)	USD	103	0,04	112	0,04
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	89	0,04	82	0,03
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	127	0,05	134	0,05
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	95	0,04	100	0,04
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	121	0,05	142	0,05
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	69	0,03	66	0,02
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	455	0,18	624	0,23
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	213	0,08	218	0,08
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	247	0,10	283	0,10
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	135	0,05	94	0,03
US7443201022 - AC.PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	118	0,05	148	0,05
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	151	0,06	100	0,04
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	71	0,03	54	0,02
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	49	0,02	54	0,02
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	20	0,01	27	0,01
TH0646010218 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	33	0,01	37	0,01
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	28	0,01	31	0,01
US7445731067 - AC.PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	105	0,04	120	0,04
US74460D1090 - AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	79	0,03	92	0,03
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	55	0,02	60	0,02
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	170	0,07	193	0,07
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	195	0,08	214	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	80	0,03	84	0,03
US74762E1029 - AC.QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	105	0,04	100	0,04
DE0007010803 - AC.RATIONAL AG	EUR	0	0,00	21	0,01
US7547301090 - AC.RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	111	0,04	128	0,05
US75513E1010 - AC.RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	270	0,11	244	0,09
US7561091049 - AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	105	0,04	111	0,04
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	183	0,07	173	0,06
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	187	0,07	341	0,12
US75886F1075 - AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	70	0,03	108	0,04
GB00B2B0DG97 - AC.RELX PLC (GBP)	GBP	130	0,05	146	0,05
FR0000130395 - AC.REMY COINTREAU	EUR	23	0,01	31	0,01
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	54	0,02	0	0,00
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	73	0,03	87	0,03
US7611521078 - AC.RESMED INC (USD)	USD	88	0,03	89	0,03
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	82	0,03	41	0,02
DE0007030009 - AC.RHEINMETALL AG	EUR	111	0,04	0	0,00
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	72	0,03	85	0,03
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	80	0,03	105	0,04
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	368	0,15	500	0,18
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	431	0,17	362	0,13
GB00B63H8491 - AC.ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	142	0,06	102	0,04
US7766961061 - AC.ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	117	0,05	122	0,04
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	96	0,04	129	0,05
LR0008862868 - AC.ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD (USD)	USD	116	0,05	97	0,04
DE0007037129 - AC.RWE AG	EUR	43	0,02	35	0,01
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	191	0,08	205	0,07
FR0000073272 - AC.SAFRAN SA	EUR	0	0,00	132	0,05
GB00B8C3BL03 - AC.SAGE GROUP PLC (GBP)	GBP	30	0,01	0	0,00
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	82	0,03	88	0,03
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	490	0,19	683	0,25
FI4000552500 - AC.SAMPO OYJ-A SHS	EUR	47	0,02	40	0,01
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	35	0,01	25	0,01
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	65	0,03	60	0,02
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	551	0,22	507	0,19
KR7032830002 - AC.SAMSUNG LIFE INSURANCE CO (KRW)	KRW	59	0,02	45	0,02
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	26	0,01	39	0,01
CH1243598427 - AC.SANDOZ GROUP AG (CHF)	CHF	45	0,02	38	0,01
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	25	0,01	36	0,01
SE0000667891 - AC.SANDVIK AB (SEK)	SEK	122	0,05	121	0,04
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	180	0,07	271	0,10
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	447	0,18	469	0,17
US78410G1040 - AC.SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	73	0,03	72	0,03
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	87	0,03	112	0,04
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	284	0,11	383	0,14
US81141R1005 - AC.SEA LIMITED - ADR (USD)	USD	124	0,05	93	0,03
GB00B5ZN1N88 - AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	31	0,01	34	0,01
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US8168511090 - AC.SEMPRA (USD)	USD	70	0,03	92	0,03
US81762P1021 - AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	287	0,11	337	0,12
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	168	0,07	186	0,07
CH1256740924 - AC.SGS SA-REG (CHF)	CHF	52	0,02	68	0,02
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	395	0,16	479	0,18
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	220	0,09	191	0,07
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	111	0,04	89	0,03
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	426	0,17	432	0,16
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	101	0,04	66	0,02
DE000SHL1006 - AC.SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	69	0,03	87	0,03
CH0435377954 - AC.SIG GROUP AG (CHF)	CHF	26	0,01	0	0,00
CH0418792922 - AC.SIKA AG-REG (CHF)	CHF	61	0,02	61	0,02
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	53	0,02	51	0,02
SG1T75931496 - AC.SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (SGD)	SGD	62	0,02	52	0,02
CNE100001NV2 - AC.SINOPEC ENGINEERING GR H (HKD)	HKD	37	0,01	48	0,02
CNE100000FN7 - AC.SINOPHARM GROUP CO-H (HKD)	HKD	28	0,01	37	0,01
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	241	0,10	149	0,05
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	114	0,05	51	0,02
SE0000148884 - AC.SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A (SEK)	SEK	45	0,02	58	0,02
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	123	0,05	114	0,04
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	59	0,02	38	0,01
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	113	0,04	105	0,04
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	199	0,08	175	0,06
US8334451098 - AC.SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	104	0,04	82	0,03
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	51	0,02	0	0,00
JP3732000009 - AC.SOFTBANK CORP (JPY)	JPY	147	0,06	90	0,03
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	230	0,09	202	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3165000005 - AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	72	0,03	58	0,02
CH0012549785 - AC.SONOVA HOLDING AG (CHF)	CHF	0	0,00	35	0,01
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	437	0,17	462	0,17
GB00BWFQGN14 - AC.SPIRAX - SARCO ENGINEERING PLC (GBP)	GBP	0	0,00	24	0,01
LU1778762911 - AC.SPOTIFY TECHNOLOGY SA (USD)	USD	143	0,06	0	0,00
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	60	0,02	55	0,02
GB0004082847 - AC.STANDARD CHARTERED PLC (GBP)	GBP	49	0,02	71	0,03
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	140	0,06	159	0,06
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	34	0,01	51	0,02
NL0000226223 - AC.STMICROELECTRONICS NV (FP)	EUR	36	0,01	33	0,01
FI0009005961 - AC.STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	0	0,00	27	0,01
CH1175448666 - AC.STRAUMANN HOLDING AG (CHF)	CHF	31	0,01	34	0,01
US8636671013 - AC.STRYKER CORP (USD)	USD	175	0,07	181	0,07
JP3407400005 - AC.SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD(JPY)	JPY	95	0,04	119	0,04
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	187	0,07	348	0,13
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	68	0,03	65	0,02
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD(AUD)	AUD	116	0,05	128	0,05
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	43	0,02	49	0,02
US86800U3023 - AC.SUPER MICRO COMPUTER INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
SE0000112724 - AC.SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B (SEK)	SEK	23	0,01	0	0,00
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	40	0,02	0	0,00
CH0014852781 - AC.SWISS LIFE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	53	0,02	46	0,02
CH0008038389 - AC.SWISS PRIME SITE-REG (CHF)	CHF	58	0,02	57	0,02
CH0126881561 - AC.SWISS RE AG (CHF)	CHF	74	0,03	80	0,03
DE000SYM9999 - AC.SYMRISE AG	EUR	32	0,01	37	0,01
US8716071076 - AC.SYNOPSYS INC (USD)	USD	117	0,05	127	0,05
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	299	0,12	128	0,05
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	179	0,07	236	0,09
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	23	0,01	28	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	1.948	0,77	1.983	0,73
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	115	0,05	125	0,05
US8740541094 - AC.TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	19	0,01	21	0,01
DE000TLX1005 - AC.TALANX AG	EUR	0	0,00	41	0,02
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	81	0,03	127	0,05
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	45	0,02	129	0,05
IE000IVNQZ81 - AC.TE CONNECTIVITY LTD (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	84	0,03	114	0,04
US8793601050 - AC.TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	119	0,05	122	0,04
SE0000667925 - AC.TELIA COMPANY AB (SEK)	SEK	0	0,00	37	0,01
AU000000TLS2 - AC.TELSTRA CORPORATION (AUD)	AUD	139	0,06	123	0,05
MYL534700009 - AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)	MYR	41	0,02	46	0,02
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	973	0,39	918	0,34
US88034P1093 - AC.TENCENT MUSIC ENT-ADR(USD)	USD	53	0,02	35	0,01
GB00BLGZ9862 - AC.TESCO PLC (GBP)	GBP	59	0,02	69	0,03
US88160R1014 - AC.TESLA INC (USD)	USD	1.134	0,45	1.641	0,60
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	206	0,08	212	0,08
FR0000121329 - AC.THALES SA	EUR	59	0,02	44	0,02
US09260D1072 - AC.THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	133	0,05	174	0,06
US8085131055 - AC.THE CHARLES FISHER CORP (USD)	USD	399	0,16	383	0,14
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	106	0,04	119	0,04
US8425871071 - AC.THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	102	0,04	104	0,04
US89417E1091 - AC.THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	175	0,07	180	0,07
US883561023 - AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	163	0,06	238	0,09
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	352	0,14	392	0,14
US8725901040 - AC.T-MOBILE US INC (USD)	USD	141	0,06	149	0,05
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	246	0,10	178	0,06
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	159	0,06	242	0,09
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	241	0,10	264	0,10
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	29	0,01	0	0,00
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	332	0,13	607	0,22
JP3635000007 - AC.TOYOTA TSUSHO CORPORATION (JPY)	JPY	110	0,04	0	0,00
US8923561067 - AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	94	0,04	107	0,04
US88339J1051 - AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	49	0,02	91	0,03
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	168	0,07	162	0,06
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	57	0,02	59	0,02
KYG9066F1019 - AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	67	0,03	90	0,03
US89832Q1094 - AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	USD	114	0,05	379	0,14
CNE1000004K1 - AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	33	0,01	42	0,02
US90353T1007 - AC.UBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	223	0,09	164	0,06
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	187	0,07	149	0,05
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	32	0,01	0	0,00
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	121	0,05	103	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	178	0,07	218	0,08
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	464	0,18	524	0,19
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	78	0,03	78	0,03
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	58	0,02	57	0,02
SG1M31001969 - AC.UNITED OVERSEAS BANK (SGD)	SGD	65	0,03	69	0,03
US9113121068 - AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	89	0,04	127	0,05
US9113631090 - AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	88	0,03	94	0,03
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	381	0,15	703	0,26
NL0015000IY2 - AC.UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	49	0,02	44	0,02
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	72	0,03	63	0,02
FI0009005987 - AC.UPM-KYMMENE OYJ	EUR	32	0,01	37	0,01
US9029733048 - AC.US.BANCORP (USD)	USD	153	0,06	184	0,07
US91913Y1001 - AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	97	0,04	100	0,04
ZAE000013181 - AC.VALTERRA PLATINUM LIMITED(GBP)	GBP	19	0,01	0	0,00
FR0000124141 - AC.VEOILIA ENVIRONNEMENT	EUR	130	0,05	132	0,05
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	214	0,08	225	0,08
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	248	0,10	149	0,05
US92537N1081 - AC.VERTIV HOLDINGS CO-A (USD)	USD	323	0,13	79	0,03
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	23	0,01	23	0,01
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	31	0,01	28	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	213	0,08	210	0,08
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	874	0,35	886	0,32
US92840M1027 - AC.VISTRA CORPORATION (USD)	USD	104	0,04	84	0,03
GB00B4H4KS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	40	0,02	46	0,02
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	34	0,01	43	0,02
SE000115446 - AC.VOLVO AB-B (SEK)	SEK	68	0,03	82	0,03
DE000A1ML7J1 - AC.VONOVIA SE	EUR	41	0,02	41	0,01
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	480	0,19	505	0,18
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	611	0,24	563	0,21
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	154	0,06	155	0,06
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	51	0,02	0	0,00
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	319	0,13	318	0,12
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	194	0,08	176	0,06
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	191	0,08	195	0,07
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	24	0,01	25	0,01
GB00B1KJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	65	0,03	71	0,03
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0000395903 - AC.WOLTERS KLUWER	EUR	68	0,03	76	0,03
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	104	0,04	116	0,04
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	52	0,02	55	0,02
US98138H1014 - AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	84	0,03	102	0,04
JE00B8KF9B49 - AC.WPP PLC (GBP)	GBP	24	0,01	41	0,01
US3848021040 - AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	105	0,04	121	0,04
NZXROE0001S2 - AC.XERO LIMITED (AUD)	AUD	63	0,02	63	0,02
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	285	0,11	187	0,07
KYG9829N1025 - AC.XINYI SOLAR HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	27	0,01	39	0,01
US98419M1009 - AC.XYLEM INC (USD)	USD	69	0,03	71	0,03
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	27	0,01	32	0,01
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	45	0,02	56	0,02
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	51	0,02	60	0,02
US98978V1035 - AC.ZOETIS INC (USD)	USD	103	0,04	122	0,04
US98980A1051 - AC.ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR (USD)	USD	28	0,01	36	0,01
CH0011075394 - AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	115	0,05	128	0,05
NL0015002AX7 - DERECHOS ARCELORMITTAL-SCRIPT 11/24	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015002EM2 - DERECHOS ARCELORMITTAL-SCRIPT 5/25	EUR	0	0,00	0	0,00
FR001400XV34 - DERECHOS ESSLORLUXOTTICA SCRIPT 05/25	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015002H05 - DERECHOS KONINKLIJKE PHIL-SCRIPT 5/25	EUR	0	0,00	0	0,00
KRA0064001F2 - DERECHOS SAMSUNG SDI AMP ABR.25 (KRW)	KRW	0	0,00	0	0,00
GB00BPBKN376 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 05/25 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BR1WB110 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 12/24 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0015002IG5 - DERECHOS UNIVERSAL MUSIC SCRIPT 5/25	EUR	0	0,00	0	0,00
DE000A40ZU23 - DERECHOS VONOVIA SE SCRIPT JUN.25	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015002GI5 - DERECHOS WOLTERS KLUWER-SCRIPT 5/25	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		118.511	47,03	125.655	45,92
TOTAL RENTA VARIABLE		118.511	47,00	125.655	45,96
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	1.446	0,57	1.258	0,46
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	2.000	0,79	2.147	0,79
IE00B5M4WH52 - ETF.ISHARES JPM EM LCL GOV BND (USD)	USD	0	0,00	985	0,36
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	3.568	1,41	5.992	2,19
TOTAL IIC		7.014	2,77	10.382	3,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		226.047	89,65	246.822	90,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		241.684	95,85	263.257	96,28
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

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.