

INVERSABADELL 25, FI

Nº Registro CNMV: 3598

Informe Semestral del Primer Semestre 2025**Gestora:** SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositorio:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.**Grupo Gestora:** CREDIT AGRICOLE **Grupo Depositorio:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating Depositorio:** A+ (Standard & Poor's)

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

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 ElectrónicoSabadellAssetManagement@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: 08/11/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 2, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte combinando una posición predominante en bonos, con una presencia activa en acciones internacionales. Su asignación de activos se orienta primero a los bonos de emisores tanto públicos como privados y, en segundo término, a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses y, de manera secundaria, en las bolsas japonesas y de los países emergentes. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 25% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, sin superar nunca el 30%, 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 3 años.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,31	0,32	0,31	0,98
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,60	2,47	1,60	2,59

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	30.941.835,48	33.902.724,18	18.702	20.157	EUR			30	NO
PLUS	22.221.419,53	24.492.806,19	1.606	1.766	EUR			100000	NO
PREMIER	1.321.775,48	1.433.448,61	13	15	EUR			1000000	NO
EMPRESA	711.343,51	842.328,89	15	17	EUR			500000	NO
PYME	1.544.396,09	1.701.985,21	492	543	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	366.786	398.661	466.033	580.189
PLUS	EUR	282.701	308.103	367.825	475.564
PREMIER	EUR	17.260	18.485	36.043	42.440
EMPRESA	EUR	9.187	10.756	16.805	24.704
PYME	EUR	19.286	21.055	26.521	31.436

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	11,8541	11,7590	11,0372	10,5133
PLUS	EUR	12,7220	12,5793	11,7307	11,1014
PREMIER	EUR	13,0579	12,8955	11,9954	11,3236
EMPRESA	EUR	12,9143	12,7695	11,9080	11,2692
PYME	EUR	12,4879	12,3708	11,5796	10,9996

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				

BASE	al fondo	0,79	0,00	0,79	0,79	0,00	0,79	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,66	0,00	0,66	0,66	0,00	0,66	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,81	2,17	-1,34	0,68	3,31	6,54	4,98		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,13	03-04-2025	-1,13	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,79	09-04-2025	0,82	15-01-2025		

(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	5,22	5,90	4,45	3,50	4,26	3,85	4,10		
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)	2,73	2,73	2,73	2,45	2,47	2,45	2,55		

(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.

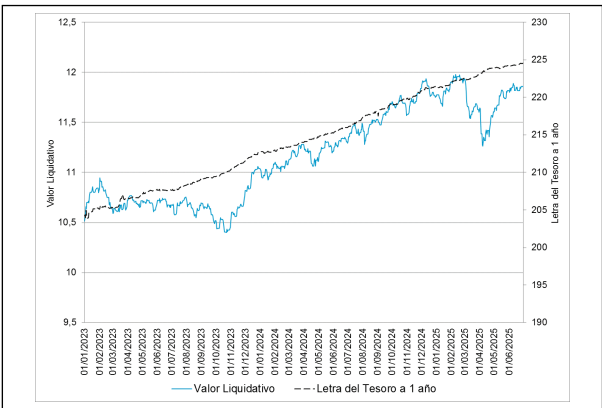
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,82	0,41	0,41	0,42	0,42	1,67	1,66	1,65	1,67

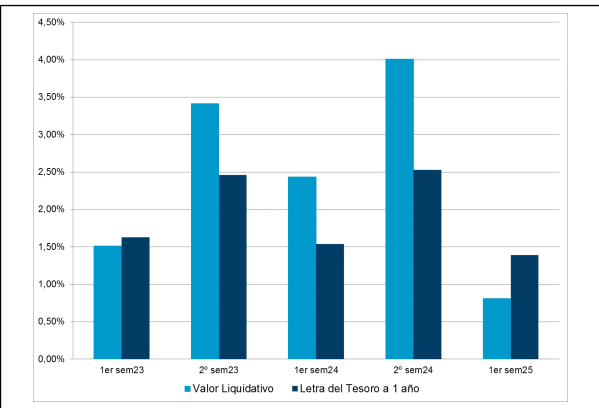
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1,13	2,34	-1,18	0,85	3,47	7,24	5,67		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,13	03-04-2025	-1,13	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,80	09-04-2025	0,82	15-01-2025		

(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	5,22	5,90	4,45	3,50	4,26	3,85	4,10		
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)	2,68	2,68	2,68	2,39	2,42	2,39	2,50		

(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.

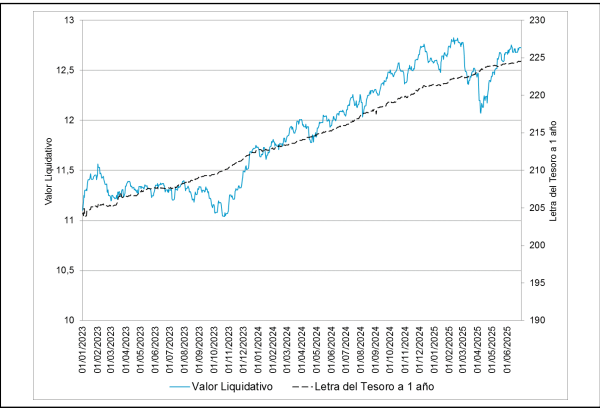
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	1,02	1,01	1,00	1,02

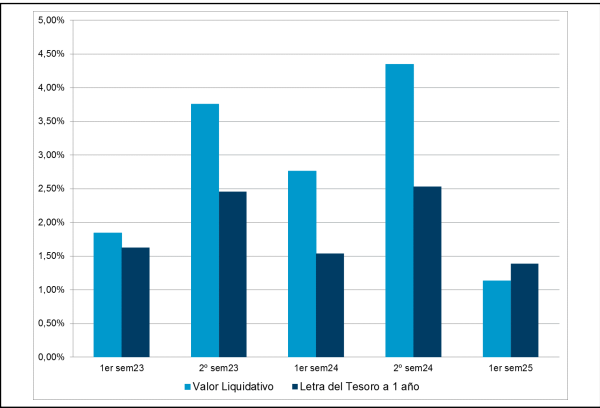
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	1,26	2,40	-1,12	0,91	3,54	7,50	5,93		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,12	03-04-2025	-1,12	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,80	09-04-2025	0,82	15-01-2025		

(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	5,22	5,90	4,45	3,50	4,26	3,85	4,10		
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)	2,66	2,66	2,66	2,37	2,40	2,37	2,48		

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

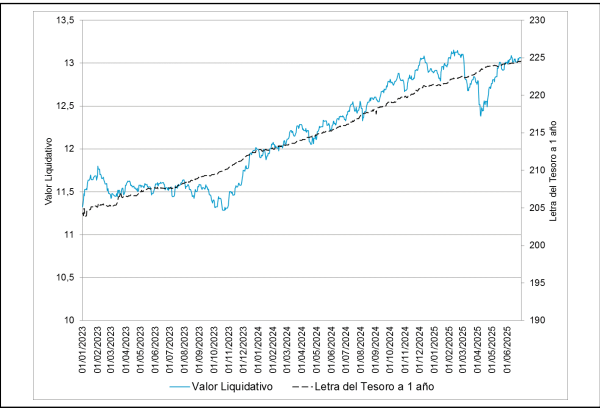
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,37	0,19	0,19	0,19	0,19	0,77	0,76	0,75	0,77

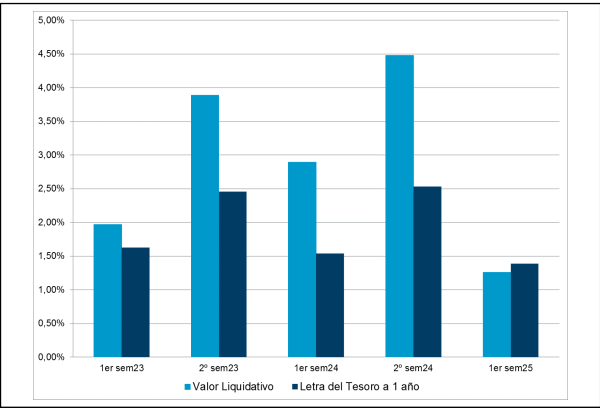
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	1,13	2,34	-1,18	0,85	3,47	7,24	5,67		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,13	03-04-2025	-1,13	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,80	09-04-2025	0,82	15-01-2025		

(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	5,22	5,90	4,45	3,50	4,26	3,85	4,10		
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)	2,68	2,68	2,68	2,39	2,42	2,39	2,50		

(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.

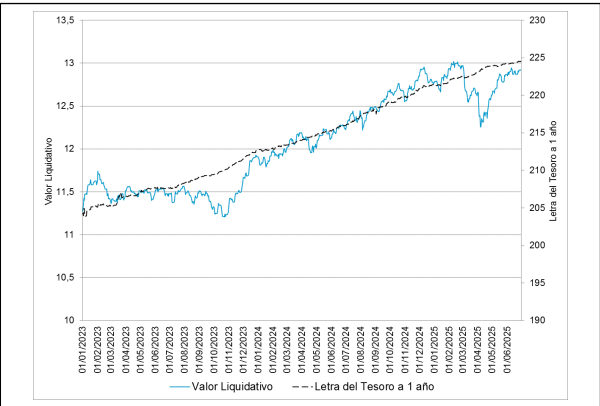
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	1,02	1,01	1,00	1,02

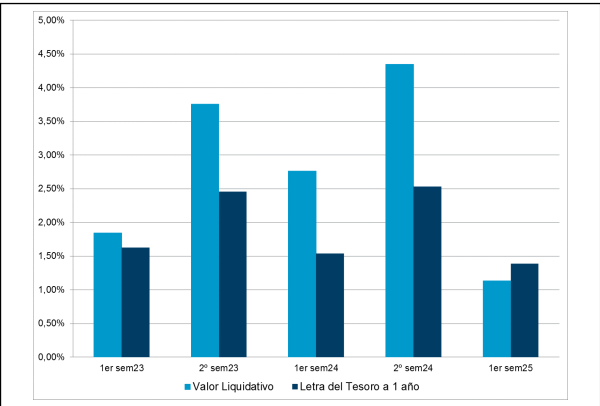
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	0,95	2,24	-1,27	0,75	3,38	6,83	5,27		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,13	03-04-2025	-1,13	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,80	09-04-2025	0,82	15-01-2025		

(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	5,22	5,90	4,45	3,50	4,26	3,85	4,10		
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)	2,71	2,71	2,71	2,42	2,45	2,42	2,53		

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

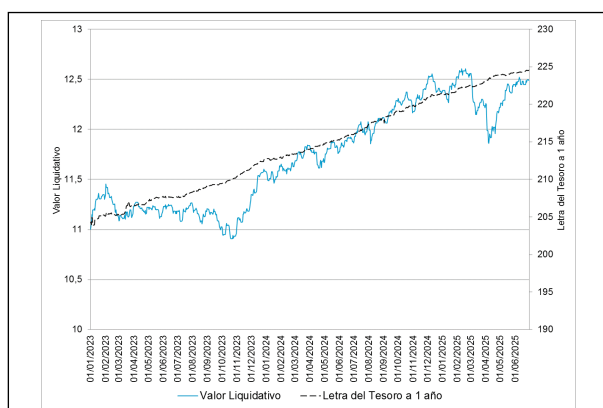
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,68	0,34	0,34	0,35	0,35	1,39	1,38	1,38	1,40

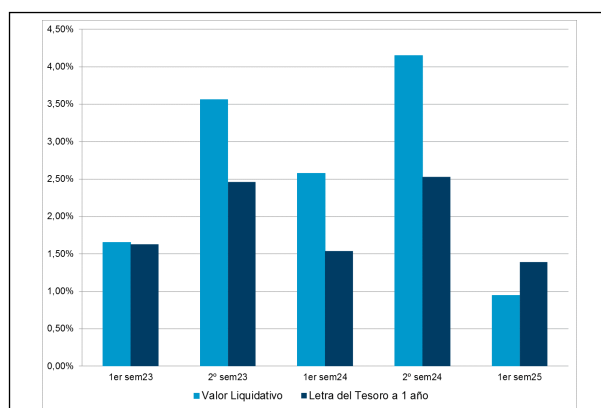
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	667.468	96,01	729.329	96,34
* Cartera interior	51.897	7,46	55.705	7,36
* Cartera exterior	608.962	87,59	666.832	88,08
* Intereses de la cartera de inversión	6.609	0,95	6.792	0,90
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	25.442	3,66	22.601	2,99
(+/-) RESTO	2.310	0,33	5.130	0,68
TOTAL PATRIMONIO	695.220	100,00 %	757.060	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)	757.060	811.050	757.060	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,44	-10,99	-9,44	-21,30
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,88	4,15	0,88	-80,45
(+) Rendimientos de gestión	1,56	4,84	1,56	-70,50
+ Intereses	1,22	1,21	1,22	-7,57
+ Dividendos	0,28	0,20	0,28	28,42
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,48	2,33	-0,48	-118,94
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,83	1,70	-0,83	-145,05
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,55	-0,71	1,55	-300,40
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	0,04	-0,01	-125,53
± Otros resultados	-0,16	0,06	-0,16	-339,72
± Otros rendimientos	0,00	0,01	0,00	-78,10
(-) Gastos repercutidos	-0,67	-0,69	-0,67	-10,96
- Comisión de gestión	-0,64	-0,65	-0,64	-9,68
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-9,68
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-30,05
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	3,66
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-80,45
(+) 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)	695.220	757.060	695.220	

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

3. Inversiones financieras

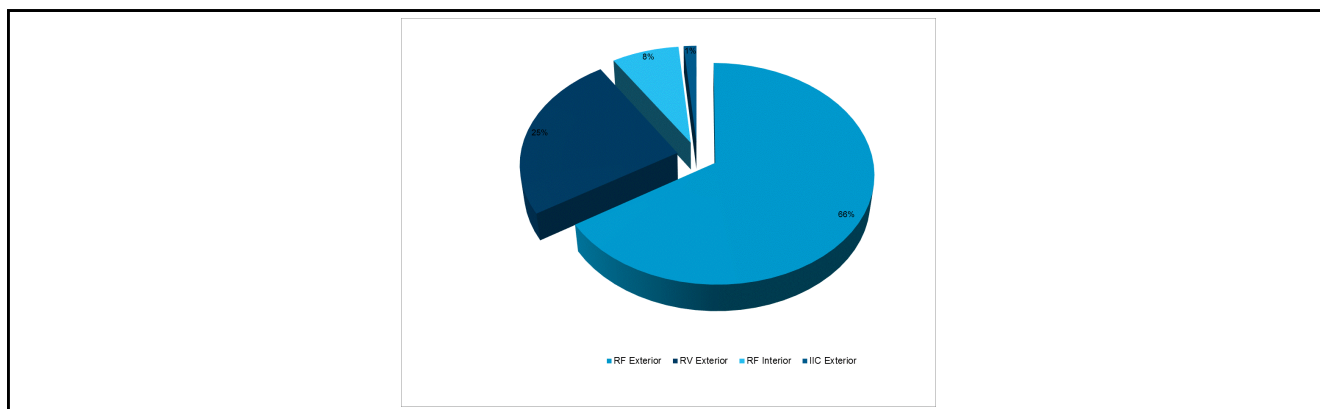
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	50.514	7,27	54.321	7,18
TOTAL RENTA FIJA	50.514	7,27	54.321	7,18
TOTAL RV COTIZADA	1.361	0,21	1.381	0,19
TOTAL RENTA VARIABLE	1.361	0,20	1.381	0,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	51.874	7,46	55.702	7,36
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	435.294	62,61	476.832	62,98
TOTAL RENTA FIJA	435.294	62,61	476.832	62,98
TOTAL RV COTIZADA	163.741	23,70	174.381	23,11
TOTAL RENTA VARIABLE	163.741	23,55	174.381	23,03
TOTAL IIC	9.499	1,37	15.976	2,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	608.533	87,53	667.189	88,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	660.408	94,99	722.891	95,49

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	12.954	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 5750 VT.17/10/25	5.854	Inversión
Total subyacente renta variable		18808	
INF SWAP CITIGROUP VT.15/07/2025 (COBRO)	V/ INF SWAP CITIGROUP VT.15/07/2025 (COBRO)	1.000	Inversión
IRS EURIBOR 6M VT.08/07/2025(COBRO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.08/07/2025(COBRO)	1.000	Inversión
Total otros subyacentes		2000	
TOTAL DERECHOS		20808	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/25	14.552	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.12/09/25 (OSE)	11.481	Inversión
BONO NOCIONAL UK 10 AÑOS 4% (GBP)	C/ FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.26/09/25	4.665	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.19/09/25	5.709	Inversión
Total subyacente renta fija		36407	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 4700 VT.15/08/25	11.938	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.19/09/25	2.772	Inversión
MSCI CHINA NET TOTAL RETURN USD INDEX	C/ FUTURO MSCI CHINA VT.19/09/25	3.311	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 5250 VT.17/10/25	5.345	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.19/09/25	2.847	Inversión
Total subyacente renta variable		26213	
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.15/09/25	46.750	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		46750	
INF SWAP CITIGROUP VT.15/07/2025 (PAGO)	V/ INF SWAP CITIGROUP VT.15/07/2025 (PAGO)	1.000	Inversión
IRS EURIBOR 6M VT.08/07/2025(PAGO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.08/07/2025(PA GO)	1.000	Inversión
Total otros subyacentes		2000	
TOTAL OBLIGACIONES		111370	

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

	SI	NO
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
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 44.249,53 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 36.091,26 euros, equivalentes a un 0,00% 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 193.386.825,14 euros, habiendo percibido dichas entidades 700,15 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 3.027,92 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 empujamiento 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 757.059.981,02 euros hasta 695.220.020,42 euros, es decir un 8,17%. El número de participes baja desde 22.498 unidades hasta 20.828 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 0,81% para la clase base, un 1,13% para la clase plus, un 1,26% para la clase premier, un 1,13% para la clase empresa y un 0,95% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,82% siendo los gastos directos de 0,82% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% e indirectos de 0,00% para la clase plus, un 0,37% siendo los gastos directos de 0,37% e indirectos de 0,00% para la clase premier, un 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% e indirectos de 0,00% para la clase empresa y un 0,68% siendo los gastos directos de 0,68% 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 0,81%, 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 EURO/USD VT.17/03/25 (0.48%); FUTURO S&P 500 MINI VT.20/06/25 (0.39%); FUTURO EURO/USD VT.16/06/25 (0.35%); FUTURO EUROSXX50 VT.20/06/25 (0.22%); OPCION PUT S&P500 IDX 5900 VT.16/05/25 (0.16%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.APPLE INC (USD) (-0.29%); OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD) (-0.12%); AC.TESLA INC (USD) (-0.09%); OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD) (-0.08%); OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD) (-0.08%).

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 12,02% y el 25,51%.

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 5,839 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,2571%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 5,82% a cierre del período. 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 incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 5,22% 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 597 compañías, en las que se sometían a votación 9529 puntos del orden del día, de los que 1650 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 Cautious Allocation - Global" según establece MorningStar

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000128Q6 - OB.ESPAÑA 2,35% VT.30/07/2033	EUR	4.773	0,69	4.782	0,63
ES0000012411 - OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	31.748	4,57	36.717	4,85
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		36.520	5,26	41.499	5,48
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	3.693	0,53	3.731	0,49
ES0265936064 - OB.ABANCA C FTF %VAR VT.11/12/36(C12/31)	EUR	1.119	0,16	0	0,00
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	1.056	0,15	1.039	0,14
ES0213679OF4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	1.491	0,21	1.468	0,19
ES0813211028 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	1.413	0,20	1.418	0,19
ES0840609038 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	2.062	0,30	2.015	0,27
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	3.159	0,45	3.150	0,42
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		13.993	2,00	12.822	1,70
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		50.514	7,27	54.321	7,18
TOTAL RENTA FIJA		50.514	7,27	54.321	7,18
ES0105046017 - AC.AENA SME S.A.	EUR	48	0,01	0	0,00
ES0105046009 - AC.AENA, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109067019 - AC.AMADEUS IT GROUP SA	EUR	73	0,01	81	0,01
ES0113211835 - AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	189	0,03	139	0,02
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	207	0,03	168	0,02
ES0140609019 - AC.CAIXABANK	EUR	72	0,01	67	0,01
ES0105066007 - AC.CELLNEX TELECOM SA	EUR	46	0,01	43	0,01
NL0015001FS8 - AC.FERROVIAL SE	EUR	62	0,01	65	0,01
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	346	0,05	375	0,05
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	216	0,03	329	0,04
ES0173516115 - AC.REPSOL SA	EUR	56	0,01	53	0,01
ES0178430E18 - AC.TELEFONICA SA	EUR	46	0,01	60	0,01
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		1.361	0,21	1.381	0,19
TOTAL RENTA VARIABLE		1.361	0,20	1.381	0,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		51.874	7,46	55.702	7,36
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	0	0,00	1.717	0,23
XS2434895988 - BO.RUMANIA 3% VT.27/02/2027(USD)	USD	0	0,00	2.111	0,28
XS2689949399 - BO.RUMANIA 5,5% VT.18/09/2028	EUR	1.450	0,21	1.446	0,19
DE0001102564 - OB.ALEMANIA 0% VT.15/08/2031	EUR	3.416	0,49	9.468	1,25
AT0000A2WSC8 - OB.AUSTRIA 0,9% VT.20/02/2032	EUR	8.831	1,27	8.839	1,17
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	1.222	0,18	1.355	0,18
US195325EG61 - OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	1.260	0,18	1.425	0,19
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	946	0,14	983	0,13
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	19.607	2,82	19.495	2,58
XS2680932907 - OB.HUNGRIA 5,375% VT.12/09/2033	EUR	1.726	0,25	1.730	0,23
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTSP- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	8.308	1,20	8.188	1,08
IT0005438004 - OB.ITALIA -BTSP- 1,5% VT.30/04/2045	EUR	0	0,00	3.316	0,44
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTSP- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	6.638	0,95	6.709	0,89
IT0005508590 - OB.ITALIA -BTSP- 4% VT.30/04/2035	EUR	12.654	1,82	12.576	1,66
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTSP- 4% VT.30/10/31	EUR	15.991	2,30	15.874	2,10
IT0003934657 - OB.ITALIA -BTSP- 4,00% VT.01/02/2037	EUR	2.093	0,30	2.089	0,28
IT0005596470 - OB.ITALIA -BTSP- 4,05% VT.30/10/2037	EUR	4.696	0,68	4.688	0,62
IT0005582421 - OB.ITALIA -BTSP- 4,15% VT.01/10/2039	EUR	9.325	1,34	9.321	1,23
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTSP- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	8.981	1,29	9.042	1,19
IT0005534141 - OB.ITALIA -BTSP- 4,5% VT.01/10/2053	EUR	0	0,00	1.601	0,21
IT0004923998 - OB.ITALIA -BTSP- 4,75% VT.01/09/2044	EUR	4.417	0,64	4.451	0,59
IT0004532559 - OB.ITALIA -BTSP- 5,00% VT.01/09/2040	EUR	1.138	0,16	1.137	0,15
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTSP- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	8.223	1,18	13.733	1,81
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	1.003	0,14	1.001	0,13
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	2.267	0,33	2.217	0,29
US91087BAH33 - OB.MEXICO 3,25% VT.16/04/30(C1/30)(USD)	USD	1.495	0,22	1.617	0,21
US91087BAR15 - OB.MEXICO 3,5% VT.12/2/34 (C11/33)(USD)	USD	1.016	0,15	1.099	0,15
US91087BAQ32 - OB.MEXICO 4,28% VT.14/8/41(C2/41)(USD)	USD	951	0,14	1.042	0,14
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	439	0,06	480	0,06
US731011AV42 - OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	1.672	0,24	1.845	0,24
US455780DN36 - OB.R.INDONESIA4,65%VT20/9/32(C6/32)(USD)	USD	0	0,00	910	0,12
US105756CC23 - OB.REP BRAZIL 3,875% VT.12/6/2030 (USD)	USD	852	0,12	910	0,12
US836205BC70 - OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.20/4/32(USD)	USD	1.638	0,24	1.799	0,24
US836205AY00 - OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.22/6/30(USD)	USD	1.267	0,18	1.385	0,18
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	3.037	0,44	3.245	0,43
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	4.058	0,58	3.967	0,52
XS2387734317 - OB.REP.INDONESIA 1,3% VT.23/3/34(C12/33)	EUR	1.149	0,17	1.144	0,15
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	1.307	0,19	1.411	0,19
US455780DJ24 - OB.REP.INDONESIA 3,55% VT.31/03/32 (USD)	USD	850	0,12	934	0,12
US455780CF11 - OB.REP.INDONESIA 4,1% VT.24/4/28 (USD)	USD	0	0,00	911	0,12
XS2829209720 - OB.RUMANIA 5,25% VT.30/05/2032	EUR	1.471	0,21	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	1.241	0,18	1.344	0,18
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	3.441	0,49	3.839	0,51
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	0	0,00	1.652	0,22
XS2548892020 - OB.SAUDI INT BOND 5,5% VT.25/10/32(USD)	USD	0	0,00	2.228	0,29
US9128282948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	7.625	1,10	0	0,00
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	7.891	1,14	0	0,00
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	0	0,00	27.359	3,61
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	9.522	1,37	10.597	1,40
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		175.116	25,21	214.230	28,30
FR001400CSG4 - BO.ARVAL SERVICE 4% VT.22/09/26	EUR	3.026	0,44	3.024	0,40
XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	3.499	0,50	3.454	0,46
XS2743029253 - BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27)	EUR	2.228	0,32	2.224	0,29
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	0	0,00	1.584	0,21
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	2.321	0,33	2.320	0,31
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	2.556	0,37	2.534	0,33
FR001400UJE0 - BO.CARREFOUR 3,25% VT.24/06/30(C3/30)	EUR	1.692	0,24	0	0,00
IT0005582876 - BO.CASSA DEPOSITI 3,625% VT.13/01/2030	EUR	3.091	0,44	3.053	0,40
DE000CZ45W57 - BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	0	0,00	2.323	0,31
XS2699159278 - BO.EDP SERV FIN ESP 4,125% VT.4/4/29	EUR	1.568	0,23	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	1.096	0,16	0	0,00
XS2462324745 - BO.HALEON NL CAP 1,25% VT.29/03/26	EUR	0	0,00	1.666	0,22
XS2915461458 - BO.INEOS FIN 6,75% VT.15/04/2030	EUR	1.292	0,19	0	0,00
XS2764264607 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.12/8/29 (C8/28)	EUR	1.955	0,28	1.949	0,26
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	2.824	0,41	2.842	0,38
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	0	0,00	2.986	0,39
FR0014000774 - BO.LA MONDIALE 0,75% 20/04/2026 (C1/26)	EUR	926	0,13	924	0,12
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	1.768	0,25	1.745	0,23
XS2679903950 - BO.LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026	EUR	1.946	0,28	1.948	0,26
XS2597999452 - BO.MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	3.313	0,48	3.326	0,44
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	4.236	0,61	4.187	0,55
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	973	0,14	956	0,13
DK0030045703 - BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	2.572	0,37	2.555	0,34
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C7/25)	EUR	0	0,00	3.252	0,43
XS2747776487 - BO.SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	2.264	0,33	2.254	0,30
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	0	0,00	2.255	0,30
XS2619751576 - BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	3.303	0,48	3.296	0,44
FR001400KZP3 - BO.SOCIETE GENE 4,25% VT.28/09/2026	EUR	0	0,00	1.952	0,26
FR001400ZKO6 - BO.SOCIETE GENE FTF% VT.14/05/30(C5/29)	EUR	1.910	0,27	0	0,00
XS2618499177 - BO.SVENSKA HNBK 3,75% VT.05/05/2026	EUR	0	0,00	3.222	0,43
DE000A3LQ9S2 - BO.TRATON FIN 4,5% VT.23/11/26 (C10/26)	EUR	1.544	0,22	0	0,00
IT0005631822 - BO.UNICREDIT FTF %VAR VT.16/07/29(C7/28)	EUR	1.517	0,22	0	0,00
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	2.499	0,36	2.492	0,33
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	1.514	0,22	1.511	0,20
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	0	0,00	1.010	0,13
XS3091660194 - BO.ZF EUROPE F 7% VT.12/06/2030	EUR	1.400	0,20	0	0,00
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	5.072	0,73	4.586	0,61
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	0	0,00	4.541	0,60
XS2747610751 - OB.ABN AMRO BANK 3,875% VT.15/01/2032	EUR	2.260	0,33	2.259	0,30
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	4.029	0,58	4.005	0,53
DE000A30VTT8 - OB.ALLIANZ FTF %VAR VT.7/9/38 (C6/28)	EUR	5.178	0,74	5.178	0,68
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	953	0,14	936	0,12
FR001400M2R9 - OB.ARKEMA 4,25% VT.20/05/2030	EUR	1.806	0,26	1.795	0,24
XS2799494120 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C4/30)	EUR	0	0,00	2.749	0,36
XS2588884481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	2.550	0,37	2.541	0,34
XS2598331242 - OB.BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	2.225	0,32	2.229	0,29
XS2751667150 - OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.22/4/34(C1/29)	EUR	1.788	0,26	1.778	0,23
XS2342620924 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C11/27)	EUR	1.948	0,28	1.904	0,25
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	2.755	0,40	2.687	0,35
FR001400N3I5 - OB.BANQUE FED CRED MUT 4,375% VT.11/1/34	EUR	2.241	0,32	2.198	0,29
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	2.405	0,35	2.377	0,31
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	4.865	0,70	4.776	0,63
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.187	0,17	1.151	0,15
XS2373642102 - OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.09/08/29 (C8/28)	EUR	1.727	0,25	1.717	0,23
XS2889406497 - OB.BBVA FTF %VAR 29/08/2036(C5/31)	EUR	1.531	0,22	1.520	0,20
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	868	0,12	852	0,11
FR001400LZ16 - OB.BNP PAR FTF %VAR VT.13/11/32(C11/31)	EUR	2.046	0,29	2.031	0,27
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	3.985	0,57	3.887	0,51
FR001400G3A1 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/2/29(C2/28)	EUR	0	0,00	3.587	0,47
FR00140057U9 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	2.587	0,37	2.518	0,33
FR001400FB22 - OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	1.586	0,23	1.568	0,21
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	0	0,00	4.772	0,63
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	3.844	0,55	3.850	0,51
XS2630417124 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.30/05/2034(C11/28)	EUR	1.748	0,25	1.743	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2902578249 - OB.CAIXABANK 3,625% VT.19/09/2032(C9/31)	EUR	2.323	0,33	2.310	0,31
IT0005634735 - OB.CASSA DEPOSITI 3,375% VT.11/02/2032	EUR	2.114	0,30	0	0,00
XS3023780375 - OB.CELANESE 5%VT.15/04/2031	EUR	1.391	0,20	0	0,00
XS3040316385 - OB.CIE SAINT-GO 3,5% VT.04/04/2033	EUR	1.808	0,26	0	0,00
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C7/25)	EUR	4.432	0,64	4.379	0,58
FR0014002RQ0 - OB.CNP ASSUR FTF %VAR PERP (C10/30)(USD)	USD	1.506	0,22	1.689	0,22
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	1.562	0,22	1.510	0,20
FR0013170834 - OB.COVIDIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1.280	0,18	1.262	0,17
XS2904791774 - OB.CPI PROPERTY 6% VT.27/01/2032(C10/31)	EUR	964	0,14	953	0,13
FR0013539999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	3.879	0,56	3.796	0,50
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	2.137	0,31	2.082	0,27
XS2784415718 - OB.DHL GROUP AG 3,5% VT.25/03/36(C12/35)	EUR	1.694	0,24	1.711	0,23
XS2978594989 - OB.E.ON SE 3,5% VT.16/04/2033 (C1/33)	EUR	1.714	0,25	0	0,00
XS2747766090 - OB.EDP FINANCE 3,5% VT.16/7/30(C4/30)	EUR	1.731	0,25	1.724	0,23
PTEDPYOM0020 - OB.EDP SA FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	1.005	0,14	1.003	0,13
XS2353182293 - OB.ENEL FIN INT 0,75% VT.17/06/30	EUR	1.701	0,24	0	0,00
XS2589260996 - OB.ENEL FIN INT 4,5% VT.20/02/43(C8/42)	EUR	2.521	0,36	2.603	0,34
FR001400KH16 - OB.ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	2.043	0,29	2.098	0,28
XS2623956773 - OB.ENI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	2.083	0,30	2.095	0,28
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	1.217	0,18	1.207	0,16
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1.149	0,17	1.129	0,15
AT000A03DGG2 - OB.ERSTE GR FTF %VAR VT.27/8/32 (C8/31)	EUR	1.496	0,22	1.502	0,20
BE0002964451 - OB.FLUVIUS SY 3,875% VT.18/3/31(C12/30)	EUR	1.762	0,25	0	0,00
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	0	0,00	4.839	0,64
XS2747596315 - OB.GENERALI 3,547% VT.15/01/34	EUR	2.206	0,32	2.232	0,29
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	1.424	0,20	1.407	0,19
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.281	0,18	1.261	0,17
XS2891742731 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.03/09/30(C9/29)	EUR	1.729	0,25	1.719	0,23
XS3002547563 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.17/08/31(8/30)	EUR	2.170	0,31	0	0,00
XS1725677543 - OB.INMOB COLON 1,625% VT.28/11/25(C8/25)	EUR	4.410	0,63	4.359	0,58
XS2673808726 - OB.INTESA SANPAOLO 5,125% VT.29/08/2031	EUR	2.203	0,32	2.207	0,29
XS2824056522 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C3/32)	EUR	2.247	0,32	2.238	0,30
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	1.746	0,25	1.724	0,23
XS2986724644 - OB.JYSKE BANK FTF %VAR VT.29/4/31(C4/30)	EUR	1.724	0,25	0	0,00
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1.190	0,17	1.171	0,15
BE0002990712 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.17/4/35 (C1/30)	EUR	2.300	0,33	2.287	0,30
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	2.908	0,42	2.906	0,38
FR0014000M28 - OB.KERING 3,625% VT.11/03/36 (C12/35)	EUR	1.618	0,23	1.667	0,22
XS2999573905 - OB.LANDWIRT AVAL EST 2,5% VT.11/05/2032	EUR	2.623	0,38	0	0,00
DE000LB4XH44 - OB.LB BADEN-WUERT FTF %VAR PERP (C10/30)	EUR	1.811	0,26	0	0,00
XS2521027446 - OB.LLOY FTF %VAR VT.24/08/30 (C08/29)	EUR	1.382	0,20	1.372	0,18
XS2576067081 - OB.NATIONAL GR 4,275% VT.16/1/35(C10/34)	EUR	3.115	0,45	3.143	0,42
XS2866379220 - OB.NATIONWIDE FTF %VAR VT.24/7/32(C7/31)	EUR	1.435	0,21	0	0,00
XS2908177145 - OB.NATURGY FIN 3,25% VT.02/10/30	EUR	1.101	0,16	1.101	0,15
XS2406737036 - OB.NATURGY FIN FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	0	0,00	3.371	0,45
XS2871577115 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.05/08/31 (C08/30)	EUR	1.740	0,25	0	0,00
XS3069320474 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.13/5/30 (C5/29)	EUR	1.913	0,28	0	0,00
XS2886118079 - OB.OMV AG 3,25% VT.04/09/31 (C06/31)	EUR	1.730	0,25	0	0,00
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	1.089	0,16	1.071	0,14
FR001400XR83 - OB.PERNOD-RIC 3,25% VT.03/03/32(C12/31)	EUR	1.879	0,27	0	0,00
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	1.419	0,20	1.397	0,18
XS2580271752 - OB.PROLOGIS 4,25% VT.31/01/43 (C7/42)	EUR	1.680	0,24	1.754	0,23
XS2207857421 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR PERP (C06/26)	EUR	2.021	0,29	1.991	0,26
XS2904849879 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR VT.2/1/35(C10/29)	EUR	1.037	0,15	1.025	0,14
XS2361358299 - OB.REPSOL EUROPE 0,375% VT.6/7/29(C4/29)	EUR	2.621	0,38	2.613	0,35
XS2894862080 - OB.REPSOL EUROPE 3,625% VT.5/9/34(C6/34)	EUR	1.474	0,21	1.496	0,20
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	0	0,00	4.717	0,62
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	0	0,00	2.303	0,30
XS2589790018 - OB.SIEMENS FINAN 3,625% VT.24/02/2043	EUR	2.122	0,31	2.186	0,29
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	1.092	0,16	1.071	0,14
XS2725959683 - OB.SNAM SPA 4% VT.27/11/2029	EUR	1.780	0,26	1.768	0,23
FR001400F877 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	2.385	0,34	2.313	0,31
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	1.072	0,15	1.043	0,14
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	4.209	0,61	4.138	0,55
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	1.118	0,16	1.092	0,14
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	821	0,12	771	0,10
XS2181959110 - OB.SWISS RE FTF%VAR VT.04/06/52(C06/32)	EUR	1.114	0,16	1.115	0,15
XS2827697272 - OB.SWISSCOM FINANCE 3,625 % VT.29/11/36	EUR	1.400	0,20	0	0,00
BE6365314770 - OB.SYENSQO SA 3,375% VT.28/05/31	EUR	1.801	0,26	0	0,00
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	4.204	0,60	4.186	0,55
XS3015115408 - OB.TOTALENERG 3,16% VT.3/3/2033(C12/32)	EUR	2.567	0,37	0	0,00
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	4.088	0,59	4.042	0,53
IT0005585051 - OB.UNICREDIT SPA 4% VT.05/03/2034	EUR	1.747	0,25	0	0,00
XS2770514789 - OB.VERIZON COM 3,5% VT.28/06/32 (C3/32)	EUR	1.923	0,28	1.925	0,25

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	3.984	0,57	3.949	0,52
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		260.177	37,43	262.601	34,70
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		435.294	62,61	476.832	62,98
TOTAL RENTA FIJA		435.294	62,61	476.832	62,98
GB00B1YW4409 - AC.3I GROUP PLC (GBP)	GBP	115	0,02	124	0,02
US88579Y1010 - AC.3M CO (USD)	USD	211	0,03	203	0,03
KYG2953R1149 - AC.AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC (HKD)	HKD	55	0,01	58	0,01
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	207	0,03	174	0,02
US0028241000 - AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	830	0,12	786	0,10
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	499	0,07	543	0,07
IE00B4BNMY34 - AC.ACCEPURE PLC CL A (USD)	USD	312	0,04	404	0,05
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	144	0,02	268	0,04
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	267	0,04	349	0,05
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	718	0,10	528	0,07
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	246	0,04	175	0,02
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	73	0,01	86	0,01
JP3388200002 - AC.AEON CO LTD (JPY)	JPY	60	0,01	0	0,00
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	294	0,04	350	0,05
US00846U1016 - AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	118	0,02	152	0,02
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	421	0,06	315	0,04
CNE100000Q43 - AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	63	0,01	56	0,01
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	320	0,05	291	0,04
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	478	0,07	482	0,06
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	447	0,06	523	0,07
US0090661010 - AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	121	0,02	137	0,02
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	450	0,06	357	0,05
TH0765010Z16 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	25	0,00	53	0,01
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	102	0,01	99	0,01
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	185	0,03	146	0,02
NL0013267909 - AC.AKZO NOBEL	EUR	106	0,02	64	0,01
CH0432492467 - AC.ALCON INC (CHF)	CHF	171	0,02	206	0,03
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	684	0,10	584	0,08
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	26	0,00	21	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	498	0,07	483	0,06
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	1.811	0,26	2.215	0,29
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	1.840	0,26	2.249	0,30
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	4.084	0,59	4.649	0,61
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	225	0,03	228	0,03
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	295	0,04	312	0,04
US0268747849 - AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	440	0,06	416	0,05
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	247	0,04	262	0,03
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	242	0,03	194	0,03
IT0004056880 - AC.AMPLIFON SPA	EUR	0	0,00	20	0,00
CH1430134226 - AC.AMRIZE LTD (CHF)	CHF	46	0,01	0	0,00
US0326541051 - AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	208	0,03	212	0,03
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	156	0,02
GB00BTK05360 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	160	0,02	0	0,00
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	259	0,04	275	0,04
US03662Q1058 - AC.ANSYS INC (USD)	USD	128	0,02	140	0,02
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	119	0,02	112	0,01
IE00BLP1HW54 - AC.AON PLC (USD)	USD	164	0,02	188	0,02
DK0010244508 - AC.AP MOELLER-MAERSK A/S B (DKK)	DKK	0	0,00	49	0,01
US03769M1062 - AC.APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC (USD)	USD	110	0,02	145	0,02
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	5.400	0,78	7.504	0,99
US0382221051 - AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	249	0,04	252	0,03
US03831W1080 - AC.APPLOVIN CORP-CLASS A (USD)	USD	128	0,02	135	0,02
JE00BTDN8H13 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	95	0,01	63	0,01
NL0010832176 - AC.ARGENX SE	EUR	60	0,01	97	0,01
US0404132054 - AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	189	0,03	232	0,03
US0404131064 - AC.ARISTA NETWORKS INC(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	214	0,03	240	0,03
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	144	0,02	152	0,02
TW0003711008 - AC.ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT (TWD)	TWD	52	0,01	57	0,01
GB0000536739 - AC.ASHTREAD GROUP PLC (GBP)	GBP	65	0,01	71	0,01
NL0000334118 - AC.ASM INTERNATIONAL NV	EUR	71	0,01	73	0,01
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	815	0,12	900	0,12
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	110	0,02	63	0,01
SE0007100581 - AC.ASSA ABLOY AB-B (SEK)	SEK	74	0,01	96	0,01
US04621X1081 - AC.ASSURANT INC (USD)	USD	137	0,02	169	0,02
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	550	0,08	545	0,07
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	345	0,05	309	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	112	0,02	134	0,02
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	176	0,03	185	0,02
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	161	0,02	175	0,02
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	211	0,03	228	0,03
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	192	0,03	189	0,02
US0534841012 - AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	152	0,02	187	0,02
GB00BPQY8M80 - AC.AVIVA PLC (GBP)	GBP	73	0,01	67	0,01
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	285	0,04	255	0,03
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	25	0,00	29	0,00
US05464C1018 - AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	138	0,02	113	0,01
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	24	0,00	26	0,00
GB0002634946 - AC.BAE SYSTEMS PLC (GBP)	GBP	138	0,02	0	0,00
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	78	0,01	87	0,01
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	121	0,02	148	0,02
TH0264A10Z12 - AC.BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F (THB)	THB	38	0,01	48	0,01
ID1000109507 - AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	90	0,01	114	0,02
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	103	0,01	136	0,02
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	1.109	0,16	1.173	0,15
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	158	0,02	156	0,02
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	1.156	0,17	1.109	0,15
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	48	0,01	59	0,01
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	252	0,04	273	0,04
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	260	0,04	215	0,03
GB0000811801 - AC.BARRATT DEVELOPMENTS PLC (GBP)	GBP	82	0,01	82	0,01
CH0009002962 - AC.BARRY CALLEBAUT AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	33	0,00
DE000BASF111 - AC.BASF SE	EUR	92	0,01	113	0,01
DE000BAY0017 - AC.BAYER	EUR	70	0,01	53	0,01
DE0005190003 - AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	151	0,02	92	0,01
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	128	0,02	192	0,03
DE0005200000 - AC.BEIERSDORF AG	EUR	91	0,01	104	0,01
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	901	0,13	958	0,13
US0865161014 - AC.BEST BUY CO INC (USD)	USD	0	0,00	194	0,03
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	411	0,06	474	0,06
US09290D1019 - AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	257	0,04	286	0,04
US8522341036 - AC.BLOCK INC (USD)	USD	83	0,01	119	0,02
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	50	0,01	44	0,01
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	65	0,01	54	0,01
US0970231058 - AC.BOEING CO (USD)	USD	282	0,04	271	0,04
SE0020050417 - AC.BOLIDEN AB(SEK)	SEK	27	0,00	37	0,00
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	349	0,05	341	0,05
US1011211018 - AC.BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	91	0,01	115	0,02
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	697	0,10	785	0,10
GB0007980591 - AC.BP PLC (GBP)	GBP	224	0,03	275	0,04
AU000000BXB1 - AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	70	0,01	62	0,01
JP3830800003 - AC.BRIDGESTONE CORP (JPY)	JPY	126	0,02	0	0,00
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	183	0,03	255	0,03
US11135F1012 - AC.BROADCOM INC (USD)	USD	2.291	0,33	2.422	0,32
US1156372096 - AC.BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	76	0,01	121	0,02
GB0030913577 - AC.BT GROUP PLC (GBP)	GBP	44	0,01	0	0,00
GB0080744B38 - AC.BUNZL PLC (GBP)	GBP	37	0,01	0	0,00
FR0006174348 - AC.BUREAU VERITAS SA	EUR	112	0,02	126	0,02
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	160	0,02	132	0,02
HK0285041858 - AC.BYD ELECTRONIC INTL CO (HKD)	HKD	43	0,01	65	0,01
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	166	0,02	185	0,02
US1331311027 - AC.CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	193	0,03	226	0,03
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	0	0,00	183	0,02
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	228	0,03	267	0,04
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	216	0,03	0	0,00
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	194	0,03	185	0,02
DE0005313704 - AC.CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	63	0,01	0	0,00
US1423391002 - AC.CARLISLE COS INC (USD)	USD	120	0,02	135	0,02
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	115	0,02	140	0,02
US14448C1045 - AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	137	0,02	146	0,02
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	292	0,04	311	0,04
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	147	0,02	160	0,02
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	151	0,02	168	0,02
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	86	0,01	100	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	96	0,01	123	0,02
US16411R2085 - AC.CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	135	0,02	135	0,02
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	491	0,07	566	0,07
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	319	0,05	297	0,04
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	43	0,01	45	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	101	0,01	126	0,02
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	185	0,03	153	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	61	0,01	66	0,01
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	98	0,01	122	0,02
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	46	0,01	48	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	46	0,01	49	0,01
CNE1000002Q2 - AC.CHINA PETROLEUM & CHEMICAL (HKD)	HKD	56	0,01	69	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	26	0,00	30	0,00
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	65	0,01	63	0,01
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	42	0,01	44	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	95	0,01
CNE100006V65 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	84	0,01	0	0,00
US1696561059 - AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	153	0,02	187	0,02
CH0010570767 - AC.CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC (CHF)	CHF	71	0,01	75	0,01
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	232	0,03	252	0,03
JP3519400000 - AC.CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	218	0,03	210	0,03
TW0002412004 - AC.CHUNGHWA TELECOM CO LTD (TWD)	TWD	67	0,01	61	0,01
US1713401024 - AC.CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	139	0,02	172	0,02
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	291	0,04	374	0,05
US1255231003 - AC.CIGNA CORPORATION (USD)	USD	172	0,02	164	0,02
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	1.261	0,18	1.225	0,16
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	81	0,01	83	0,01
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	269	0,04	253	0,03
US1746101054 - AC.CITIZENS FINANCIAL GROUP (USD)	USD	153	0,02	0	0,00
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	38	0,01	39	0,01
US18915M1071 - AC.CLOUDFLARE INC-A (USD)	USD	148	0,02	92	0,01
HK0002007356 - AC.CLP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	61	0,01	69	0,01
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	184	0,03	176	0,02
CNE100000114 - AC.CMOC GROUP LD-H (HKD)	HKD	52	0,01	39	0,01
US1258961002 - AC.CMS ENERGY CORP (USD)	USD	189	0,03	207	0,03
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	878	0,13	707	0,09
GB00BDCPN049 - AC.COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	USD	46	0,01	56	0,01
AU000000COH5 - AC.COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	82	0,01	85	0,01
US19260Q1076 - AC.COINBASE GLOBAL INC (USD)	USD	118	0,02	95	0,01
AU0000030678 - AC.COLES GROUP LTD (AUD)	AUD	57	0,01	56	0,01
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	152	0,02	173	0,02
DK0060448595 - AC.COLOPLAST-B (DKK)	DKK	0	0,00	54	0,01
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	269	0,04	322	0,04
DE000CBK1001 - AC.COMMERZBANK AG	EUR	58	0,01	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	555	0,08	493	0,07
GB00BD6K4575 - AC.COMPASS GROUP PLC (GBP)	GBP	113	0,02	146	0,02
US2091151041 - AC.CONSolidATED EDISON INC (USD)	USD	190	0,03	192	0,03
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	97	0,01	150	0,02
US21037T1097 - AC.CONSTELLATION ENERGY CORP(USD)	USD	192	0,03	151	0,02
CNE1000002J7 - AC.COSCO SHIPPING HOLDNG. LTD (HKD)	HKD	47	0,01	50	0,01
US22160N1090 - AC.COSTAR GROUP INC (USD)	USD	114	0,02	116	0,02
US22160K1051 - AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	658	0,09	693	0,09
FR0000064578 - AC.COVIVIO	EUR	0	0,00	54	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	40	0,01	54	0,01
US22788C1053 - AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	USD	215	0,03	164	0,02
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	122	0,02	123	0,02
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	113	0,02	136	0,02
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	252	0,04	317	0,04
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD (HKD)	HKD	129	0,02	91	0,01
US1264081035 - AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	147	0,02	166	0,02
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	179	0,03	160	0,02
US2310211063 - AC.CUMMINS INC (USD)	USD	149	0,02	181	0,02
US1266501006 - AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	143	0,02	106	0,01
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	207	0,03	207	0,03
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	149	0,02	282	0,04
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	0	0,00	103	0,01
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	196	0,03	173	0,02
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	506	0,07	669	0,09
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	252	0,04	320	0,04
DK0010274414 - AC.DANSKE BANK A/S (DKK)	DKK	43	0,01	0	0,00
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	172	0,02	193	0,03
US23804L1035 - AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	97	0,01	117	0,02
NL0015435975 - AC.DAVIDE CAMPARI-MILANO NV (IT)	EUR	74	0,01	78	0,01
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	289	0,04	296	0,04
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	517	0,07	490	0,06
US2473617023 - AC.DELTA AIR LINES INC (USD)	USD	0	0,00	273	0,04
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	145	0,02	151	0,02
DE0005140008 - AC.DEUTSCHE BANK	EUR	99	0,01	97	0,01
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	327	0,05	370	0,05
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	267	0,04	305	0,04
US2521311074 - AC.DEXCOM INC (USD)	USD	96	0,01	97	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000552004 - AC.DHL GROUP	EUR	202	0,03	181	0,02
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	229	0,03	357	0,05
US2538681030 - AC.DIGITAL REALTY TRUST INC (USD)	USD	122	0,02	141	0,02
JP3548600000 - AC.DISCO CORPORATION (JPY)	JPY	101	0,01	105	0,01
NO0010161896 - AC.DNB BANK ASA (NOK)	NOK	69	0,01	87	0,01
US2566771059 - AC.DOLLAR GENERAL CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US25746U1097 - AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	136	0,02	147	0,02
US25809K1051 - AC.DOORDASH INC-A (USD)	USD	169	0,02	131	0,02
US2605571031 - AC.DOW INC (USD)	USD	85	0,01	147	0,02
US23331A1097 - AC.DR HORTON INC (USD)	USD	132	0,02	164	0,02
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	173	0,02	161	0,02
DK0060079531 - AC.DSV A/S (DKK)	DKK	88	0,01	108	0,01
US2333311072 - AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	228	0,03	236	0,03
US26441C2044 - AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	119	0,02	124	0,02
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	148	0,02	127	0,02
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	186	0,03	153	0,02
DE000ENAG999 - AC.E.ON AG	EUR	80	0,01	70	0,01
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	188	0,03	0	0,00
US2774321002 - AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	133	0,02	186	0,02
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	237	0,03	251	0,03
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	156	0,02	147	0,02
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	157	0,02	155	0,02
PTEDP0AM0009 - AC.EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	43	0,01	36	0,00
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	127	0,02	137	0,02
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	149	0,02	161	0,02
US5324571083 - AC.ELI LILLY & CO (USD)	USD	1.091	0,16	1.230	0,16
US2910111044 - AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	208	0,03	220	0,03
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	30	0,00	33	0,00
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	128	0,02	110	0,01
JP3386450005 - AC.ENEOS HOLDINGS INC (JPY)	JPY	120	0,02	103	0,01
FR0010208488 - AC.ENGIE (FP)	EUR	93	0,01	82	0,01
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	74	0,01	82	0,01
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	31	0,00	31	0,00
SE0015658109 - AC.EPIROC AB-A(SEK)	SEK	161	0,02	161	0,02
US2944291051 - AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	122	0,02	136	0,02
US29444U7000 - AC.EQUINIX INC (USD)	USD	132	0,02	179	0,02
NO0010096985 - AC.EQUINOR ASA (NOK)	NOK	49	0,01	68	0,01
US29472R1086 - AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	164	0,02	202	0,03
SE0000108656 - AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	50	0,01	70	0,01
AT0000652011 - AC.ERSTE GROUP BANK AG	EUR	53	0,01	0	0,00
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	143	0,02	293	0,04
SE0009922164 - AC.ESSITY AKTIEBOLAG B (SEK)	SEK	43	0,01	58	0,01
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	134	0,02	195	0,03
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	58	0,01	66	0,01
SE0012673267 - AC.EVOLUTION GAMING GROUP (SEK)	SEK	0	0,00	41	0,01
GB00B19NLV48 - AC.EXPERIAN PLC (GBP)	GBP	94	0,01	107	0,01
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	1.069	0,15	1.214	0,16
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	105	0,02	0	0,00
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	176	0,03	297	0,04
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	157	0,02	153	0,02
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	102	0,01	370	0,05
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	51	0,01	56	0,01
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	140	0,02	193	0,03
US31620M1062 - AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	141	0,02	159	0,02
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	104	0,01	195	0,03
US3379321074 - AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	121	0,02	136	0,02
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	230	0,03	312	0,04
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC(USD)	USD	120	0,02	124	0,02
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	0	0,00	118	0,02
US3453708600 - AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	103	0,01	107	0,01
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	20	0,00	21	0,00
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	51	0,01	65	0,01
US34959E1091 - AC.FORTINET INC (USD)	USD	137	0,02	139	0,02
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	122	0,02	122	0,02
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	46	0,01	0	0,00
TW0002881000 - AC.FUBON FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	81	0,01	84	0,01
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	72	0,01	126	0,02
JP3811000003 - AC.FUJIKURA LTD (JPY)	JPY	210	0,03	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	318	0,05	194	0,03
JP3827200001 - AC.FURUKAWA ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	92	0,01	0	0,00
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	30	0,00	33	0,00
PTGALOAM0009 - AC.GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	0	0,00	26	0,00
MYL5398OO002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	132	0,02	138	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US36828A1016 - AC.GE VERNOVA INC (USD)	USD	278	0,04	197	0,03
CH0030170408 - AC.GEBERIT AG -REG (CHF)	CHF	61	0,01	50	0,01
US3696043013 - AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	491	0,07	362	0,05
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	108	0,02	151	0,02
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	131	0,02	162	0,02
IT0000062072 - AC.GENERALI	EUR	65	0,01	0	0,00
DK0010272202 - AC.GENMAB A/S (DKK)	DKK	29	0,00	44	0,01
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	437	0,06	224	0,03
CH0010645932 - AC.GIVAUDAN REG (CHF)	CHF	82	0,01	106	0,01
GB00BN7SWP63 - AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	139	0,02	156	0,02
US37940X1028 - AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	80	0,01	128	0,02
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	49	0,01	67	0,01
US38141G1040 - AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	362	0,05	334	0,04
AU000000GGM2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	173	0,02	193	0,03
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	46	0,01	59	0,01
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	20	0,00	23	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	56	0,01	0	0,00
GB00BMX86B70 - AC.HAELON PLC (GBP)	GBP	150	0,02	182	0,02
CNE1000048K8 - AC.HAIER SMART HOME CO LTD-H (HKD)	HKD	42	0,01	58	0,01
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	56	0,01
US4062161017 - AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	71	0,01	107	0,01
GB0004052071 - AC.HALMA PLC (GBP)	GBP	56	0,01	73	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	69	0,01	47	0,01
HK0011000095 - AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	43	0,01	40	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	42	0,01	0	0,00
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	167	0,02	149	0,02
US4228061093 - AC.HEICO CORP (USD)	USD	198	0,03	163	0,02
DE0006047004 - AC.HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	72	0,01	0	0,00
NL0000009165 - AC.HEINEKEN NV	EUR	63	0,01	145	0,02
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	54	0,01	53	0,01
DE0006048432 - AC.HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	47	0,01	73	0,01
SE0000106270 - AC.HENNES AND MAURITZ AB. (SEK)	SEK	28	0,00	0	0,00
FR0000052292 - AC.HERMES INTERNATIONAL	EUR	140	0,02	156	0,02
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	120	0,02	139	0,02
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	227	0,03	248	0,03
SE0015961909 - AC.HEXAGON AB-B SHS (SEK)	SEK	49	0,01	64	0,01
US43300A2033 - AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	181	0,03	191	0,03
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	485	0,07	550	0,07
CH0012214059 - AC.HOLCIM LTD (CHF)	CHF	69	0,01	131	0,02
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	817	0,12	987	0,13
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	310	0,04	356	0,05
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	125	0,02	142	0,02
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	33	0,00	35	0,00
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	191	0,03	153	0,02
US4432011082 - AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	328	0,04
US40434L1052 - AC.HP INC (USD)	USD	99	0,01	151	0,02
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	360	0,05	397	0,05
US448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	88	0,01	103	0,01
US4461501045 - AC.HUNTINGTON BANCSHARES INC (USD)	USD	250	0,04	0	0,00
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	44	0,01	38	0,00
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	125	0,02	135	0,02
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	170	0,02	199	0,03
MYQ01660O007 - AC.INARI AMERTRON BHD (MYR)	MYR	36	0,01	57	0,01
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	187	0,03	178	0,02
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	350	0,05	323	0,04
GB00BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	138	0,02	78	0,01
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	124	0,02	137	0,02
US45687V1061 - AC.INGERSOLL-RAND INC (USD)	USD	122	0,02	152	0,02
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	141	0,02	75	0,01
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	167	0,02	170	0,02
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	454	0,07	420	0,06
GB00BHJYC057 - AC.INTERCONTINENTAL HOTELS GR PLC (GBP)	GBP	49	0,01	78	0,01
GB0031638363 - AC.INTERTEK GROUP PLC (GBP)	GBP	39	0,01	52	0,01
IT0000072618 - AC.INTESA SANPAOLO	EUR	261	0,04	285	0,04
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	901	0,13	765	0,10
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	360	0,05	327	0,04
US46120E6023 - AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	301	0,04	329	0,04
SE0015811963 - AC.INVESTOR AB-B SHS (SEK)	SEK	100	0,01	121	0,02
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	116	0,02	164	0,02
US4663131039 - AC.JABIL INC (USD)	USD	159	0,02	120	0,02
AU000000JHX1 - AC.JAMES HARDIE INDUSTRIES CDI (AUD)	AUD	119	0,02	153	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	41	0,01	40	0,01
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	149	0,02	181	0,02
US8326964058 - AC.JM SMUCKER CO/THE (USD)	USD	108	0,02	138	0,02
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	943	0,14	1.017	0,13
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	177	0,03	151	0,02
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	1.181	0,17	1.112	0,15
CH0102484968 - AC.JULIUS BAER GROUP (CHF)	CHF	40	0,01	57	0,01
JP3205800000 - AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	61	0,01	129	0,02
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	101	0,01	109	0,01
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	111	0,02	86	0,01
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	247	0,04	248	0,03
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	95	0,01	238	0,03
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	66	0,01	52	0,01
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	41	0,01	0	0,00
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	205	0,03	356	0,05
US49338L1035 - AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	319	0,05	322	0,04
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	117	0,02	126	0,02
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	122	0,02	141	0,02
US49456B1017 - AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	156	0,02	166	0,02
DE000KGX8881 - AC.KION GROUP AG	EUR	48	0,01	0	0,00
US4824801009 - AC.KLA CORPORATION (USD)	USD	208	0,03	167	0,02
FR0000121964 - AC.KLEPIERRE	EUR	45	0,01	0	0,00
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	143	0,02	130	0,02
FI0009013403 - AC.KONE OYJ-B	EUR	192	0,03	180	0,02
NO0003043309 - AC.KONGSBERG GRUPPEN ASA (NOK)	NOK	0	0,00	0	0,00
NO0013536151 - AC.KONGSBERG GRUPPEN ASA(NOK)	NOK	38	0,01	0	0,00
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	77	0,01	84	0,01
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	44	0,01	66	0,01
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	214	0,03	206	0,03
US5007541064 - AC.KRAFT HEINZ CO/THE (USD)	USD	0	0,00	213	0,03
KYG532631028 - AC.KUAISHOU TECHNOLOGY (HKD)	HKD	59	0,01	44	0,01
CH0025238863 - AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	37	0,01	45	0,01
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	96	0,01	120	0,02
JP3247010006 - AC.KYUSHU RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	0	0,00	251	0,03
US5128073062 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	216	0,03	183	0,02
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	80	0,01	0	0,00
DE000LEG1110 - AC.LEG IMMOBILIEN SE	EUR	0	0,00	37	0,00
GB0005603997 - AC.LEGAL&GENERAL GROUP PLC (GBP)	GBP	63	0,01	59	0,01
FR0010307819 - AC.LEGRAND SA	EUR	246	0,04	241	0,03
US5260571048 - AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	106	0,02	148	0,02
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	49	0,01	60	0,01
IT0003856405 - AC.LEONARDO-FINMECCANICA SPA	EUR	46	0,01	52	0,01
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	27	0,00	33	0,00
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	30	0,00	28	0,00
KR7373220003 - AC.LG ENERGY SOLUTION (KRW)	KRW	44	0,01	53	0,01
KYG5479M1050 - AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	67	0,01	67	0,01
SE0015949201 - AC.LIFCO AB-B SHS (SEK)	SEK	0	0,00	42	0,01
IE000S9YS762 - AC.LINDE PLC (USD)	USD	283	0,04	288	0,04
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	58	0,01	52	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	115	0,02	235	0,03
US5404241086 - AC.LOEWS CORP (USD)	USD	270	0,04	284	0,04
GB0080SWJX34 - AC.LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC (GBP)	GBP	123	0,02	164	0,02
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	21	0,00	25	0,00
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	246	0,04	257	0,03
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	271	0,04	300	0,04
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	344	0,05	443	0,06
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	233	0,03	295	0,04
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	152	0,02	278	0,04
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	191	0,03	211	0,03
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	208	0,03	216	0,03
MYL11550O000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	101	0,01	113	0,01
MYL5014O0005 - AC.MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD (MYR)	MYR	0	0,00	0	0,00
US56585A1025 - AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	154	0,02	147	0,02
US5719032022 - AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	144	0,02	168	0,02
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	238	0,03	263	0,03
US5732841060 - AC.MARTIN MARIETTA MATERIALS (USD)	USD	132	0,02	141	0,02
US5738741041 - AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	116	0,02	188	0,02
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	637	0,09	680	0,09
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	313	0,05	354	0,05
US58155Q1031 - AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	181	0,03	160	0,02
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	146	0,02	166	0,02
IE008TN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	215	0,03	225	0,03
TW0002886009 - AC.MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD (TWD)	TWD	68	0,01	65	0,01
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	226	0,03	312	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	239	0,03	177	0,02
DE0007100000 - AC.MERCEDES BENZ GROUP AG	EUR	88	0,01	119	0,02
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	311	0,04	445	0,06
DE0006599005 - AC.MERCK KGAA	EUR	98	0,01	114	0,02
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	2.872	0,41	2.594	0,34
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	49	0,01	53	0,01
US5926881054 - AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
FR001400AJ45 - AC.MICHELIN (CGDE)(FP)	EUR	115	0,02	116	0,02
US5950171042 - AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	374	0,05	149	0,02
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	235	0,03	183	0,02
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	6.142	0,88	5.925	0,78
US5949724083 - AC.MICROSTRATEGY INC-CL A (USD)	USD	121	0,02	99	0,01
US5962781010 - AC.MIDDLEBY CORP (USD)	USD	176	0,03	0	0,00
US6011371027 - AC.MILLROSE PROPERTIES (USD)	USD	14	0,00	0	0,00
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	283	0,04	239	0,03
JP3900000005 - AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	320	0,05	212	0,03
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	511	0,07	453	0,06
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	563	0,08	669	0,09
JP3893200000 - AC.MITSUI FUDOSAN CO LTD (JPY)	JPY	185	0,03	206	0,03
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	241	0,03	202	0,03
HK1208013172 - AC.MMG LTD (HKD)	HKD	58	0,01	44	0,01
US60770K1079 - AC.MODERNA INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
IT0004965148 - AC.MONCLER SPA	EUR	40	0,01	43	0,01
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	164	0,02	165	0,02
GB00BMWC6P49 - AC.MONDI PLC (GBP)	GBP	0	0,00	47	0,01
US6153691059 - AC.MOODYS CORP (USD)	USD	163	0,02	175	0,02
US6174464486 - AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	302	0,04	307	0,04
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	149	0,02	187	0,02
JP3890310000 - AC.MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS (JPY)	JPY	90	0,01	135	0,02
US55354G1004 - AC.MSCI INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
DE000A0D9PT0 - AC.MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	61	0,01	0	0,00
DE0008430026 - AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	238	0,03	244	0,03
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	0	0,00	92	0,01
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	272	0,04	274	0,04
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	329	0,05	430	0,06
GB00BM8PJY71 - AC.NATWEST GROUP PLC (GBP)	GBP	102	0,01	99	0,01
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	123	0,02	96	0,01
JP3733000008 - AC.NEC CORPORATION (JPY)	JPY	319	0,05	118	0,02
DE0006452907 - AC.NEMETSCHEK SE	EUR	0	0,00	32	0,00
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	422	0,06	431	0,06
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	174	0,03	130	0,02
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	1.047	0,15	794	0,10
KYG6470A1168 - AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	40	0,01	53	0,01
US6516391066 - AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	152	0,02	110	0,01
GB0032089863 - AC.NEXT PLC (GBP)	GBP	47	0,01	0	0,00
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	210	0,03	247	0,03
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	180	0,03	219	0,03
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	312	0,04	272	0,04
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH &TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
NL0010773842 - AC.NN GROUP NV	EUR	57	0,01	0	0,00
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	56	0,01	76	0,01
JP3762800005 - AC.NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	57	0,01
CNE100004272 - AC.NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	75	0,01	72	0,01
FI4000297767 - AC.NORDEA BANK ABP	EUR	98	0,01	100	0,01
NO0005052605 - AC.NORSK HYDRO ASA (NOK)	NOK	39	0,01	43	0,01
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	462	0,07	490	0,06
DK0062498333 - AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK)	DKK	550	0,08	853	0,11
DK0060336014 - AC.NOVONESIS (NOVOZYMES) B (DKK)	DKK	133	0,02	143	0,02
US6703461052 - AC.NUCOR CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	6.627	0,95	6.413	0,85
NL0009538784 - AC.NXP SEMICONDUCTORS NV (USD)	USD	130	0,02	141	0,02
US6821891057 - AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	72	0,01	99	0,01
US6826801036 - AC.ONEOK INC (USD)	USD	130	0,02	182	0,02
US68389X1054 - AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	754	0,11	654	0,09
FR0000133308 - AC.ORANGE (FP)	EUR	69	0,01	85	0,01
US67103H1077 - AC.OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	220	0,03	220	0,03
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	124	0,02	134	0,02
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	145	0,02	250	0,03
NO0003733800 - AC.ORKLA ASA (NOK)	NOK	36	0,01	0	0,00
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	0	0,00	25	0,00
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	140	0,02	117	0,02
SG1504926220 - AC.OVERSEA-CHINESE BANKING (SGD)	SGD	131	0,02	141	0,02
US6951561090 - AC.PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	120	0,02	164	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US69608A1088 - AC.PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A (USD)	USD	437	0,06	276	0,04
US6974351057 - AC.PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	227	0,03	230	0,03
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	147	0,02	225	0,03
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	79	0,01	320	0,04
DK0060252690 - AC.PANDORA A/S (DKK)	DKK	0	0,00	54	0,01
US7010941042 - AC.PARKER HANNIFIN CORP (USD)	USD	235	0,03	244	0,03
CH0024608827 - AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	55	0,01	65	0,01
US7043261079 - AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	145	0,02	159	0,02
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	398	0,06	521	0,07
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	277	0,04	364	0,05
FR0000120693 - AC.PERNOD-RICARD SA	EUR	46	0,01	71	0,01
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	120	0,02	124	0,02
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	256	0,04	663	0,09
US7185461040 - AC.PHILLIPS 66 (USD)	USD	143	0,02	156	0,02
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	122	0,02	112	0,01
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	177	0,03	187	0,02
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	122	0,02	128	0,02
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	167	0,02	197	0,03
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	83	0,01	79	0,01
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	636	0,09	866	0,11
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	298	0,04	304	0,04
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	331	0,05	378	0,05
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	187	0,03	126	0,02
US7443201022 - AC.PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	153	0,02	193	0,03
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	209	0,03	141	0,02
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	97	0,01	78	0,01
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	69	0,01	76	0,01
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	29	0,00	38	0,01
TH0646010Z18 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	47	0,01	54	0,01
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	33	0,00	37	0,00
US7445731067 - AC.PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	146	0,02	166	0,02
US74460D1090 - AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	110	0,02	128	0,02
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	62	0,01	86	0,01
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	233	0,03	271	0,04
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	272	0,04	299	0,04
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	120	0,02	126	0,02
US74762E1029 - AC.QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	146	0,02	139	0,02
DE0007010803 - AC.RATIONAL AG	EUR	0	0,00	30	0,00
US7547301090 - AC.RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	153	0,02	177	0,02
US75513E1010 - AC.RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	360	0,05	325	0,04
US7561091049 - AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	146	0,02	154	0,02
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	253	0,04	252	0,03
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	252	0,04	478	0,06
US75886F1075 - AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	98	0,01	151	0,02
GB00B2B0DG97 - AC.RELX PLC (GBP)	GBP	178	0,03	193	0,03
FR0000130395 - AC.REMY COINTREAU	EUR	32	0,00	43	0,01
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	73	0,01	0	0,00
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	105	0,02	124	0,02
US7611521078 - AC.RESMED INC (USD)	USD	123	0,02	124	0,02
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	113	0,02	57	0,01
DE0007030009 - AC.RHEINMETALL AG	EUR	156	0,02	0	0,00
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	102	0,01	120	0,02
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	115	0,02	148	0,02
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	510	0,07	704	0,09
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	603	0,09	502	0,07
GB00B63H8491 - AC.ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	195	0,03	148	0,02
US7766961061 - AC.ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	163	0,02	170	0,02
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	133	0,02	179	0,02
LR0008862868 - AC.ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD (USD)	USD	161	0,02	135	0,02
DE0007037129 - AC.RWE AG	EUR	62	0,01	50	0,01
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	266	0,04	286	0,04
FR0000073272 - AC.SAFRAN SA	EUR	0	0,00	177	0,02
GB00B8C3BL03 - AC.SAGE GROUP PLC (GBP)	GBP	41	0,01	0	0,00
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	113	0,02	127	0,02
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	679	0,10	947	0,13
FI4000552500 - AC.SAMPO OYJ-A SHS	EUR	53	0,01	58	0,01
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	37	0,01	27	0,00
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	91	0,01	84	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	767	0,11	705	0,09
KR7032830002 - AC.SAMSUNG LIFE INSURANCE CO (KRW)	KRW	73	0,01	56	0,01
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	33	0,00	49	0,01
CH1243598427 - AC.SANDOZ GROUP AG (CHF)	CHF	53	0,01	55	0,01
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	36	0,01	53	0,01
SE0000667891 - AC.SANDVIK AB (SEK)	SEK	167	0,02	162	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	246	0,04	378	0,05
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	631	0,09	662	0,09
US78410G1040 - AC.SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	100	0,01	98	0,01
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	122	0,02	157	0,02
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	401	0,06	535	0,07
US81141R1005 - AC.SEA LIMITED - ADR (USD)	USD	175	0,03	132	0,02
GB00B5ZN1N88 - AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	49	0,01	53	0,01
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US8168511090 - AC.SEMPRA (USD)	USD	96	0,01	127	0,02
US81762P1021 - AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	388	0,06	456	0,06
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	236	0,03	262	0,03
CH1256740924 - AC.SGS SA-REG (CHF)	CHF	73	0,01	107	0,01
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	547	0,08	669	0,09
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	302	0,04	266	0,04
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	157	0,02	126	0,02
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	591	0,08	590	0,08
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	140	0,02	95	0,01
DE000SHL1006 - AC.SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	106	0,02	115	0,02
CH0435377954 - AC.SIG GROUP AG (CHF)	CHF	48	0,01	0	0,00
CH0418792922 - AC.SIKA AG-REG (CHF)	CHF	77	0,01	88	0,01
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	63	0,01	62	0,01
SG1T75931496 - AC.SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (SGD)	SGD	87	0,01	74	0,01
CNE100001NV2 - AC.SINOPEC ENGINEERING GR H (HKD)	HKD	52	0,01	67	0,01
CNE100000FN7 - AC.SINOPHARM GROUP CO-H (HKD)	HKD	39	0,01	52	0,01
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	341	0,05	210	0,03
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	162	0,02	72	0,01
SE0000148884 - AC.SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A (SEK)	SEK	62	0,01	82	0,01
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	185	0,03	152	0,02
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	81	0,01	54	0,01
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	141	0,02	134	0,02
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	272	0,04	247	0,03
US8334451098 - AC.SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	144	0,02	113	0,01
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	69	0,01	0	0,00
JP3732000009 - AC.SOFTBANK CORP (JPY)	JPY	204	0,03	129	0,02
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	317	0,05	287	0,04
JP3165000005 - AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	103	0,01	81	0,01
CH0012549785 - AC.SONOVA HOLDING AG (CHF)	CHF	0	0,00	51	0,01
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	602	0,09	641	0,08
GB00BWFQGN14 - AC.SPIRAX - SARCO ENGINEERING PLC (GBP)	GBP	0	0,00	40	0,01
LU1778762911 - AC.SPOTIFY TECHNOLOGY SA (USD)	USD	196	0,03	0	0,00
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	72	0,01	76	0,01
GB0004082847 - AC.STANDARD CHARTERED PLC (GBP)	GBP	67	0,01	88	0,01
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	196	0,03	222	0,03
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	50	0,01	74	0,01
NL0000226223 - AC.STMICROELECTRONICS NV (FP)	EUR	52	0,01	48	0,01
FI0009005961 - AC.STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	0	0,00	37	0,00
CH1175448666 - AC.STRAUMANN HOLDING AG (CHF)	CHF	35	0,00	48	0,01
US8636671013 - AC.STRYKER CORP (USD)	USD	243	0,04	252	0,03
JP3407400005 - AC.SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD(JPY)	JPY	132	0,02	168	0,02
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	258	0,04	486	0,06
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	88	0,01	83	0,01
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD(AUD)	AUD	164	0,02	181	0,02
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	50	0,01	56	0,01
US86800U3023 - AC.SUPER MICRO COMPUTER INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
SE0000112724 - AC.SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B (SEK)	SEK	32	0,00	0	0,00
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	56	0,01	0	0,00
CH0014852781 - AC.SWISS LIFE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	63	0,01	66	0,01
CH0008038389 - AC.SWISS PRIME SITE-REG (CHF)	CHF	79	0,01	82	0,01
CH0126881561 - AC.SWISS RE AG (CHF)	CHF	91	0,01	116	0,02
DE000SYM9999 - AC.SYMRISE AG	EUR	47	0,01	54	0,01
US8716071076 - AC.SYNOPSYS INC (USD)	USD	164	0,02	176	0,02
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	418	0,06	177	0,02
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	253	0,04	321	0,04
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	23	0,00	29	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	2.722	0,39	2.770	0,37
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	154	0,02	171	0,02
US8740541094 - AC.TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	27	0,00	30	0,00
DE000TLX1005 - AC.TALANX AG	EUR	0	0,00	58	0,01
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	112	0,02	175	0,02
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	63	0,01	180	0,02
IE000IVNQZ81 - AC.TE CONNECTIVITY LTD (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	122	0,02	165	0,02
US8793601050 - AC.TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	166	0,02	171	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SE0000667925 - AC.TELIA COMPANY AB (SEK)	SEK	0	0,00	52	0,01
AU000000TSL2 - AC.TELSTRA CORPORATION (AUD)	AUD	196	0,03	174	0,02
MYL534700009 - AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)	MYR	59	0,01	65	0,01
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	1.355	0,19	1.279	0,17
US88034P1093 - AC.TENCENT MUSIC ENT-ADR(USD)	USD	77	0,01	51	0,01
GB00BLGZ9862 - AC.TESCO PLC (GBP)	GBP	88	0,01	100	0,01
US88160R1014 - AC.TESLA INC (USD)	USD	1.572	0,23	2.276	0,30
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	287	0,04	296	0,04
FR0000121329 - AC.THALES SA	EUR	80	0,01	61	0,01
US09260D1072 - AC.THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	185	0,03	243	0,03
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	558	0,08	534	0,07
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	147	0,02	165	0,02
US8425871071 - AC.THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	142	0,02	145	0,02
US89417E1091 - AC.THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	244	0,04	251	0,03
US8835561023 - AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	228	0,03	333	0,04
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	489	0,07	544	0,07
US8725901040 - AC.T-MOBILE US INC (USD)	USD	209	0,03	220	0,03
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	327	0,05	252	0,03
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	224	0,03	337	0,04
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	330	0,05	373	0,05
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	48	0,01	0	0,00
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	459	0,07	840	0,11
JP3635000007 - AC.TOYOTA TSUSHO CORPORATION (JPY)	JPY	151	0,02	0	0,00
US8923561067 - AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	130	0,02	149	0,02
US88339J1051 - AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	68	0,01	127	0,02
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	235	0,03	226	0,03
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	81	0,01	83	0,01
KYG9066F1019 - AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	92	0,01	124	0,02
US89832Q1094 - AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	USD	160	0,02	525	0,07
CNE1000004K1 - AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	45	0,01	56	0,01
US90353T1007 - AC.UBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	312	0,04	229	0,03
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	259	0,04	211	0,03
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	43	0,01	0	0,00
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	166	0,02	148	0,02
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	244	0,04	302	0,04
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	643	0,09	726	0,10
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	109	0,02	109	0,01
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	83	0,01	81	0,01
SG1M31001969 - AC.UNITED OVERSEAS BANK (SGD)	SGD	92	0,01	97	0,01
US9113121068 - AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	124	0,02	176	0,02
US9113631090 - AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	122	0,02	130	0,02
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	528	0,08	974	0,13
NL0015000IY2 - AC.UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	60	0,01	64	0,01
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	102	0,01	90	0,01
FI0009005987 - AC.UPM-KYMMENE OYJ	EUR	46	0,01	53	0,01
US9029733048 - AC.US.BANCORP (USD)	USD	213	0,03	256	0,03
US91913Y1001 - AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	134	0,02	139	0,02
ZAE000013181 - AC.VALTERRA PLATINUM LIMITED(GBP)	GBP	28	0,00	0	0,00
FR0000124141 - AC.VEOIA ENVIRONNEMENT	EUR	180	0,03	175	0,02
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	299	0,04	315	0,04
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	352	0,05	218	0,03
US92537N1081 - AC.VERTIV HOLDINGS CO-A (USD)	USD	457	0,07	108	0,01
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	32	0,00	33	0,00
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	52	0,01	48	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	294	0,04	297	0,04
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	1.212	0,17	1.228	0,16
US92840M1027 - AC.VISTRA CORPORATION (USD)	USD	145	0,02	117	0,02
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	55	0,01	64	0,01
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	47	0,01	63	0,01
SE0000115446 - AC.VOLVO AB-B (SEK)	SEK	93	0,01	113	0,01
DE000A1ML7J1 - AC.VONOVIA SE	EUR	60	0,01	58	0,01
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	665	0,10	700	0,09
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	853	0,12	780	0,10
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	214	0,03	215	0,03
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	70	0,01	0	0,00
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	430	0,06	429	0,06
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	274	0,04	248	0,03
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	269	0,04	275	0,04
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	36	0,01	37	0,00
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	84	0,01	91	0,01
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0000395903 - AC.WOLTERS KLUWER	EUR	83	0,01	110	0,01
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	146	0,02	163	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	74	0,01	77	0,01
US98138H1014 - AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	116	0,02	142	0,02
JE00B8KF9B49 - AC.WPP PLC (GBP)	GBP	40	0,01	67	0,01
US3848021040 - AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	150	0,02	173	0,02
NZXROE0001S2 - AC.XERO LIMITED (AUD)	AUD	79	0,01	80	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	397	0,06	260	0,03
KYG9829N1025 - AC.XINYI SOLAR HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	31	0,00	45	0,01
US98419M1009 - AC.XYLEM INC (USD)	USD	94	0,01	95	0,01
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	41	0,01	48	0,01
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	53	0,01	65	0,01
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	78	0,01	92	0,01
US98978V1035 - AC.ZOETIS INC (USD)	USD	143	0,02	170	0,02
US98980A1051 - AC.ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR (USD)	USD	37	0,01	46	0,01
CH0011075394 - AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	157	0,02	174	0,02
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 ESSILORLUXOTTICA 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
GB00BPKN376 - 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		163.741	23,70	174.381	23,11
TOTAL RENTA VARIABLE		163.741	23,55	174.381	23,03
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	2.073	0,30	1.803	0,24
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	2.984	0,43	3.204	0,42
IE00B5M4WH52 - ETF.ISHARES JPM EM LCL GOV BND (USD)	USD	0	0,00	5.743	0,76
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	4.441	0,64	5.226	0,69
TOTAL IIC		9.499	1,37	15.976	2,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		608.533	87,53	667.189	88,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		660.408	94,99	722.891	95,49
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.