

SABADELL PLANIFICACION, FI

Nº Registro CNMV: 5317

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:** Deloitte 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 Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 16/11/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en activos de renta fija y de renta variable negociados principalmente en países de la OCDE, sin descartar otros mercados. En condiciones normales la inversión en bolsa es del 25%, situándose entre el 0% y el 40%, sin límite de capitalización. El resto se invierte en renta fija pública y privada sin predeterminación de calificación crediticia. El Fondo realiza reembolsos obligatorios de participaciones, con periodicidad trimestral, a los partícipes que lo sean a 31/01, 30/04, 31/07 y 31/10. 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	0,54	0,49	0,54	1,32
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,76	2,47	1,76	2,64

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	7.272.980,64	7.896.914,92	2.783	2.970	EUR			200	NO
PLUS	10.273.228,73	11.099.673,28	671	702	EUR			100000	NO
PREMIER	388.071,46	605.047,31	3	5	EUR			1000000	NO
PYME	182.907,69	193.880,17	47	52	EUR			10000	NO
EMPRESA	211.315,44	330.443,67	3	5	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	76.002	82.164	95.223	123.306
PLUS	EUR	110.602	118.717	141.566	179.416
PREMIER	EUR	4.248	6.571	5.442	5.725
PYME	EUR	1.937	2.042	2.655	3.731
EMPRESA	EUR	2.275	3.534	7.239	7.079

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
BASE	EUR	10,4499	10,4046	9,8569	9,4187
PLUS	EUR	10,7661	10,6955	10,0869	9,5952
PREMIER	EUR	10,9458	10,8607	10,2171	9,6948
PYME	EUR	10,5893	10,5330	9,9585	9,4968
EMPRESA	EUR	10,7655	10,6949	10,0864	9,5947

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
									Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,69	0,00	0,69	0,69	0,00	0,69	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
PYME	al fondo	0,60	0,00	0,60	0,60	0,00	0,60	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

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	0,44	2,02	-1,56	0,23	3,03	5,56	4,65		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,17	03-04-2025	-1,17	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,85	09-04-2025	0,85	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,41	6,00	4,74	3,58	4,59	3,95	3,82		
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)	2,87	2,87	2,88	2,42	2,45	2,42	2,49		

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

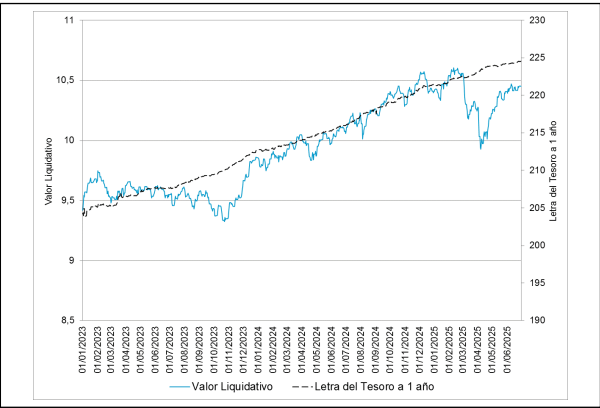
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,72	0,36	0,36	0,37	0,37	1,47	1,46	1,47	1,47

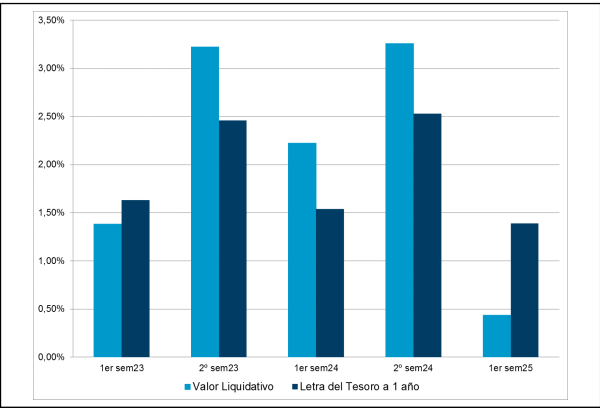
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



23/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,66	2,14	-1,45	0,34	3,14	6,03	5,13		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,17	03-04-2025	-1,17	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,85	09-04-2025	0,85	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,41	6,00	4,74	3,58	4,59	3,95	3,82		
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)	2,84	2,84	2,85	2,39	2,41	2,39	2,46		

(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.

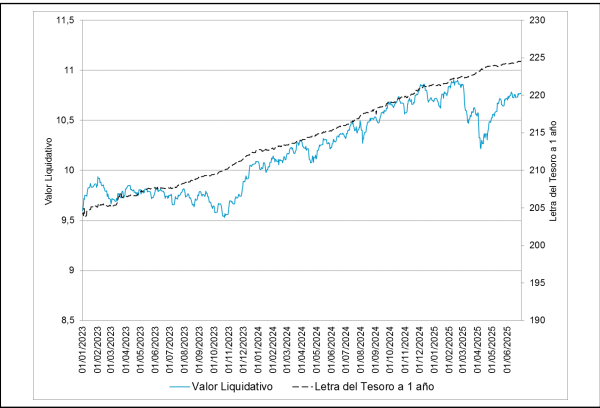
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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	0,26	1,02	1,01	1,02	1,02

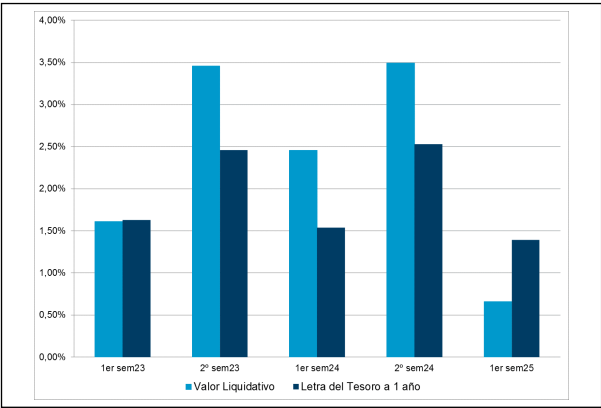
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



23/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,78	2,20	-1,39	0,40	3,21	6,30	5,39		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,17	03-04-2025	-1,17	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,85	09-04-2025	0,85	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,41	6,00	4,74	3,58	4,59	3,95	3,82		
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)	2,82	2,82	2,82	2,37	2,39	2,37	2,44		

(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.

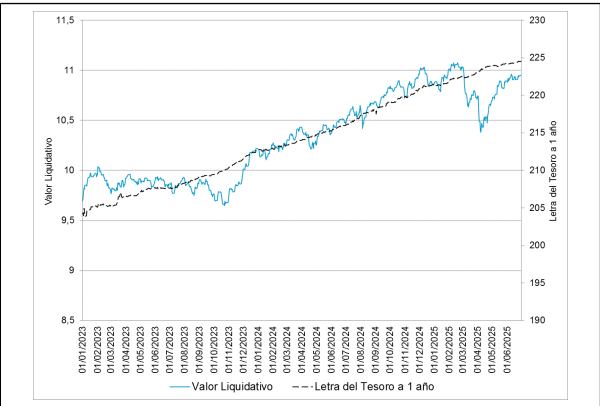
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,38	0,19	0,19	0,19	0,19	0,77	0,76	0,77	0,77

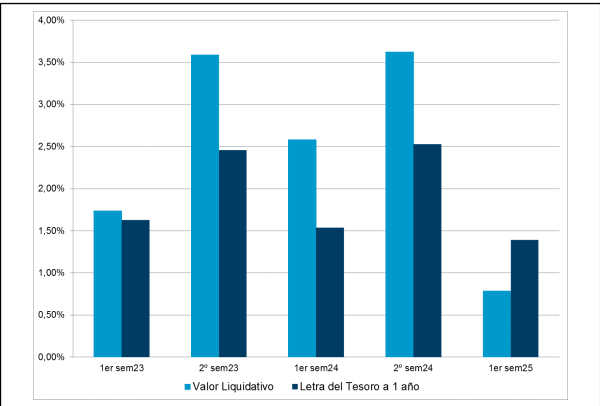
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



23/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,54	2,07	-1,51	0,28	3,08	5,77	4,86		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,17	03-04-2025	-1,17	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,85	09-04-2025	0,85	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,41	6,00	4,74	3,58	4,59	3,95	3,82		
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)	2,86	2,86	2,87	2,41	2,43	2,41	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.

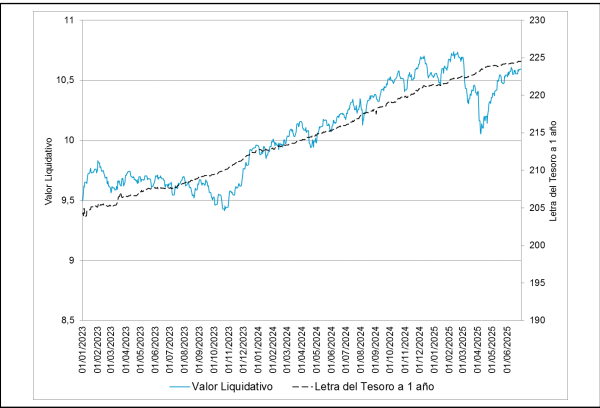
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,62	0,31	0,31	0,32	0,32	1,27	1,26	1,27	1,27

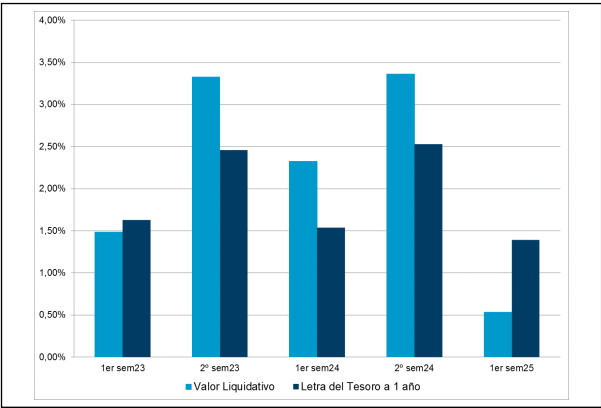
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



23/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,66	2,14	-1,45	0,34	3,14	6,03	5,13		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,17	03-04-2025	-1,17	03-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,85	09-04-2025	0,85	09-04-2025		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,41	6,00	4,74	3,58	4,59	3,95	3,82		
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)	2,84	2,84	2,85	2,39	2,41	2,39	2,46		

(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.

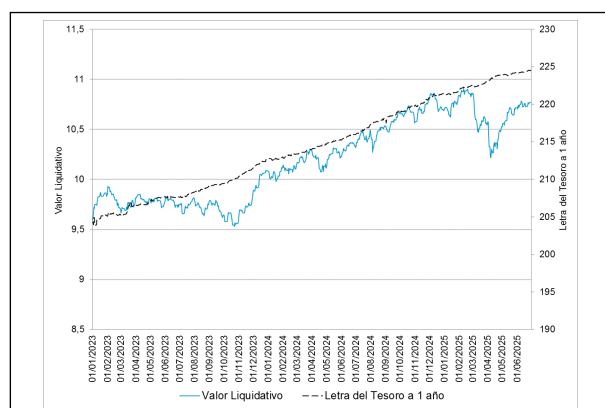
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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	0,26	1,02	1,01	1,02	1,02

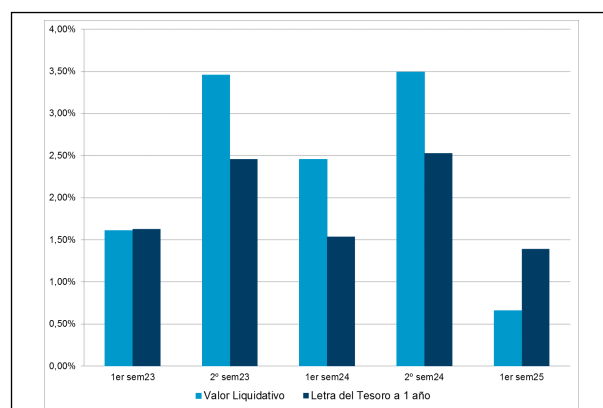
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



23/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	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	183.713	94,18	202.842	95,22
* Cartera interior	10.540	5,40	11.600	5,45
* Cartera exterior	172.061	88,21	190.423	89,39
* Intereses de la cartera de inversión	1.112	0,57	819	0,38
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.946	4,59	6.324	2,97
(+/-) RESTO	2.405	1,23	3.863	1,81
TOTAL PATRIMONIO	195.064	100,00 %	213.029	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)	213.029	225.045	213.029	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,45	-8,81	-9,45	-2,22
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,56	3,39	0,56	-84,84
(+) Rendimientos de gestión	1,15	4,00	1,15	-73,76
+ Intereses	1,29	1,20	1,29	-2,16
+ Dividendos	0,29	0,19	0,29	35,26
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,07	1,95	-1,07	-149,88
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,89	0,95	-1,89	-281,61
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,91	-0,43	2,91	-710,68
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	0,03	-0,01	-123,72
± Otros resultados	-0,38	0,09	-0,38	-484,55
± Otros rendimientos	0,00	0,01	0,00	-57,93
(-) Gastos repercutidos	-0,59	-0,60	-0,59	-11,49
- Comisión de gestión	-0,56	-0,56	-0,56	-9,86
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-10,09
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-58,43
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	33,46
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-93,74
(+) 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)	195.064	213.029	195.064	

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

3. Inversiones financieras

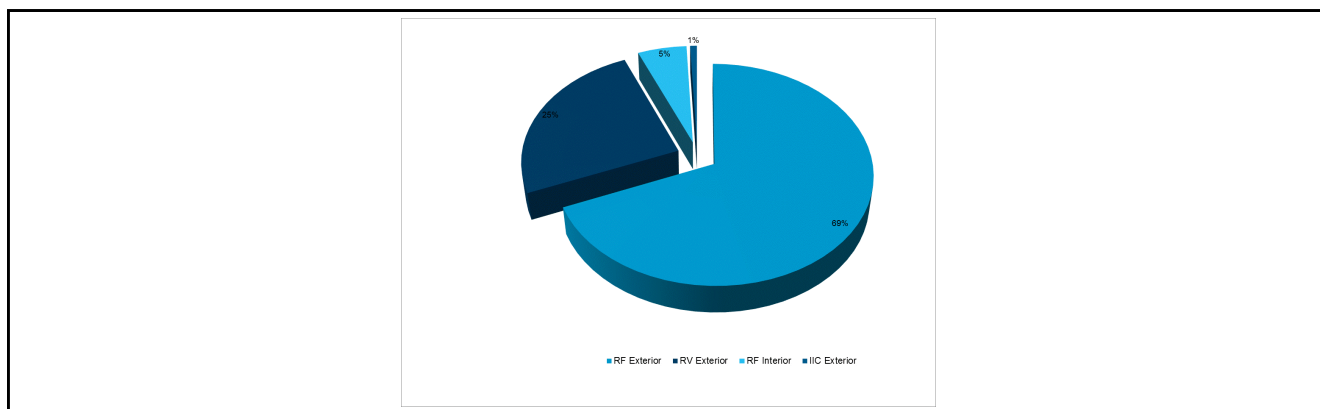
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	10.132	5,19	11.200	5,26
TOTAL RENTA FIJA	10.132	5,19	11.200	5,26
TOTAL RV COTIZADA	408	0,21	399	0,20
TOTAL RENTA VARIABLE	408	0,21	399	0,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	10.540	5,40	11.600	5,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	125.299	64,23	136.320	63,99
TOTAL RENTA FIJA	125.299	64,23	136.320	63,99
TOTAL RV COTIZADA	45.348	23,42	48.731	23,02
TOTAL RENTA VARIABLE	45.348	23,25	48.731	22,88
TOTAL IIC	1.392	0,71	6.030	2,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	172.039	88,20	191.081	89,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	182.579	93,60	202.680	95,14

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	3.621	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 5750 VT.17/10/25	1.463	Inversión
Total subyacente renta variable		5084	
TOTAL DERECHOS		5084	
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/25	3.305	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.12/09/25 (OSE)	3.280	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL UK 10 AÑOS 4% (GBP)	C/ FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.26/09/25	1.272	Inversión
Total subyacente renta fija		7857	
AC.3M CO (USD)	C/ OPCION PUT 3M CO 145 VT.15/08/25	258	Inversión
AC.ABBVIE INC (USD)	C/ OPCION PUT ABBVIE INC 170 VT.18/07/25	274	Inversión
AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	C/ OPCION PUT AIRBNB 125 VT.15/08/25	244	Inversión
AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	C/ OPCION PUT ALPHABET INC 165 VT.15/08/25	238	Inversión
AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	C/ OPCION PUT AMPHENOL CORP 90 VT.15/08/25	199	Inversión
AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	C/ OPCION PUT ARISTA 85 VT.18/07/25	252	Inversión
AC.AT&T INC (USD)	C/ OPCION PUT AT&T US P26 VT.18/07/25	236	Inversión
AC.BAKER HUGHES CO (USD)	C/ OPCION PUT BAKER HUGHES 36 VT.18/07/25	250	Inversión
AC.BROADCOM INC (USD)	C/ OPCION PUT BROADCOM 240 VT.18/07/25	265	Inversión
AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	C/ OPCION PUT CADENCE DES 270 VT.18/07/25	252	Inversión
AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	C/ OPCION PUT CHIPOTLE 50 VT.18/07/25	259	Inversión
AC.CINTAS CORPORATION (USD)	C/ OPCION PUT CINTAS CORP 210 VT.18/07/25	267	Inversión
AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	C/ OPCION PUT COLGATE PA CO 85 VT.15/08/25	288	Inversión
AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	C/ OPCION PUT CROWDSTRIKE 440 VT.18/07/25	261	Inversión
AC.CVS HEALTH CORP (USD)	C/ OPCION PUT CVS HEALTH 62,5 VT.15/08/25	233	Inversión
AC.DELL TECHNOLOGIES-C (USD)	C/ OPCION PUT DELL TECH 105 VT.15/08/25	267	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AC.DOLLAR TREE INC (USD)	C/ OPCION PUT DOLLAR TREE 90 VT.18/07/25	237	Inversión
AC.EDISON INTERNACIONAL (USD)	C/ OPCION PUT EDISON 52,5 VT.18/07/25	241	Inversión
AC.ELECTRONIC ARTS INC (USD)	C/ OPCION PUT ELECTRONI ART 140 VT.15/08/25	238	Inversión
AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	C/ OPCION PUT ELEVANCE HEAL 340 VT.18/07/25	231	Inversión
AC.FORTINET INC (USD)	C/ OPCION PUT FORTINET INC 97,5 VT.18/07/25	232	Inversión
AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	C/ OPCION PUT GENUINE 115 VT.15/08/25	224	Inversión
AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	C/ OPCION PUT GILEAD 105 VT.15/08/25	258	Inversión
AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	C/ OPCION PUT HCA HEALTHCARE 365 VT.15/8/25	248	Inversión
AC.INTEL CORP (USD)	C/ OPCION PUT INTEL CORP 19 VT.18/07/25	242	Inversión
AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	C/ OPCION PUT IBM 275 VT.15/08/25	257	Inversión
AC.IRON MOUNTAIN (USD)	C/ OPCION PUT IRON M 100 VT.15/08/25	238	Inversión
AC.J.B.HUNT TRANSPORT SERVICES (USD)	C/ OPCION PUT HUNT TRANSP 130 VT.18/07/25	243	Inversión
AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	C/ OPCION PUT MASTERCARD 555 VT.15/08/25	235	Inversión
AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	C/ OPCION PUT NVIDIA 140 VT.18/07/25	226	Inversión
AC.NXP SEMICONDUCTORS NV (USD)	C/ OPCION PUT NXP SEMICOND 200 VT.15/08/25	221	Inversión
AC.PAYCOM SOFTWARE INC (USD)	C/ OPCION PUT PAYCOM SOFTWA 240 VT.18/07/25	244	Inversión
AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	C/ OPCION PUT PAYPAL 65 VT.15/08/25	226	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AC.RALPH LAUREN CORP (USD)	C/ OPCION PUT RALPH LAUREN 240 VT.15/08/25	265	Inversión
AC.SERVICENOW INC (USD)	C/ OPCION PUT SERVICENOW 880 VT.15/08/25	224	Inversión
AC.STARBUCKS CORP (USD)	C/ OPCION PUT STARBUCKS CORP 85 VT.15/08/25	245	Inversión
AC.SYNCHRONY FINANCIAL (USD)	C/ OPCION PUT SYNCHRONY 55 VT.18/07/25	219	Inversión
AC.SYNOPSYS INC (USD)	C/ OPCION PUT SYNOPSYS 490 VT.15/08/25	249	Inversión
AC.T-MOBILE US INC (USD)	C/ OPCION PUT T-MOBILE US 220 VT.15/08/25	280	Inversión
AC.TRIMBLE INC (USD)	C/ OPCION PUT TRIMBLE INC 65 VT.18/07/25	237	Inversión
AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	C/ OPCION PUT VISA 340 VT.15/08/25	260	Inversión
AC.WILLIAMS COS INC (USD)	C/ OPCION PUT WILLIAMS COS 55 VT.15/08/25	252	Inversión
AC.XCEL ENERGY INC (USD)	C/ OPCION PUT XCEL ENERGY 65 VT.15/08/25	270	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 4700 VT.15/08/25	3.337	Inversión
MSCI CHINA NET TOTAL RETURN USD INDEX	C/ FUTURO MSCI CHINA VT.19/09/25	917	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 5250 VT.17/10/25	1.336	Inversión
Total subyacente renta variable		16175	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.15/09/25	750	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.15/09/25	22.875	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		23625	
TOTAL OBLIGACIONES		47657	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
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 11.862,78 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 466.239,62 euros, equivalentes a un 0,23% 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 124.604.812,37 euros, habiendo percibido dichas entidades 415,09 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 1.926,62 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 bolsa, 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 213.028.584,99 euros hasta 195.063.574,60 euros, es decir un 8,43%. El número de participes baja desde 3.734 unidades hasta 3.507 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 0,44% para la clase base, un 0,66% para la clase plus, un 0,78% para la clase premier, un 0,54% para la clase pyme y un 0,66% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,72% siendo los gastos directos de 0,72% 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 0,62% siendo los gastos directos de 0,62% e indirectos de 0,00% para la clase pyme y un 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% e indirectos de 0,00% para la clase empresa respectivamente sobre el patrimonio medio.

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

Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 0,44%, 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 crédito de Alta Rentabilidad y ha reducido el peso en deuda italiana, estado unidense y deuda de países emergentes. 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 (0.73%); FUTURO EURO/USD VT.16/06/25 (0.60%); FUTURO S&P 500 MINI VT.20/06/25 (0.34%); FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/06/25 (0.25%); FUTURO EURO/USD VT.15/09/25 (0.22%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.APPLE INC (USD) (-0.28%); STAND&POOR'S 500 (-0.12%); OB.USA 6,75% VT.15/08/2026 (USD) (-0.11%); OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD) (-0.09%); AC.TESLA INC (USD) (-0.09%).

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 y cinco (Two-year Note Future y Five-year Note Future), futuros sobre el bono inglés (Long Gilt Future) y futuros sobre el bono japonés a diez años (JPN 10Y Bond), en futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense y euro/libra esterlina, 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 NIKKEI, futuros sobre el índice bursátil Ftse 100 y futuros sobre el índice bursátil MSCI China y futuros sobre Crude Oil, en opciones CALL sobre el índice S&P 500, y opciones PUT sobre el índice S&P 500, y en opciones PUT sobre distintas compañías estadounidenses. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El nivel de exposición en derivados se ha movido entre el 17,47% y el 38,50%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 30/06/2026, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,558 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,3545%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 10,63% 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 5,41% 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 594 compañías, en las que se sometían a votación 9423 puntos del orden del día, de los que 1631 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	954	0,49	956	0,45
ES00000120N0 - OB.ESPAÑA 4,90% VT.30/07/2040	EUR	1.512	0,78	1.546	0,73
ES00000124H4 - OB.ESPAÑA 5,15% VT.31/10/2044	EUR	1.195	0,61	1.236	0,58
ES0000012411 - OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	1.602	0,82	1.605	0,75
ES00000123C7 - OB.ESPAÑA 5,90% VT.30/07/2026	EUR	0	0,00	1.415	0,66
ES0000011868 - OB.ESPAÑA 6,00% VT.31/01/2029	EUR	1.406	0,72	1.402	0,66
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		6.670	3,42	8.162	3,83
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	821	0,42	829	0,39
ES0343307023 - BO.KUTXABAN FTF %VAR VT.1/2/28(C2/27)	EUR	1.019	0,52	1.018	0,48
ES0265936064 - OB.ABANCA C FTF %VAR VT.11/12/36(C12/31)	EUR	407	0,21	0	0,00
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	466	0,24	459	0,22
ES0840609038 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	750	0,38	733	0,34
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.462	1,77	3.039	1,43
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		10.132	5,19	11.200	5,26
TOTAL RENTA FIJA		10.132	5,19	11.200	5,26
ES0105046017 - AC.AENA SME S.A.	EUR	13	0,01	0	0,00
ES0105046009 - AC.AENA, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109067019 - AC.AMADEUS IT GROUP SA	EUR	25	0,01	24	0,01
ES0113211835 - AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	51	0,03	37	0,02
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	60	0,03	48	0,02
ES0140609019 - AC.CAIXABANK	EUR	26	0,01	18	0,01
ES0105066007 - AC.CELLNEX TELECOM SA	EUR	13	0,01	12	0,01
NL0015001FS8 - AC.FERROVIAL SE	EUR	25	0,01	23	0,01
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	98	0,05	108	0,05
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	63	0,03	98	0,05
ES0173516115 - AC.REPSOL SA	EUR	18	0,01	17	0,01
ES0178430E18 - AC.TELEFONICA SA	EUR	18	0,01	16	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		408	0,21	399	0,20
TOTAL RENTA VARIABLE		408	0,21	399	0,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		10.540	5,40	11.600	5,45
DE000BU22007 - BO.ALEMANIA 2,5% VT.13/03/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2580269426 - BO.REP. SERBIA 6,25% VT.26/05/2028 (USD)	USD	0	0,00	982	0,46
XS2571922884 - BO.RUMANIA 6,625% VT.17/02/2028 (USD)	USD	445	0,23	496	0,23
DE0001102564 - OB.ALEMANIA 0% VT.15/08/2031	EUR	860	0,44	866	0,41
DE0001135226 - OB.ALEMANIA 4,75% VT.04/07/2034	EUR	1.203	0,62	1.219	0,57
DE0001135366 - OB.ALEMANIA 4,75% VT.04/07/2040	EUR	1.241	0,64	1.287	0,60
DE0001135044 - OB.ALEMANIA 6,50% VT.04/07/2027	EUR	0	0,00	1.124	0,53
AT0000A2WSC8 - OB.AUSTRIA 0,9% VT.20/02/2032	EUR	1.766	0,91	1.768	0,83
XS2975303483 - OB.CHILE 3,75% VT.14/01/2032	EUR	1.017	0,52	0	0,00
US168863CE60 - OB.CHILE 3,86% VT.21/06/2047 (USD)	USD	0	0,00	725	0,34
US195325EF88 - OB.COLOMBIA 5,2% VT.20/4/33(C1/33)(USD)	USD	440	0,23	494	0,23
US195325EG61 - OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	336	0,17	380	0,18
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	819	0,42	0	0,00
FR0010773192 - OB.FRANCIA OAT 4,5% VT.25/04/2041	EUR	1.108	0,57	1.132	0,53
FR0000571218 - OB.FRANCIA OAT 5,50% VT.25/04/2029	EUR	1.153	0,59	1.146	0,54
FR0000187635 - OB.FRANCIA OAT 5,75% VT.25/10/2032	EUR	1.223	0,63	1.218	0,57
XS2680932907 - OB.HUNGRIA 5,375% VT.12/09/2033	EUR	971	0,50	973	0,46
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	853	0,44	844	0,40
IT0005508590 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/04/2035	EUR	1.059	0,54	1.051	0,49
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/10/31	EUR	2.134	1,09	0	0,00
IT0003934657 - OB.ITALIA -BTPS- 4,00% VT.01/02/2037	EUR	1.047	0,54	1.045	0,49
IT0005596470 - OB.ITALIA -BTPS- 4,05% VT.30/10/2037	EUR	1.044	0,53	1.042	0,49
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTPS- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	1.058	0,54	1.065	0,50
IT0004286966 - OB.ITALIA -BTPS- 5,00% VT.01/08/2039	EUR	2.857	1,46	2.850	1,34
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	2.442	1,25	3.024	1,42
IT0001174611 - OB.ITALIA -BTPS- 6,50% VT.01/11/2027	EUR	0	0,00	3.430	1,61
US91087BAV27 - OB.MEXICO 6,35% VT.09/02/35(C11/34)(USD)	USD	437	0,22	475	0,22
US91086QAS75 - OB.MEXICO 6,75% VT.27/09/2034 (USD)	USD	457	0,23	494	0,23
US91086QAN88 - OB.MEXICO 7,5% VT.08/04/2033 (USD)	USD	481	0,25	1.059	0,50
US731011AV42 - OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	669	0,34	738	0,35
US731011AZ55 - OB.POLONIA 5,5% VT.18/3/54(C9/53)(USD)	USD	392	0,20	444	0,21
GB00B52WS153 - OB.REINO UNIDO 4,5% VT.07/09/2034 (GBP)	GBP	0	0,00	1.322	0,62
GB00B00NY175 - OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2038 (GBP)	GBP	951	0,49	978	0,46

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB0002404191 - OB.REINO UNIDO 6,00% VT.07/12/2028 (GBP)	GBP	0	0,00	891	0,42
US105756CF53 - OB.REP BRAZIL 6% VT.20/10/2033(USD)	USD	839	0,43	899	0,42
US698299AV61 - OB.REP PANAMA 7,125% VT.29/01/26 (USD)	USD	449	0,23	507	0,24
US698299AK07 - OB.REP PANAMA 9,375% VT.01/04/29(USD)	USD	1.017	0,52	1.118	0,52
US836205BC70 - OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.20/4/32(USD)	USD	403	0,21	445	0,21
XS2308620793 - OB.REP. SERBIA 1,65% VT.03/03/2033	EUR	815	0,42	0	0,00
US105756CG37 - OB.REP.BRASIL 6,25% VT.18/03/2031 (USD)	USD	875	0,45	939	0,44
US718286AP29 - OB.REP.FILIPINAS 10,625 VT.16/03/25(USD)	USD	0	0,00	1.003	0,47
US718286BN61 - OB.REP.FILIPINAS 5,5% VT.30/03/2026(USD)	USD	872	0,45	986	0,46
US718286AY36 - OB.REP.FILIPINAS 9,5% VT.02/02/30 (USD)	USD	545	0,28	606	0,28
USY20721AE96 - OB.REP.INDONESIA 8,5% VT.12/10/35 (USD)	USD	1.186	0,61	2.492	1,17
US836205AR58 - OB.REP.SUDAFRICA 5,875% VT.16/09/25(USD)	USD	848	0,43	966	0,45
XS2770920937 - OB.RUMANIA 5,375% VT.22/03/2031	EUR	501	0,26	499	0,23
XS2538441598 - OB.RUMANIA 6,625% VT.27/09/2029	EUR	865	0,44	864	0,41
XS2571923007 - OB.RUMANIA 7,125% VT.17/01/2033 (USD)	USD	440	0,23	489	0,23
XS1791937441 - OB.SAUDI INT BOND 4% VT.17/04/25 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
XS2577136109 - OB.SAUDI INT BOND 5% VT.18/01/53 (USD)	USD	431	0,22	488	0,23
US900123DC14 - OB.TURQUIA 5,875% VT.26/06/31(USD)	USD	402	0,21	0	0,00
US900123DH01 - OB.TURQUIA 9,375% VT.14/03/2029 (USD)	USD	475	0,24	535	0,25
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	1.486	0,76	1.643	0,77
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	1.578	0,81	1.717	0,81
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	0	0,00	909	0,43
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	2.004	1,03	2.220	1,04
US912810EZ76 - OB.USA 6,625% VT.15/02/2027 (USD)	USD	0	0,00	1.030	0,48
US912810EX29 - OB.USA 6,75% VT.15/08/2026 (USD)	USD	1.872	0,96	2.121	1,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		46.368	23,78	57.038	26,77
XS2487054004 - BO.ABN AMRO BANK 2,375% VT.01/06/2027	EUR	492	0,25	490	0,23
XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	900	0,46	888	0,42
XS2455392584 - BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.24/3/26(C3/25)	EUR	0	0,00	665	0,31
XS2072815066 - BO.BANCO BPM SPA 1,75% VT.18/01/25	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2577572188 - BO.BANCO BPM SPA 4,875% VT.18/01/27	EUR	519	0,27	520	0,24
XS2743029253 - BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27)	EUR	608	0,31	606	0,28
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	0	0,00	892	0,42
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	613	0,31	608	0,29
FR001400UJE0 - BO.CARREFOUR 3,25% VT.24/06/30(C3/30)	EUR	597	0,31	0	0,00
IT0005582876 - BO.CASSA DEPOSITI 3,625% VT.13/01/2030	EUR	721	0,37	712	0,33
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	1.064	0,55	1.050	0,49
FR001400CQ85 - BO.CRED MUT ARKEA 3,375% VT.19/09/2027	EUR	500	0,26	500	0,23
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	980	0,50	973	0,46
XS2699159278 - BO.EDP SERV FIN ESP 4,125% VT.4/4/29	EUR	523	0,27	0	0,00
XS2485162163 - BO.EVONIK IND 2,25% VT.25/09/27	EUR	389	0,20	387	0,18
XS3023963534 - BO.FORVIA 5,625% VT.15/06/2030 (C06/27)	EUR	398	0,20	0	0,00
XS2462324745 - BO.HALEON NL CAP 1,25% VT.29/03/26	EUR	0	0,00	588	0,28
XS2915461458 - BO.INEOS FIN 6,75% VT.15/04/2030	EUR	461	0,24	0	0,00
XS2764264607 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.12/8/29 (C8/28)	EUR	514	0,26	513	0,24
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	882	0,45	888	0,42
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	0	0,00	399	0,19
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	0	0,00	795	0,37
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	0	0,00	1.130	0,53
XS2732357525 - BO.LOXAM SAS 6,375% VT.31/05/29(C12/25)	EUR	525	0,27	528	0,25
XS2679903950 - BO.LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026	EUR	512	0,26	513	0,24
XS2597999452 - BO.MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	725	0,37	728	0,34
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	1.084	0,56	1.071	0,50
DK0030045703 - BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	519	0,27	0	0,00
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C7/25)	EUR	0	0,00	976	0,46
XS2747776487 - BO.SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	617	0,32	615	0,29
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	0	0,00	615	0,29
DE000A383HC1 - BO.SCHAEFFLER 4,5% VT.28/03/30(C12/29)	EUR	498	0,26	501	0,24
XS2619751576 - BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	723	0,37	721	0,34
FR001400KZP3 - BO.SOCIETE GENE 4,25% VT.28/09/2026	EUR	0	0,00	514	0,24
FR001400ZKO6 - BO.SOCIETE GENE FTF% VT.14/05/30(C5/29)	EUR	503	0,26	0	0,00
XS2618499177 - BO.SVENSKA HNBK 3,75% VT.05/05/2026	EUR	0	0,00	705	0,33
XS2545248242 - BO.VATTENFALL 3,75% VT.18/10/26 (C9/26)	EUR	306	0,16	306	0,14
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	729	0,37	727	0,34
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	0	0,00	403	0,19
XS2480958904 - BO.VOLVO TRELA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	0	0,00	277	0,13
XS3091660194 - BO.ZF EUROPE F 7% VT.12/06/2030	EUR	500	0,26	0	0,00
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	1.422	0,73	1.286	0,60
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	0	0,00	1.282	0,60
XS2747610751 - OB.ABN AMRO BANK 3,875% VT.15/01/2032	EUR	616	0,32	616	0,29
FR0013302197 - OB.AEROP PARIS 1% VT.13/12/27(C9/27)	EUR	675	0,35	663	0,31
DE000A30VTT8 - OB.ALLIANZ FTF %VAR VT.7/9/38 (C6/28)	EUR	521	0,27	520	0,24
FR001400M2R9 - OB.ARKEMA 4,25% VT.20/05/2030	EUR	531	0,27	528	0,25
XS1629866432 - OB.AT&T 3,15% VT.04/09/2036 (C6/36)	EUR	0	0,00	992	0,47

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2080318053 - OB.BALL CORP 1,5% VT.15/03/27 (C12/26)	EUR	952	0,49	939	0,44
XS258884481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	744	0,38	741	0,35
IT0005586729 - OB.BANCO BPM FTF %VAR VT.18/06/34(C3/29)	EUR	520	0,27	0	0,00
XS2598331242 - OB.BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	636	0,33	637	0,30
XS2751667150 - OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.22/4/34(C1/29)	EUR	526	0,27	523	0,25
XS1384064587 - OB.BANCO SANTANDER 3,25% VT.04/04/2026	EUR	0	0,00	491	0,23
XS2342620924 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C11/27)	EUR	585	0,30	571	0,27
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	549	0,28	537	0,25
FR001400N3I5 - OB.BANQUE FED CRED MUT 4,375% VT.11/1/34	EUR	611	0,31	600	0,28
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	508	0,26	0	0,00
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	1.191	0,61	1.170	0,55
XS2889406497 - OB.BBVA FTF %VAR 29/08/2036(C5/31)	EUR	408	0,21	405	0,19
BE6331190973 - OB.BELFIUS B FTF %VAR VT.6/4/34 (C1/29)	EUR	459	0,24	449	0,21
FR001400LZ16 - OB.BNP PAR FTF %VAR VT.13/11/32(C11/31)	EUR	538	0,28	535	0,25
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	1.069	0,55	1.043	0,49
FR001400G3A1 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/2/29(C2/28)	EUR	0	0,00	512	0,24
FR00140057U9 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	464	0,24	0	0,00
FR001400FB22 - OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	317	0,16	314	0,15
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	0	0,00	1.072	0,50
IT0005630147 - OB.BPER BAN FTF %VAR VT.15/01/31 (C1/30)	EUR	508	0,26	0	0,00
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	1.098	0,56	1.100	0,52
XS2630417124 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.30/05/2034(C11/28)	EUR	437	0,22	436	0,20
XS2902578249 - OB.CAIXABANK 3,625% VT.19/09/2032(C9/31)	EUR	707	0,36	703	0,33
IT0005634735 - OB.CASSA DEPOSITI 3,375% VT.11/02/2032	EUR	604	0,31	0	0,00
XS3023780375 - OB.CELANESE 5%VT.15/04/2031	EUR	497	0,25	0	0,00
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	460	0,24	458	0,21
XS3040316385 - OB.CIE SAINT-GO 3,5% VT.04/04/2033	EUR	502	0,26	0	0,00
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C7/25)	EUR	1.161	0,59	1.147	0,54
XS2613658041 - OB.CO RABOBAN FTF %VAR VT.25/4/29(C4/28)	EUR	524	0,27	521	0,24
XS2904791774 - OB.CPI PROPERTY 6% VT.27/01/2032(C10/31)	EUR	309	0,16	306	0,14
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	1.094	0,56	1.071	0,50
XS0161488498 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 7,5% VT.24/01/33	EUR	728	0,37	727	0,34
XS2784415718 - OB.DHL GROUP AG 3,5% VT.25/03/36(C12/35)	EUR	498	0,26	503	0,24
XS2978594989 - OB.E.ON SE 3,5% VT.16/04/2033 (C1/33)	EUR	605	0,31	0	0,00
XS2747766090 - OB.EDP FINANCE 3,5% VT.16/7/30(C4/30)	EUR	509	0,26	507	0,24
PTEDPYOM0020 - OB.EDP SA FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	457	0,23	0	0,00
PTEDPROM0029 - OB.EDP SA FTF %VAR VT.2/8/81(C5/26)	EUR	591	0,30	586	0,27
FR0013534336 - OB.ELECTRIC FRANCE FTF %VAR PERP(C06/30)	EUR	565	0,29	556	0,26
XS2353182293 - OB.ENEL FIN INT 0,75% VT.17/06/30	EUR	431	0,22	429	0,20
FR001400KH16 - OB.ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	409	0,21	420	0,20
XS2623956773 - OB.ENI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	521	0,27	524	0,25
XS2242929532 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (10/25)	EUR	0	0,00	394	0,19
AT0000A3DGG2 - OB.ERSTE GR FTF %VAR VT.27/8/32 (C8/31)	EUR	399	0,20	400	0,19
BE0002964451 - OB.FLUVIUS SY 3,875% VT.18/3/31(C12/30)	EUR	622	0,32	0	0,00
XS2767246908 - OB.FORD MOTOR CR 4,445% VT.14/02/2030	EUR	508	0,26	513	0,24
US37045XDA19 - OB.GENERAL M 2,7% VT.20/8/27(C6/27)(USD)	USD	769	0,39	870	0,41
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	0	0,00	1.086	0,51
XS2747596315 - OB.GENERALI 3,547% VT.15/01/34	EUR	602	0,31	609	0,29
XS2115091808 - OB.IBM CORP 0,65% VT.11/02/2032	EUR	404	0,21	407	0,19
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	484	0,25	0	0,00
XS2891742731 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.03/09/30(C9/29)	EUR	610	0,31	607	0,28
XS3002547563 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.17/08/31(8/30)	EUR	592	0,30	0	0,00
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	0	0,00	1.162	0,55
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C7/25)	EUR	499	0,26	0	0,00
XS2262806933 - OB.INTESA SANPAOLO 2,375% VT.22/12/2030	EUR	463	0,24	0	0,00
XS2243298069 - OB.INTESA SANPAOLO 2,925% VT.14/10/2030	EUR	467	0,24	466	0,22
XS2673808726 - OB.INTESA SANPAOLO 5,125% VT.29/08/2031	EUR	777	0,40	776	0,36
XS2124980256 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C2/30)	EUR	474	0,24	464	0,22
XS2824056522 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C3/32)	EUR	642	0,33	639	0,30
XS2189947505 - OB.IQVIA INC 2,875% VT.15/06/28 (C6/25)	EUR	491	0,25	0	0,00
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	679	0,35	670	0,31
XS2986724644 - OB.JYSKE BANK FTF %VAR VT.29/4/31(C4/30)	EUR	608	0,31	0	0,00
BE0002990712 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.17/4/35 (C1/30)	EUR	627	0,32	624	0,29
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	520	0,27	519	0,24
FR001400OM28 - OB.KERING 3,625% VT.11/03/36 (C12/35)	EUR	476	0,24	490	0,23
FR0014005O90 - OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C11/28)	EUR	892	0,46	834	0,39
XS2999573905 - OB.LANDWIRT AVAL EST 2,5% VT.11/05/2032	EUR	960	0,49	0	0,00
DE000LB4XH4 - OB.LB BADEN-WUERT FTF %VAR PERP (C10/30)	EUR	604	0,31	0	0,00
XS2866379220 - OB.NATIONWIDE FTF %VAR VT.24/7/32(C7/31)	EUR	513	0,26	0	0,00
XS1718393439 - OB.NATURGY FIN 0,875% VT.15/5/25	EUR	0	0,00	1.135	0,53
XS2908177145 - OB.NATURGY FIN 3,25% VT.02/10/30	EUR	300	0,15	300	0,14
XS2406737036 - OB.NATURGY FIN FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	0	0,00	770	0,36
XS2871577115 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.05/08/31 (C08/30)	EUR	614	0,31	0	0,00
XS3069320474 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.13/5/30 (C5/29)	EUR	504	0,26	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2886118079 - OB.OMV AG 3,25% VT.04/09/31 (C06/31)	EUR	611	0,31	0	0,00
FR0000471930 - OB.ORANGE 8,125% VT.28/01/2033	EUR	1.268	0,65	1.266	0,59
FR001400XRB3 - OB.PERNOD-RIC 3,25% VT.03/03/32(C12/31)	EUR	494	0,25	0	0,00
US717081EA70 - OB.PFIZER INC 3% VT.15/12/26 (USD)	USD	0	0,00	466	0,22
XS2580271752 - OB.PROLOGIS 4,25% VT.31/01/43 (C7/42)	EUR	494	0,25	516	0,24
XS2904849879 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR VT.2/1/35(C10/29)	EUR	207	0,11	205	0,10
FR0014002OL8 - OB.RENAULT 2,5% VT.01/04/2028(C01/28)	EUR	698	0,36	685	0,32
XS2361358299 - OB.REPSOL EUROPE 0,375% VT.6/7/29(C4/29)	EUR	786	0,40	784	0,37
XS2894862080 - OB.REPSOL EUROPE 3,625% VT.5/9/34(C6/34)	EUR	491	0,25	499	0,23
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	0	0,00	1.205	0,57
XS1819574929 - OB.ROLLS-ROYCE 1,625% VT.9/5/28(C2/28)	EUR	474	0,24	471	0,22
XS2826718087 - OB.SAIPEN FIN INT 4,875% VT.30/5/2030	EUR	529	0,27	0	0,00
XS1476654584 - OB.SHELL INT FIN 0,75% VT.15/08/2028	EUR	453	0,23	450	0,21
XS1048529041 - OB.SHELL INT FIN 2,5% VT.24/03/2026	EUR	0	0,00	491	0,23
XS2767499945 - OB.SNAM SPA 3,875% VT.19/02/2034(C11/33)	EUR	510	0,26	511	0,24
XS2725959683 - OB.SNAM SPA 4% VT.27/11/2029	EUR	524	0,27	520	0,24
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	1.077	0,55	1.059	0,50
BE6324000858 - OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	692	0,35	690	0,32
FR0013323326 - OB.STELLANTIS 2% VT.20/3/25 (C03/25)	EUR	0	0,00	720	0,34
XS2827697272 - OB.SWISSCOM FINANCE 3,625 % VT.29/11/36	EUR	500	0,26	0	0,00
BE6365314770 - OB.SYENSQO SA 3,375% VT.28/05/31	EUR	600	0,31	0	0,00
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	1.173	0,60	1.168	0,55
XS2207430120 - OB.TENNET HOLDING FTF %VAR PERP(C7/25)	EUR	1.101	0,56	1.091	0,51
XS2798269069 - OB.TERNA RETE FTF %VAR PERP (C1/30)	EUR	515	0,26	0	0,00
XS3015115408 - OB.TOTALENERG 3,16% VT.3/3/2033(C12/32)	EUR	691	0,35	0	0,00
XS1523192588 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	0	0,00	591	0,28
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	997	0,51	986	0,46
IT0005585051 - OB.UNICREDIT SPA 4% VT.05/03/2034	EUR	616	0,32	0	0,00
XS2770514789 - OB.VERIZON COM 3,5% VT.28/06/32 (C3/32)	EUR	506	0,26	507	0,24
XS2770514946 - OB.VERIZON COM 3,75% VT.28/2/36(C11/35)	EUR	498	0,26	505	0,24
US92857WBW91 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.4/06/81(6/31)(USD)	USD	771	0,40	854	0,40
XS225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	1.096	0,56	1.086	0,51
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		78.931	40,46	79.282	37,19
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		125.299	64,23	136.320	63,99
TOTAL RENTA FIJA		125.299	64,23	136.320	63,99
GB00B1YW4409 - AC.3i GROUP PLC (GBP)	GBP	37	0,02	33	0,02
US88579Y1010 - AC.3M CO (USD)	USD	57	0,03	55	0,03
KYG2953R1149 - AC.AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC (HKD)	HKD	15	0,01	16	0,01
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	48	0,02	49	0,02
US0028241000 - AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	218	0,11	206	0,10
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	138	0,07	151	0,07
IE00B4BNMY34 - AC.ACCENTURE PLC CL A (USD)	USD	81	0,04	109	0,05
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	44	0,02	83	0,04
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	78	0,04	103	0,05
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	192	0,10	151	0,07
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	63	0,03	45	0,02
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	25	0,01	23	0,01
JP3388200002 - AC.AEON CO LTD (JPY)	JPY	16	0,01	0	0,00
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	79	0,04	97	0,05
US00846U1016 - AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	34	0,02	44	0,02
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	122	0,06	92	0,04
CNE10000Q43 - AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	21	0,01	19	0,01
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	87	0,04	79	0,04
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	127	0,07	138	0,06
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	121	0,06	141	0,07
US0090661010 - AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	34	0,02	38	0,02
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	112	0,06	98	0,05
TH0765010216 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	9	0,00	20	0,01
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	25	0,01	25	0,01
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	49	0,02	32	0,01
NL0013267909 - AC.AKZO NOBEL	EUR	29	0,01	14	0,01
CH0432492467 - AC.ALCON INC (CHF)	CHF	45	0,02	61	0,03
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	190	0,10	162	0,08
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	9	0,00	7	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	135	0,07	131	0,06
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	490	0,25	599	0,28
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	498	0,26	608	0,29
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	1.104	0,57	1.257	0,59
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	62	0,03	62	0,03
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	86	0,04	91	0,04
US0268747849 - AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	119	0,06	112	0,05
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	70	0,04	75	0,03
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	74	0,04	59	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0004056880 - AC.AMPLIFON SPA	EUR	0	0,00	6	0,00
CH1430134226 - AC.AMRIZE LTD (CHF)	CHF	16	0,01	0	0,00
US0326541051 - AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	59	0,03	60	0,03
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	43	0,02
GB00BTK05J60 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	41	0,02	0	0,00
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	70	0,04	79	0,04
US03662Q1058 - AC.ANSYS INC (USD)	USD	41	0,02	44	0,02
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	39	0,02	37	0,02
IE00BLP1HW54 - AC.AON PLC (USD)	USD	46	0,02	53	0,02
DK0010244508 - AC.AP MOELLER-MAERSK A/S B (DKK)	DKK	0	0,00	16	0,01
US03769M1062 - AC.APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC (USD)	USD	31	0,02	41	0,02
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	1.461	0,75	2.030	0,95
US0382221051 - AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	69	0,04	70	0,03
US03831W1080 - AC.APPLOVIN CORP-CLASS A (USD)	USD	35	0,02	37	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.ARCELOORMITTAL (NA)	EUR	20	0,01	17	0,01
NL0010832176 - AC.ARGEX SE	EUR	20	0,01	26	0,01
US0404132054 - AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	51	0,03	63	0,03
US0404131064 - AC.ARISTA NETWORKS INC(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	58	0,03	65	0,03
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	47	0,02	42	0,02
TW0003711008 - AC.ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT (TWD)	TWD	17	0,01	19	0,01
GB0000536739 - AC.ASSTEAD GROUP PLC (GBP)	GBP	19	0,01	21	0,01
NL0000334118 - AC.ASM INTERNATIONAL NV	EUR	19	0,01	20	0,01
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	220	0,11	242	0,11
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	29	0,01	13	0,01
SE0007100581 - AC.ASSA ABLOY AB-B (SEK)	SEK	26	0,01	28	0,01
US04621X1081 - AC.ASSURANT INC (USD)	USD	44	0,02	54	0,03
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	147	0,08	149	0,07
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	103	0,05	92	0,04
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	35	0,02	38	0,02
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	54	0,03	56	0,03
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	51	0,03	55	0,03
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	59	0,03	64	0,03
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	60	0,03	59	0,03
US0534841012 - AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	36	0,02	45	0,02
GB00BPQY8M80 - AC.AVIVA PLC (GBP)	GBP	23	0,01	18	0,01
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	73	0,04	78	0,04
MYL68880O001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	7	0,00	8	0,00
US05464C1018 - AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	37	0,02	30	0,01
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	6	0,00	7	0,00
GB0002634946 - AC.BAE SYSTEMS PLC (GBP)	GBP	37	0,02	0	0,00
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	27	0,01	31	0,01
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	37	0,02	45	0,02
TH0264A10212 - AC.BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F (THB)	THB	12	0,01	15	0,01
ID1000109507 - AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	24	0,01	31	0,01
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	33	0,02	44	0,02
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	305	0,16	323	0,15
CNE100000125 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	52	0,03	51	0,02
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	321	0,16	308	0,14
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	18	0,01	22	0,01
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	68	0,03	72	0,03
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	69	0,04	59	0,03
GB0000811801 - AC.BARRATT DEVELOPMENTS PLC (GBP)	GBP	24	0,01	24	0,01
CH0009002962 - AC.BARRY CALLEBAUT AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	10	0,00
DE000BASF111 - AC.BASF SE	EUR	29	0,02	30	0,01
DE000BAY0017 - AC.BAYER	EUR	19	0,01	14	0,01
DE0005190003 - AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	37	0,02	27	0,01
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	30	0,02	44	0,02
DE0005200000 - AC.BEIERSDORF AG	EUR	25	0,01	29	0,01
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	244	0,13	259	0,12
US0865161014 - AC.BEST BUY CO INC (USD)	USD	0	0,00	53	0,02
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	113	0,06	130	0,06
US09290D1019 - AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	69	0,04	77	0,04
US8522341036 - AC.BLOCK INC (USD)	USD	21	0,01	30	0,01
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	13	0,01	12	0,01
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	17	0,01	14	0,01
US0970231058 - AC.BOEING CO (USD)	USD	76	0,04	73	0,03
SE0020050417 - AC.BOLIDEN AB(SEK)	SEK	12	0,01	12	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	98	0,05	96	0,05
US1011211018 - AC.BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	25	0,01	31	0,01
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	186	0,10	215	0,10
GB0007980591 - AC.BP PLC (GBP)	GBP	59	0,03	75	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU000000BXB1 - AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	22	0,01	19	0,01
JP3830800003 - AC.BRIDGESTONE CORP (JPY)	JPY	35	0,02	0	0,00
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	51	0,03	71	0,03
US11135F1012 - AC.BROADCOM INC (USD)	USD	609	0,31	660	0,31
US1156372096 - AC.BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	21	0,01	34	0,02
GB0030913577 - AC.BT GROUP PLC (GBP)	GBP	12	0,01	0	0,00
GB00B0744B38 - AC.BUNZL PLC (GBP)	GBP	10	0,01	0	0,00
FR0006174348 - AC.BUREAU VERITAS SA	EUR	38	0,02	38	0,02
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	40	0,02	33	0,02
HK0285041858 - AC.BYD ELECTRONIC INTL CO (HKD)	HKD	12	0,01	18	0,01
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	45	0,02	50	0,02
US1331311027 - AC.CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	55	0,03	64	0,03
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	0	0,00	54	0,03
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	67	0,03	73	0,03
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	58	0,03	0	0,00
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	53	0,03	50	0,02
DE0005313704 - AC.CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	11	0,01	0	0,00
US1423391002 - AC.CARLISLE COS INC (USD)	USD	34	0,02	38	0,02
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	31	0,02	37	0,02
US14448C1045 - AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	38	0,02	41	0,02
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	79	0,04	84	0,04
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	48	0,02	52	0,02
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	41	0,02	46	0,02
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	26	0,01	31	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	22	0,01	27	0,01
US16411R2085 - AC.CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	34	0,02	34	0,02
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	140	0,07	161	0,08
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	89	0,05	83	0,04
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	15	0,01	16	0,01
KYG2109Y1051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	28	0,01	35	0,02
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	60	0,03	49	0,02
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	20	0,01	21	0,01
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	32	0,02	40	0,02
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	15	0,01	15	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	13	0,01	14	0,01
CNE1000002Q2 - AC.CHINA PETROLEUM & CHEMICAL (HKD)	HKD	20	0,01	24	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	7	0,00	8	0,00
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	20	0,01	20	0,01
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	15	0,01	16	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	30	0,01
CNE100006V65 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	26	0,01	0	0,00
US1696561059 - AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	40	0,02	50	0,02
CH0010570767 - AC.CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC (CHF)	CHF	29	0,01	21	0,01
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	63	0,03	68	0,03
JP3519400000 - AC.CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	62	0,03	60	0,03
TW0002412004 - AC.CHUNGHWA TELECOM CO LTD (TWD)	TWD	24	0,01	22	0,01
US1713401024 - AC.CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	39	0,02	48	0,02
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	86	0,04	93	0,04
US1255231003 - AC.CIGNA CORPORATION (USD)	USD	48	0,02	46	0,02
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	348	0,18	338	0,16
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	21	0,01	21	0,01
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	77	0,04	73	0,03
US1746101054 - AC.CITIZENS FINANCIAL GROUP (USD)	USD	41	0,02	0	0,00
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	15	0,01	16	0,01
US18915M1071 - AC.CLOUDFLARE INC-A (USD)	USD	40	0,02	25	0,01
HK0002007356 - AC.CLP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	22	0,01	24	0,01
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	51	0,03	49	0,02
CNE100000114 - AC.CMOC GROUP LD-H (HKD)	HKD	16	0,01	12	0,01
US1258961002 - AC.CMS ENERGY CORP (USD)	USD	55	0,03	60	0,03
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	237	0,12	185	0,09
GB00BDCPN049 - AC.COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	USD	16	0,01	15	0,01
AU000000COH5 - AC.COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	19	0,01	20	0,01
US19260Q1076 - AC.COINBASE GLOBAL INC (USD)	USD	33	0,02	27	0,01
AU0000030678 - AC.COLES GROUP LTD (AUD)	AUD	21	0,01	20	0,01
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	39	0,02	44	0,02
DK0060448595 - AC.COLOPLAST-B (DKK)	DKK	0	0,00	11	0,01
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	78	0,04	93	0,04
DE000CBK1001 - AC.COMMERZBANK AG	EUR	16	0,01	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	154	0,08	137	0,06
GB00BD6K4575 - AC.COMPASS GROUP PLC (GBP)	GBP	35	0,02	40	0,02
US2091151041 - AC.CONSolidATED EDISON INC (USD)	USD	48	0,02	49	0,02
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	25	0,01	38	0,02
US21037T1097 - AC.CONSTELLATION ENERGY CORP(USD)	USD	54	0,03	42	0,02
CNE1000002J7 - AC.COSCO SHIPPING HOLDING. LTD (HKD)	HKD	13	0,01	13	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US22160N1090 - AC.COSTAR GROUP INC (USD)	USD	32	0,02	32	0,02
US22160K1051 - AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	178	0,09	188	0,09
FR0000064578 - AC.COVIDIO	EUR	0	0,00	14	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	15	0,01	20	0,01
US22788C1053 - AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	USD	64	0,03	49	0,02
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	24	0,01	25	0,01
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	37	0,02	45	0,02
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	68	0,03	86	0,04
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	38	0,02	27	0,01
US1264081035 - AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	41	0,02	46	0,02
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	55	0,03	49	0,02
US2310211063 - AC.CUMMINS INC (USD)	USD	40	0,02	49	0,02
US1266501006 - AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	40	0,02	30	0,01
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	60	0,03	60	0,03
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	40	0,02	83	0,04
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	0	0,00	34	0,02
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	58	0,03	53	0,03
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	137	0,07	181	0,08
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	68	0,03	93	0,04
DK0010274414 - AC.DANSKE BANK A/S (DKK)	DKK	11	0,01	0	0,00
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	43	0,02	58	0,03
US23804L1035 - AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	23	0,01	28	0,01
NL0015435975 - AC.DAVIDE CAMPARI-MILANO NV (IT)	EUR	15	0,01	15	0,01
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	87	0,04	90	0,04
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	147	0,08	139	0,07
US2473617023 - AC.DELTA AIR LINES INC (USD)	USD	0	0,00	83	0,04
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	36	0,02	38	0,02
DE0005140008 - AC.DEUTSCHE BANK	EUR	30	0,02	31	0,01
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	88	0,04	101	0,05
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	71	0,04	91	0,04
US2521311074 - AC.DEXCOM INC (USD)	USD	26	0,01	26	0,01
DE0005552004 - AC.DHL GROUP	EUR	50	0,03	53	0,02
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	61	0,03	105	0,05
US2538681030 - AC.DIGITAL REALTY TRUST INC (USD)	USD	34	0,02	39	0,02
JP3548600000 - AC.DISCO CORPORATION (JPY)	JPY	25	0,01	26	0,01
NO0010161896 - AC.DNB BANK ASA (NOK)	NOK	24	0,01	19	0,01
US2566771059 - AC.DOLLAR GENERAL CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US25746U1097 - AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	38	0,02	41	0,02
US25809K1051 - AC.DOORDASH INC-A (USD)	USD	46	0,02	35	0,02
US2605571031 - AC.DOW INC (USD)	USD	19	0,01	32	0,02
US23331A1097 - AC.DR HORTON INC (USD)	USD	37	0,02	46	0,02
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	40	0,02	43	0,02
DK0060079531 - AC.DSV A/S (DKK)	DKK	33	0,02	33	0,02
US2333311072 - AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	65	0,03	67	0,03
US26441C2044 - AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	32	0,02	34	0,02
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	48	0,02	38	0,02
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	59	0,03	49	0,02
DE000ENAG999 - AC.E.ON AG	EUR	30	0,02	21	0,01
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	50	0,03	0	0,00
US2774321002 - AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	38	0,02	53	0,02
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	64	0,03	68	0,03
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	47	0,02	45	0,02
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	50	0,03	49	0,02
PTEDP0AM0009 - AC.EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	11	0,01	10	0,00
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	34	0,02	37	0,02
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	42	0,02	45	0,02
US5324571083 - AC.ELI LILLY & CO (USD)	USD	296	0,15	334	0,16
US2910111044 - AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	56	0,03	59	0,03
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	11	0,01	12	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	34	0,02	29	0,01
JP3386450005 - AC.ENEOS HOLDINGS INC (JPY)	JPY	32	0,02	27	0,01
FR0010208488 - AC.ENGIE (FP)	EUR	33	0,02	25	0,01
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	23	0,01	22	0,01
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	12	0,01	12	0,01
SE0015658109 - AC.EPIROC AB-A(SEK)	SEK	48	0,02	44	0,02
US2944291051 - AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	39	0,02	43	0,02
US29444U7000 - AC.EQUINIX INC (USD)	USD	42	0,02	56	0,03
NO0010096985 - AC.EQUINOR ASA (NOK)	NOK	19	0,01	20	0,01
US29472R1086 - AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	52	0,03	64	0,03
SE0000108656 - AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	21	0,01	22	0,01
AT0000652011 - AC.ERSTE GROUP BANK AG	EUR	14	0,01	0	0,00
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	38	0,02	80	0,04
SE0009922164 - AC.ESSITY AKTIEBOLAG B (SEK)	SEK	16	0,01	18	0,01
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	36	0,02	59	0,03
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	22	0,01	25	0,01
SE0012673267 - AC.EVOLUTION GAMING GROUP (SEK)	SEK	0	0,00	11	0,01
GB00B19NLV48 - AC.EXPERIAN PLC (GBP)	GBP	33	0,02	31	0,01
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	289	0,15	328	0,15
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	28	0,01	0	0,00
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	59	0,03	66	0,03
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	42	0,02	41	0,02
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	27	0,01	100	0,05
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	17	0,01	18	0,01
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	47	0,02	60	0,03
US31620M1062 - AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	41	0,02	46	0,02
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	28	0,01	58	0,03
US3379321074 - AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	37	0,02	42	0,02
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	61	0,03	82	0,04
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC(USD)	USD	32	0,02	33	0,02
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	0	0,00	36	0,02
US3453708600 - AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	29	0,01	30	0,01
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	8	0,00	8	0,00
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	19	0,01	24	0,01
US34959E1091 - AC.FORTINET INC (USD)	USD	37	0,02	38	0,02
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	34	0,02	34	0,02
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	12	0,01	0	0,00
TW0002881000 - AC.FUBON FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	29	0,02	31	0,01
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	20	0,01	38	0,02
JP3811000003 - AC.FUJIKURA LTD (JPY)	JPY	58	0,03	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	79	0,04	55	0,03
JP3827200001 - AC.FURUKAWA ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	25	0,01	0	0,00
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	11	0,01	12	0,01
PTGAL0AM0009 - AC.GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	0	0,00	7	0,00
MYL53980O0002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	42	0,02	44	0,02
US36266G1076 - AC.GE HEALTHCARE TECHNOLOGY (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US36828A1016 - AC.GE VERNOVA INC (USD)	USD	75	0,04	53	0,02
CH0030170408 - AC.GEBERIT AG -REG (CHF)	CHF	16	0,01	13	0,01
US3696043013 - AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	129	0,07	95	0,04
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	28	0,01	39	0,02
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	35	0,02	44	0,02
IT0000062072 - AC.GENERALI	EUR	17	0,01	0	0,00
DK0010272202 - AC.GENMAB A/S (DKK)	DKK	11	0,01	12	0,01
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	118	0,06	70	0,03
CH0010645932 - AC.GIVAUDAN REG (CHF)	CHF	29	0,01	30	0,01
GB00BN7SWP63 - AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	44	0,02	44	0,02
US37940X1028 - AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	19	0,01	30	0,01
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	12	0,01	17	0,01
US38141G1040 - AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	102	0,05	94	0,04
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	55	0,03	61	0,03
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	12	0,01	15	0,01
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	4	0,00	5	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	15	0,01	0	0,00
GB00BMX86B70 - AC.HAELON PLC (GBP)	GBP	44	0,02	46	0,02
CNE1000048K8 - AC.HAIER SMART HOME CO LTD-H (HKD)	HKD	16	0,01	22	0,01
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	15	0,01
US4062161017 - AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	18	0,01	27	0,01
GB0004052071 - AC.HALMA PLC (GBP)	GBP	20	0,01	18	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	21	0,01	14	0,01
HK0011000095 - AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	15	0,01	14	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	11	0,01	0	0,00
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	47	0,02	42	0,02
US4228061093 - AC.HEICO CORP (USD)	USD	61	0,03	50	0,02
DE0006047004 - AC.HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	19	0,01	0	0,00
NL0000009165 - AC.HEINEKEN NV	EUR	17	0,01	39	0,02
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	24	0,01	23	0,01
DE0006048432 - AC.HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	18	0,01	23	0,01
FR0000052292 - AC.HERMES INTERNATIONAL	EUR	44	0,02	44	0,02
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	32	0,02	38	0,02
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	61	0,03	67	0,03
SE0015961909 - AC.HEXAGON AB-B SHS (SEK)	SEK	16	0,01	17	0,01
US43300A2033 - AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	57	0,03	60	0,03
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	129	0,07	142	0,07
CH0012214059 - AC.HOLCIM LTD (CHF)	CHF	24	0,01	35	0,02
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	227	0,12	274	0,13
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	89	0,05	102	0,05
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	34	0,02	39	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	11	0,01	11	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	50	0,03	40	0,02
US4432011082 - AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	85	0,04
US40434L1052 - AC.HP INC (USD)	USD	21	0,01	33	0,02
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	96	0,05	107	0,05
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	17	0,01	20	0,01
US4461501045 - AC.HUNTINGTON BANCSHARES INC (USD)	USD	67	0,03	0	0,00
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	12	0,01	10	0,00
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	40	0,02	43	0,02
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	44	0,02	51	0,02
MYQ016600007 - AC.INARI AMERTRON BHD (MYR)	MYR	11	0,01	17	0,01
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	59	0,03	56	0,03
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	93	0,05	81	0,04
GB00BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	34	0,02	23	0,01
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	33	0,02	36	0,02
US45687V1061 - AC.INGERSOLL-RAND INC (USD)	USD	28	0,01	34	0,02
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	43	0,02	23	0,01
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	48	0,02	49	0,02
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	131	0,07	121	0,06
GB00BHJYC057 - AC.INTERCONTINENTAL HOTELS GR PLC (GBP)	GBP	13	0,01	27	0,01
GB0031638363 - AC.INTERTEK GROUP PLC (GBP)	GBP	14	0,01	14	0,01
IT0000072618 - AC.INTESA SANPAOLO	EUR	70	0,04	82	0,04
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	244	0,13	207	0,10
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	98	0,05	89	0,04
US46120E6023 - AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	81	0,04	89	0,04
SE0015811963 - AC.INVESTOR AB-B SHS (SEK)	SEK	32	0,02	32	0,02
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	27	0,01	38	0,02
US46284V1017 - AC.IRON MOUNTAIN (USD)	USD	0	0,00	81	0,04
US4663131039 - AC.JABIL INC (USD)	USD	43	0,02	32	0,02
AU000000JHX1 - AC.JAMES HARDIE INDUSTRIES CDI (AUD)	AUD	36	0,02	46	0,02
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	12	0,01	12	0,01
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	40	0,02	48	0,02
US8326964058 - AC.JM SMUCKER CO/THE (USD)	USD	29	0,02	37	0,02
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	263	0,13	284	0,13
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	48	0,02	41	0,02
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	325	0,17	306	0,14
CH0102484968 - AC.JULIUS BAER GROUP (CHF)	CHF	14	0,01	15	0,01
JP3205800000 - AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	15	0,01	27	0,01
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	27	0,01	29	0,01
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	35	0,02	27	0,01
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	66	0,03	77	0,04
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	31	0,02	71	0,03
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	11	0,01	14	0,01
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	11	0,01	0	0,00
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	68	0,04	79	0,04
US49338L1035 - AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	78	0,04	87	0,04
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	37	0,02	40	0,02
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	34	0,02	39	0,02
US49456B1017 - AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	51	0,03	55	0,03
DE000KGX8881 - AC.KION GROUP AG	EUR	14	0,01	0	0,00
US4824801009 - AC.KLA CORPORATION (USD)	USD	66	0,03	53	0,02
FR0000121964 - AC.KLEPIERRE	EUR	12	0,01	0	0,00
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	31	0,02	35	0,02
FI0009013403 - AC.KONE OYJ-B	EUR	51	0,03	53	0,02
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	19	0,01	27	0,01
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	19	0,01	23	0,01
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	57	0,03	59	0,03
US5007541064 - AC.KRAFT HEINZ CO/THE (USD)	USD	0	0,00	65	0,03
KYG532631028 - AC.KUAISHOU TECHNOLOGY (HKD)	HKD	19	0,01	14	0,01
CH0025238863 - AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	10	0,01	12	0,01
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	28	0,01	35	0,02
JP3247010006 - AC.KYUSHU RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	0	0,00	75	0,04
US5128073062 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	69	0,04	59	0,03
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	23	0,01	0	0,00
DE000LEG1110 - AC.LEG IMMOBILIEN SE	EUR	0	0,00	10	0,00
GB0005603997 - AC.LEGAL&GENERAL GROUP PLC (GBP)	GBP	20	0,01	19	0,01
FR0010307819 - AC.LEGRAND SA	EUR	65	0,03	66	0,03
US5260571048 - AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	30	0,02	42	0,02
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	20	0,01	25	0,01
IT0003856405 - AC.LEONARDO-FINMECCANICA SPA	EUR	12	0,01	14	0,01
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	8	0,00	10	0,00
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	11	0,01	10	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KR7373220003 - AC.LG ENERGY SOLUTION (KRW)	KRW	16	0,01	19	0,01
KYG5479M1050 - AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	27	0,01	27	0,01
SE0015949201 - AC.LIFCO AB-B SHS (SEK)	SEK	0	0,00	11	0,01
IE00059S762 - AC.LINDE PLC (USD)	USD	76	0,04	78	0,04
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	15	0,01	14	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	31	0,02	64	0,03
US5404241086 - AC.LOEWS CORP (USD)	USD	78	0,04	82	0,04
GB00B0SWJX34 - AC.LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC (GBP)	GBP	38	0,02	42	0,02
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	8	0,00	9	0,00
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	65	0,03	75	0,04
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	78	0,04	90	0,04
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	88	0,05	126	0,06
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	63	0,03	80	0,04
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	43	0,02	79	0,04
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	52	0,03	57	0,03
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	63	0,03	66	0,03
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	32	0,02	36	0,02
MYL501400005 - AC.MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD (MYR)	MYR	0	0,00	0	0,00
US56585A1025 - AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	37	0,02	35	0,02
US5719032022 - AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	47	0,02	55	0,03
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	68	0,03	75	0,04
US5732841060 - AC.MARTIN MARIETTA MATERIALS (USD)	USD	31	0,02	33	0,02
US5738741041 - AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	31	0,02	51	0,02
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	173	0,09	184	0,09
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	86	0,04	97	0,05
US58155Q1031 - AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	49	0,03	43	0,02
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	36	0,02	41	0,02
IE00B7N1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	58	0,03	61	0,03
TW0002886009 - AC.MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD (TWD)	TWD	25	0,01	23	0,01
KYG59691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	63	0,03	87	0,04
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	67	0,03	49	0,02
DE0007100000 - AC.MERCEDES BENZ GROUP AG	EUR	29	0,01	32	0,01
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	86	0,04	124	0,06
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	26	0,01	33	0,02
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	786	0,40	710	0,33
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	13	0,01	14	0,01
US5926881054 - AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
FR001400AJ45 - AC.MICHELIN (CGDE)(FP)	EUR	31	0,02	31	0,01
US5950171042 - AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	99	0,05	41	0,02
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	74	0,04	57	0,03
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.661	0,85	1.602	0,75
US5949724083 - AC.MICROSTRATEGY INC-CL A (USD)	USD	33	0,02	27	0,01
US5962781010 - AC.MIDDLEBY CORP (USD)	USD	47	0,02	0	0,00
US6011371027 - AC.MILLROSE PROPERTIES (USD)	USD	4	0,00	0	0,00
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	75	0,04	64	0,03
JP3900000005 - AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	85	0,04	57	0,03
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	138	0,07	123	0,06
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	150	0,08	174	0,08
JP3893200000 - AC.MITSUI FUDOSAN CO LTD (JPY)	JPY	50	0,03	53	0,02
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	59	0,03	59	0,03
HK1208013172 - AC.MMG LTD (HKD)	HKD	18	0,01	14	0,01
US60770K1079 - AC.MODERNA INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
IT0004965148 - AC.MONCLER SPA	EUR	11	0,01	12	0,01
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	46	0,02	46	0,02
GB00BMWC6P49 - AC.MONDI PLC (GBP)	GBP	0	0,00	13	0,01
US6153691059 - AC.MOODYS CORP (USD)	USD	53	0,03	57	0,03
US6174464486 - AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	85	0,04	86	0,04
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	48	0,02	60	0,03
JP3890310000 - AC.MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS (JPY)	JPY	25	0,01	38	0,02
US55354G1004 - AC.MSCI INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
DE000A0D9PT0 - AC.MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	16	0,01	0	0,00
DE0008430026 - AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	63	0,03	66	0,03
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	0	0,00	25	0,01
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	83	0,04	84	0,04
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	89	0,05	124	0,06
GB00BM8PJY71 - AC.NATWEST GROUP PLC (GBP)	GBP	30	0,02	24	0,01
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	37	0,02	29	0,01
JP3733000008 - AC.NEC CORPORATION (JPY)	JPY	87	0,04	25	0,01
DE0006452907 - AC.NEMETSCHEK SE	EUR	0	0,00	7	0,00
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	106	0,05	122	0,06
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	53	0,03	39	0,02
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	283	0,15	214	0,10
KYG6470A1168 - AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	11	0,01	14	0,01
US6516391066 - AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	42	0,02	31	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB0032089863 - AC.NEXT PLC (GBP)	GBP	13	0,01	0	0,00
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	63	0,03	74	0,03
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	43	0,02	53	0,02
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	82	0,04	79	0,04
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH &TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
NL0010773842 - AC.NN GROUP NV	EUR	15	0,01	0	0,00
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	21	0,01	21	0,01
JP3762800005 - AC.NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	14	0,01
CNE100004272 - AC.NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	24	0,01	24	0,01
FI4000297767 - AC.NORDEA BANK ABP	EUR	32	0,02	27	0,01
NO0005052605 - AC.NORSK HYDRO ASA (NOK)	NOK	11	0,01	12	0,01
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	126	0,06	129	0,06
DK0062498333 - AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK)	DKK	146	0,07	234	0,11
DK0060336014 - AC.NOVONESIS (NOVOZYMES) B (DKK)	DKK	44	0,02	39	0,02
US6703461052 - AC.NUCOR CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	1.792	0,92	1.734	0,81
NL0009538784 - AC.NXP SEMICONDUCTORS NV (USD)	USD	32	0,02	34	0,02
US6821891057 - AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	20	0,01	28	0,01
US6826801036 - AC.ONEOK INC (USD)	USD	35	0,02	49	0,02
US68389X1054 - AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	214	0,11	185	0,09
FR0000133308 - AC.ORANGE (FP)	EUR	19	0,01	23	0,01
US67103H1077 - AC.OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	64	0,03	64	0,03
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU0000000RG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	39	0,02	43	0,02
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	39	0,02	71	0,03
NO0003733800 - AC.ORKLA ASA (NOK)	NOK	10	0,00	0	0,00
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	0	0,00	8	0,00
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	42	0,02	40	0,02
SG1504926220 - AC.OVERSEA-CHINESE BANKING (SGD)	SGD	36	0,02	39	0,02
US6951561090 - AC.PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	33	0,02	44	0,02
US69608A1088 - AC.PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A (USD)	USD	118	0,06	75	0,04
US6974351057 - AC.PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	61	0,03	62	0,03
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	38	0,02	61	0,03
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORTATION (JPY)	JPY	29	0,02	88	0,04
DK0060252690 - AC.PANDORA A/S (DKK)	DKK	0	0,00	19	0,01
US7010941042 - AC.PARKER HANNIFIN CORP (USD)	USD	56	0,03	58	0,03
CH0024608827 - AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	14	0,01	17	0,01
US7043261079 - AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	41	0,02	45	0,02
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	108	0,06	141	0,07
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	77	0,04	101	0,05
FR0000120693 - AC.PERNOD-RICARD SA	EUR	15	0,01	19	0,01
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	40	0,02	41	0,02
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	69	0,04	179	0,08
US7185461040 - AC.PHILLIPS 66 (USD)	USD	33	0,02	36	0,02
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	40	0,02	36	0,02
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	49	0,03	52	0,02
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	35	0,02	37	0,02
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	45	0,02	53	0,03
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	26	0,01	25	0,01
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	170	0,09	234	0,11
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	84	0,04	85	0,04
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	90	0,05	103	0,05
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	45	0,02	36	0,02
US7443201022 - AC.PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	46	0,02	58	0,03
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	48	0,02	35	0,02
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	20	0,01	21	0,01
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	22	0,01	24	0,01
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	11	0,01	14	0,01
TH0646010Z18 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	13	0,01	14	0,01
MYL12950O004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	10	0,01	12	0,01
US7445731067 - AC.PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	45	0,02	51	0,02
US74460D1090 - AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	26	0,01	30	0,01
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	26	0,01	28	0,01
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	61	0,03	74	0,03
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	76	0,04	83	0,04
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	32	0,02	34	0,02
US74762E1029 - AC.QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	47	0,02	44	0,02
DE0007010803 - AC.RATIONAL AG	EUR	0	0,00	8	0,00
US7547301090 - AC.RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	48	0,02	55	0,03
US75513E1010 - AC.RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	97	0,05	88	0,04
US7561091049 - AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	35	0,02	37	0,02
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	66	0,03	67	0,03
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	66	0,03	123	0,06
US75886F1075 - AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	28	0,01	43	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00B2B0DG97 - AC.RELX PLC (GBP)	GBP	47	0,02	55	0,03
FR0000130395 - AC.REMY COINTREAU	EUR	9	0,00	12	0,01
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	20	0,01	0	0,00
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	30	0,02	35	0,02
US7611521078 - AC.RESMED INC (USD)	USD	35	0,02	35	0,02
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	31	0,02	15	0,01
DE0007030009 - AC.RHEINMETALL AG	EUR	41	0,02	0	0,00
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	33	0,02	38	0,02
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	36	0,02	42	0,02
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	137	0,07	192	0,09
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	161	0,08	136	0,06
GB00B63H8491 - AC.ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	52	0,03	39	0,02
US7766961061 - AC.ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	45	0,02	47	0,02
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	33	0,02	44	0,02
LR0008862868 - AC.ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD (USD)	USD	44	0,02	37	0,02
DE0007037129 - AC.RWE AG	EUR	19	0,01	15	0,01
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	77	0,04	83	0,04
FR0000073272 - AC.SAFRAN SA	EUR	0	0,00	50	0,02
GB00B8C3BL03 - AC.SAGE GROUP PLC (GBP)	GBP	11	0,01	0	0,00
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	28	0,01	34	0,02
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	183	0,09	256	0,12
FI4000552500 - AC.SAMPO OYJ-A SHS	EUR	20	0,01	18	0,01
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	14	0,01	10	0,00
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	33	0,02	31	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	213	0,11	196	0,09
KR7032830002 - AC.SAMSUNG LIFE INSURANCE CO (KRW)	KRW	22	0,01	17	0,01
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	10	0,01	15	0,01
CH1243598427 - AC.SANDOZ GROUP AG (CHF)	CHF	17	0,01	15	0,01
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	13	0,01	20	0,01
SE0000667891 - AC.SANDVIK AB (SEK)	SEK	50	0,03	45	0,02
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	65	0,03	101	0,05
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	163	0,08	183	0,09
US78410G1040 - AC.SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	28	0,01	28	0,01
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	39	0,02	51	0,02
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	108	0,06	151	0,07
US81141R1005 - AC.SEA LIMITED - ADR (USD)	USD	48	0,02	36	0,02
GB00B5ZN1N88 - AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	12	0,01	13	0,01
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US8168511090 - AC.SEMPRA (USD)	USD	26	0,01	34	0,02
US81762P1021 - AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	105	0,05	123	0,06
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	65	0,03	72	0,03
CH1256740924 - AC.SGS SA-REG (CHF)	CHF	12	0,01	26	0,01
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	148	0,08	184	0,09
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	82	0,04	71	0,03
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	50	0,03	40	0,02
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	167	0,09	165	0,08
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	49	0,03	25	0,01
DE000SHL1006 - AC.SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	28	0,01	31	0,01
CH0435377954 - AC.SIG GROUP AG (CHF)	CHF	10	0,00	0	0,00
CH0418792922 - AC.SIKA AG-REG (CHF)	CHF	26	0,01	25	0,01
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	23	0,01	23	0,01
SG1T75931496 - AC.SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (SGD)	SGD	32	0,02	27	0,01
CNE100001NV2 - AC.SINOPEC ENGINEERING GR H (HKD)	HKD	19	0,01	25	0,01
CNE10000FN7 - AC.SINOPHARM GROUP CO-H (HKD)	HKD	15	0,01	20	0,01
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	102	0,05	63	0,03
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	57	0,03	26	0,01
SE0000148884 - AC.SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A (SEK)	SEK	25	0,01	22	0,01
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	62	0,03	38	0,02
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	16	0,01	15	0,01
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	38	0,02	40	0,02
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	72	0,04	71	0,03
US8334451098 - AC.SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	45	0,02	35	0,02
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	18	0,01	0	0,00
JP3732000009 - AC.SOFTBANK CORP (JPY)	JPY	49	0,03	34	0,02
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	75	0,04	73	0,03
JP3165000005 - AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	23	0,01	23	0,01
CH0012549785 - AC.SONOVA HOLDING AG (CHF)	CHF	0	0,00	16	0,01
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	159	0,08	173	0,08
GB00BWFQGN14 - AC.SPIRAX - SARCO ENGINEERING PLC (GBP)	GBP	0	0,00	9	0,00
LU1778762911 - AC.SPOTIFY TECHNOLOGY SA (USD)	USD	52	0,03	0	0,00
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	23	0,01	21	0,01
GB0004082847 - AC.STANDARD CHARTERED PLC (GBP)	GBP	18	0,01	27	0,01
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	55	0,03	62	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	13	0,01	20	0,01
NL0000226223 - AC.STMICROELECTRONICS NV (FP)	EUR	14	0,01	13	0,01
FI0009005961 - AC.STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	0	0,00	10	0,00
CH1175448666 - AC.STRAUMANN HOLDING AG (CHF)	CHF	12	0,01	13	0,01
US8636671013 - AC.STRYKER CORP (USD)	USD	70	0,04	73	0,03
JP3407400005 - AC.SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD(JPY)	JPY	27	0,01	45	0,02
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	69	0,04	127	0,06
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	24	0,01	23	0,01
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD(AUD)	AUD	52	0,03	58	0,03
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	13	0,01	14	0,01
US86800U3023 - AC.SUPER MICRO COMPUTER INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	10	0,01	0	0,00
CH0014852781 - AC.SWISS LIFE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	25	0,01	22	0,01
CH0008038389 - AC.SWISS PRIME SITE-REG (CHF)	CHF	26	0,01	22	0,01
CH0126881561 - AC.SWISS RE AG (CHF)	CHF	27	0,01	36	0,02
DE000SYM9999 - AC.SYMRISE AG	EUR	15	0,01	17	0,01
US8716071076 - AC.SYNOPSYS INC (USD)	USD	46	0,02	49	0,02
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	112	0,06	48	0,02
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	70	0,04	89	0,04
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	7	0,00	9	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	742	0,38	756	0,35
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	34	0,02	49	0,02
US8740541094 - AC.TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	8	0,00	9	0,00
DE000TLX1005 - AC.TALANX AG	EUR	0	0,00	16	0,01
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	28	0,01	44	0,02
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	27	0,01	49	0,02
IE000IVNQZ81 - AC.TE CONNECTIVITY LTD (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	38	0,02	51	0,02
US8793601050 - AC.TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	46	0,02	48	0,02
SE0000667925 - AC.TELIA COMPANY AB (SEK)	SEK	0	0,00	14	0,01
AU000000TLS2 - AC.TELSTRA CORPORATION (AUD)	AUD	59	0,03	52	0,02
MYL534700009 - AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)	MYR	16	0,01	17	0,01
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	361	0,18	340	0,16
US88034P1093 - AC.TENCENT MUSIC ENT-ADR(USD)	USD	20	0,01	13	0,01
GB00BLGZ9862 - AC.TESCO PLC (GBP)	GBP	33	0,02	31	0,01
US88160R1014 - AC.TESLA INC (USD)	USD	425	0,22	616	0,29
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	80	0,04	82	0,04
FR0000121329 - AC.THALES SA	EUR	30	0,02	17	0,01
US09260D1072 - AC.THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	52	0,03	68	0,03
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	149	0,08	148	0,07
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	40	0,02	45	0,02
US8425871071 - AC.THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	38	0,02	39	0,02
US89417E1091 - AC.THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	68	0,04	70	0,03
US8835561023 - AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	63	0,03	92	0,04
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	132	0,07	147	0,07
US8725901040 - AC.T-MOBILE US INC (USD)	USD	59	0,03	62	0,03
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	98	0,05	59	0,03
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	54	0,03	91	0,04
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	88	0,04	106	0,05
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	10	0,00	0	0,00
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	124	0,06	229	0,11
JP3635000007 - AC.TOYOTA TSUSHO CORPORATION (JPY)	JPY	33	0,02	0	0,00
US8923561067 - AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	35	0,02	40	0,02
US88339J1051 - AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	20	0,01	36	0,02
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	65	0,03	63	0,03
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	26	0,01	26	0,01
KYG9066F1019 - AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	30	0,02	40	0,02
US89832Q1094 - AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	USD	43	0,02	142	0,07
CNE1000004K1 - AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	11	0,01	14	0,01
US90353T1007 - AC.UBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	87	0,04	64	0,03
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	70	0,04	60	0,03
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	12	0,01	0	0,00
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	44	0,02	39	0,02
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	65	0,03	83	0,04
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	174	0,09	196	0,09
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	35	0,02	36	0,02
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	26	0,01	25	0,01
SG1M31001969 - AC.UNITED OVERSEAS BANK (SGD)	SGD	34	0,02	36	0,02
US9113121068 - AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	40	0,02	57	0,03
US9113631090 - AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	41	0,02	44	0,02
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	143	0,07	508	0,24
NL0015000IY2 - AC.UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	24	0,01	22	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	37	0,02	32	0,02
FI0009005987 - AC.UPM-KYMMENE OYJ	EUR	14	0,01	16	0,01
US9029733048 - AC.US.BANCORP (USD)	USD	56	0,03	67	0,03
US91913Y1001 - AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	33	0,02	58	0,03
ZAE000013181 - AC.VALTERRA PLATINUM LIMITED(GBP)	GBP	7	0,00	0	0,00
FR0000124141 - AC.VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	56	0,03	50	0,02
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	86	0,04	90	0,04
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	95	0,05	60	0,03
US92537N1081 - AC.VERTIV HOLDINGS CO-A (USD)	USD	123	0,06	30	0,01
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	9	0,00	9	0,00
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	14	0,01	12	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	79	0,04	85	0,04
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	328	0,17	332	0,16
US92840M1027 - AC.VISTRA CORPORATION (USD)	USD	39	0,02	32	0,01
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	19	0,01	18	0,01
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	19	0,01	19	0,01
SE0000115446 - AC.VOLVO AB-B (SEK)	SEK	25	0,01	35	0,02
DE000A1ML7J1 - AC.VONOVIA SE	EUR	16	0,01	16	0,01
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	171	0,09	180	0,08
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	228	0,12	211	0,10
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	55	0,03	56	0,03
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	13	0,01	0	0,00
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	123	0,06	123	0,06
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	75	0,04	68	0,03
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	73	0,04	75	0,03
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	14	0,01	15	0,01
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	25	0,01	27	0,01
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0000395903 - AC.WOLTERS KLUWER	EUR	30	0,02	34	0,02
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	47	0,02	52	0,02
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	27	0,01	28	0,01
US98138H1014 - AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	35	0,02	42	0,02
JE00B8KF9B49 - AC.WPP PLC (GBP)	GBP	9	0,00	15	0,01
US3848021040 - AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	48	0,02	55	0,03
NZXROE0001S2 - AC.XERO LIMITED (AUD)	AUD	24	0,01	24	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	111	0,06	73	0,03
KYG9829N1025 - AC.XINYI SOLAR HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	10	0,01	15	0,01
US98419M1009 - AC.XYLEM INC (USD)	USD	27	0,01	27	0,01
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	14	0,01	16	0,01
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	15	0,01	18	0,01
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	23	0,01	27	0,01
US98978V1035 - AC.ZOETIS INC (USD)	USD	40	0,02	48	0,02
US98980A1051 - AC.ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR (USD)	USD	14	0,01	17	0,01
CH0011075394 - AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	51	0,03	49	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 ESSLORLUXOTTICA SCRIPT 05/25	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015002H05 - DERECHOS KONINKLIJKE PHIL-SCRIPT 5/25	EUR	0	0,00	0	0,00
KRA0064001F2 - DERECHOS SAMSUNG SDI AMP ABR.25 (KRW)	KRW	0	0,00	0	0,00
GB00BPBK376 - 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		45.348	23,42	48.731	23,02
TOTAL RENTA VARIABLE		45.348	23,25	48.731	22,88
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	555	0,28	483	0,23
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	774	0,40	831	0,39
IE00B5M4WH52 - ETF.ISHARES JPM EM LCL GOV BND (USD)	USD	0	0,00	1.596	0,75
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	63	0,03	3.120	1,46
TOTAL IIC		1.392	0,71	6.030	2,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		172.039	88,20	191.081	89,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		182.579	93,60	202.680	95,14
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.