

INVERSABADELL 25, FI

Nº Registro CNMV: 3598

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

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

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

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/11/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,59	0,63	1,22	1,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,58	1,81	2,19	0,12

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	42.223.919,64	50.913.903,94	24.368	27.859	EUR			30	NO
PLUS	31.355.807,73	39.155.847,90	2.283	2.817	EUR			100000	NO
PREMIER	3.004.723,41	3.435.897,01	27	33	EUR			1000000	NO
EMPRESA	1.411.275,21	1.694.458,67	27	33	EUR			500000	NO
PYME	2.290.320,17	2.646.910,73	711	801	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	466.033	580.189	563.475	476.046
PLUS	EUR	367.825	475.564	453.099	372.029
PREMIER	EUR	36.043	42.440	44.949	37.310
EMPRESA	EUR	16.805	24.704	19.108	11.326
PYME	EUR	26.521	31.436	28.174	18.858

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	11,0372	10,5133	11,8332	11,3810
PLUS	EUR	11,7307	11,1014	12,4143	11,8625
PREMIER	EUR	11,9954	11,3236	12,6312	12,0396
EMPRESA	EUR	11,9080	11,2692	12,6019	12,0418
PYME	EUR	11,5796	10,9996	12,3466	11,8422

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión		Comisión de depositario	

		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,81	0,00	0,81	1,60	0,00	1,60	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,70	0,00	0,70	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,67	0,00	0,67	1,33	0,00	1,33	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,98	4,96	-1,47	-0,49	2,01				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,55	03-10-2023	-0,74	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,64	14-11-2023	1,02	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,10	4,02	3,93	2,92	5,17				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,55	2,55	2,58						

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

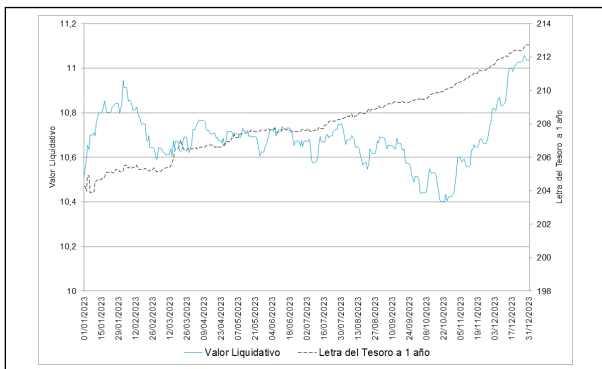
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,66	0,42	0,42	0,41	0,41	1,65	1,65	1,67	1,68

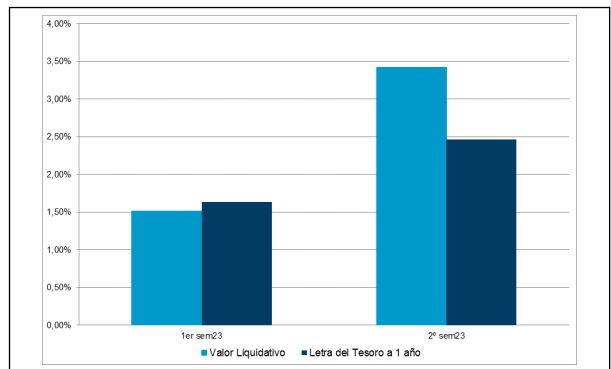
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,67	5,13	-1,31	-0,32	2,17				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,55	03-10-2023	-0,74	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,64	14-11-2023	1,02	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,10	4,02	3,93	2,92	5,17				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,50	2,50	2,52						

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

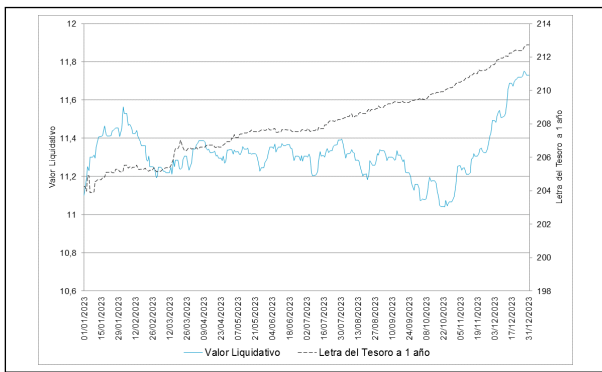
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,01	0,25	0,25	0,25	0,25	1,00	1,00	1,02	1,03

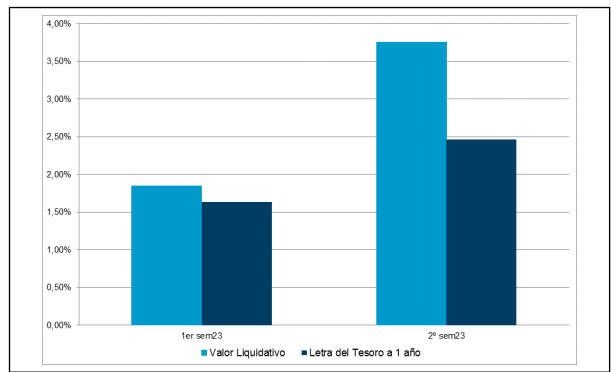
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,93	5,20	-1,24	-0,26	2,24				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,55	03-10-2023	-0,74	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,64	14-11-2023	1,02	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,10	4,02	3,93	2,92	5,17				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,48	2,48	2,50						

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

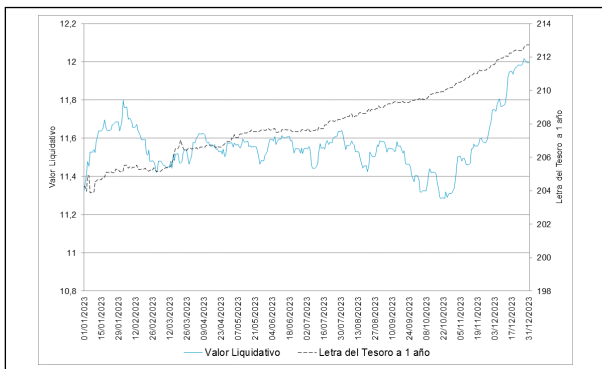
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,75	0,77	0,78

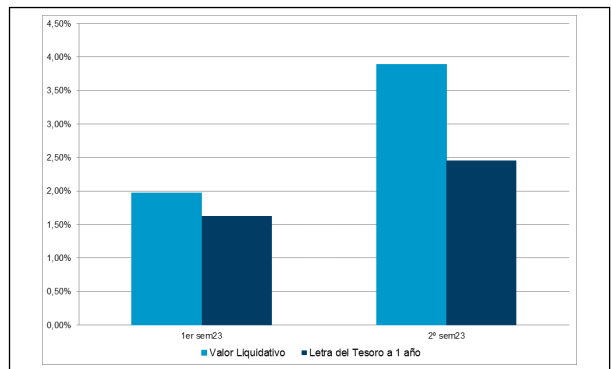
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,67	5,13	-1,31	-0,32	2,17				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,55	03-10-2023	-0,74	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,64	14-11-2023	1,02	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,10	4,02	3,93	2,92	5,17				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,50	2,50	2,52						

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

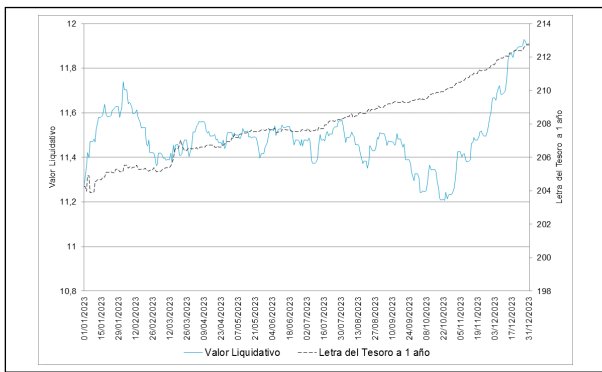
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,01	0,25	0,25	0,25	0,25	1,00	1,00	1,02	1,03

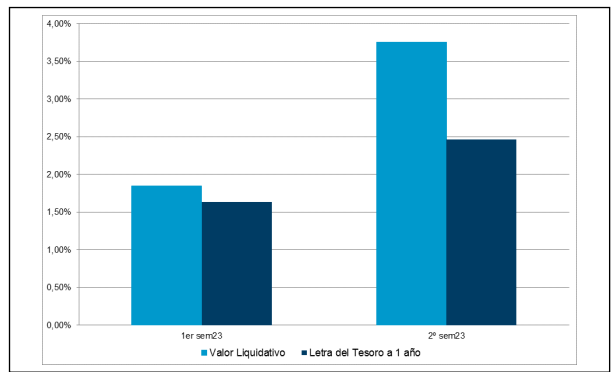
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,27	5,03	-1,40	-0,42	2,08				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,55	03-10-2023	-0,74	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,64	14-11-2023	1,02	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,10	4,02	3,93	2,92	5,17				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,53	2,53	2,55						

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

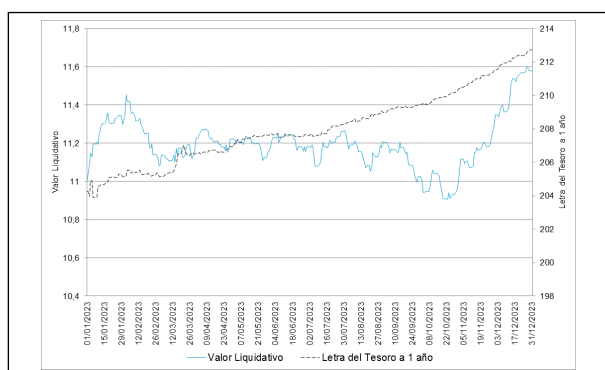
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,38	0,35	0,35	0,34	0,34	1,38	1,38	1,40	1,41

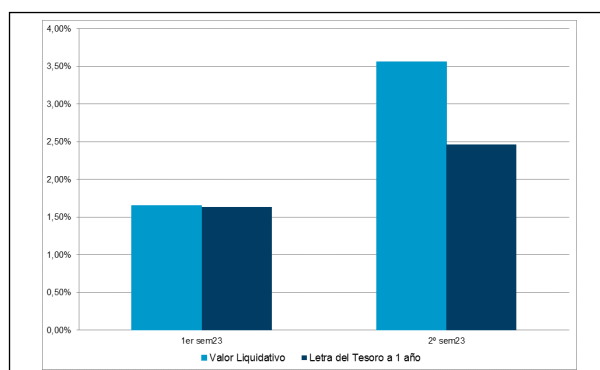
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	3.589.048	89.541	2,39
Renta Fija Internacional	216.273	21.314	5,68
Renta Fija Mixta Euro	78.708	1.052	2,95
Renta Fija Mixta Internacional	1.516.604	40.223	3,46
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	438.385	22.836	3,27
Renta Variable Euro	283.988	26.644	6,84
Renta Variable Internacional	1.235.085	75.972	5,34
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.847.365	52.324	2,28
Garantizado de Rendimiento Variable	1.726.057	58.537	2,08
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	76.959	8.609	2,90
Global	3.224.999	75.689	4,14
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	346.145	10.234	2,08
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	21.457	622	1,59
Total fondos	15.601.073	483.597	3,18

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	878.005	96,14	1.019.467	94,85
* Cartera interior	45.051	4,93	41.347	3,85
* Cartera exterior	828.775	90,75	977.557	90,95
* Intereses de la cartera de inversión	4.179	0,46	563	0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	28.225	3,09	45.545	4,24
(+/-) RESTO	6.997	0,77	9.779	0,91
TOTAL PATRIMONIO	913.227	100,00 %	1.074.791	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.074.791	1.154.333	1.154.333	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-19,40	-8,71	-27,36	93,74
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,06	1,71	4,67	55,36
(+) Rendimientos de gestión	3,74	2,38	6,02	36,81
+ Intereses	1,10	0,85	1,93	12,21
+ Dividendos	0,22	0,28	0,50	-30,89
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,91	0,55	2,37	199,77
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,50	1,45	2,01	-70,08
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,17	-0,75	-0,96	-79,83
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,16	0,06	0,22	122,70
± Otros resultados	0,02	-0,07	-0,06	-119,08
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,01	134,47
(-) Gastos repercutidos	-0,68	-0,67	-1,35	-10,82
- Comisión de gestión	-0,65	-0,63	-1,28	-11,17
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-11,53
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-28,22
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-43,98
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	55,36
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	913.227	1.074.791	913.227	

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

3. Inversiones financieras

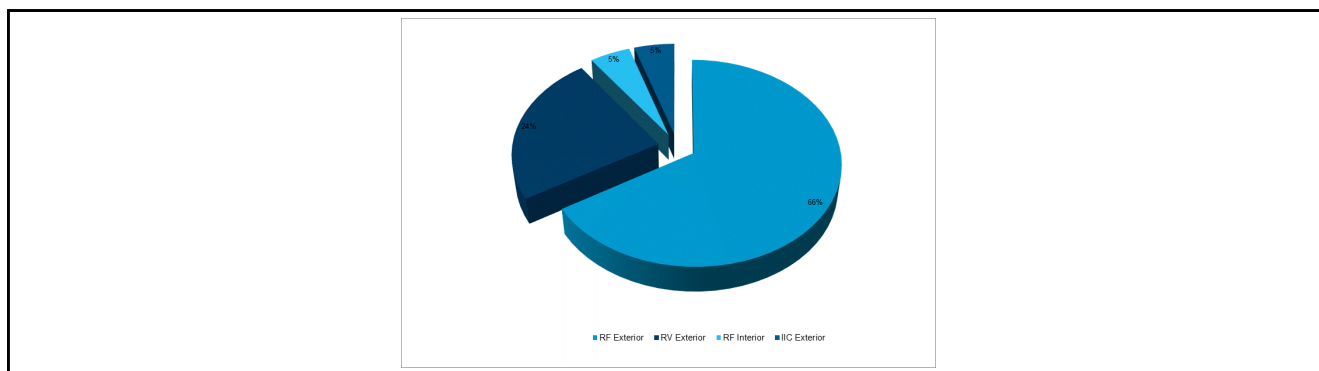
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	43.004	4,71	38.886	3,62
TOTAL RENTA FIJA	43.004	4,71	38.886	3,62
TOTAL RV COTIZADA	2.047	0,22	2.490	0,23
TOTAL RENTA VARIABLE	2.047	0,22	2.490	0,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	45.051	4,93	41.375	3,85
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	578.042	63,30	703.973	65,50
TOTAL RENTA FIJA	578.042	63,30	703.973	65,50
TOTAL RV COTIZADA	207.592	22,73	257.735	23,94
TOTAL RENTA VARIABLE	207.592	22,73	257.735	23,98
TOTAL IIC	42.738	4,68	15.125	1,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	828.372	90,71	976.833	90,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	873.424	95,64	1.018.208	94,74

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4650 VT.19/01/24	6.740	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4550 VT.16/02/24	7.831	Inversión
Total subyacente renta variable		14571	
TOTAL DERECHOS		14571	
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.07/03/24	18.823	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.07/03/24	26.411	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.13/03/24 (OSE)	12.976	Inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.28/03/24	100.854	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.28/03/24	100.743	Inversión
Total subyacente renta fija		259807	
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.15/03/24	7.176	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	C/ FUTURO MSCI EMG VT.15/03/24	2.591	Inversión
STAND&POOR'S 500	V/ FUTURO S&P 500 MINI VT.15/03/24	11.562	Inversión
Total subyacente renta variable		21329	
CURRENCY (AUD/USD)	C/ FUTURO AUD/USD VT.18/03/24	2.275	Inversión
CURRENCY (AUD/USD)	V/ FUTURO AUD/USD VT.18/03/24	2.275	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.18/03/24	4.750	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.18/03/24	162.875	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		172175	
TOTAL OBLIGACIONES		453311	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

22/12/2023. - Atendiendo a que determinados mercados, en los que invierte el Fondo, de forma ocasional, adelantan la hora de cierre el día 29 de diciembre de 2023 y con la finalidad de aceptar las órdenes de suscripción y reembolso sólo cuando se hayan solicitado en un momento en el que el valor liquidativo aplicable resulte desconocido para el inversor e

imposible de estimar de forma cierta, esta Sociedad Gestora estableció para este Fondo que la hora de corte a partir de la cual las órdenes recibidas el día 29 de diciembre de 2023, se consideraran realizadas al día hábil siguiente a efectos del valor liquidativo aplicable, fuera las 13:00 horas.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 938.553,68 euros, equivalentes a un 0,09% 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 963.808,57 euros, habiendo percibido dichas entidades 96,38 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 62,77 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

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

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

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 segundo semestre de 2023 fue positivo para la gran mayoría de las clases de activos, lo que permitió a los inversores celebrar el fin de año. Sin embargo, el camino no ha sido fácil, y la primera mitad del periodo estuvo marcada por la perspectiva de una inflación persistente y difícil de controlar, lo que tuvo como corolario un entorno de tipos de interés al alza y que se extendiera la idea de que estos niveles iban a mantenerse altos durante un largo tiempo. Las bolsas y los bonos se movieron en la misma dirección hasta mediados de octubre. El rendimiento de los bonos a 10 años de EE.UU. superó brevemente la marca del 5% impulsado por la continua solidez de los datos económicos, lo que hizo los mercados estuvieran marcados por un tono general de aversión al riesgo. Luego, a finales de octubre, la narrativa del mercado comenzó a cambiar impulsada por algunas sorpresas negativas para la inflación. Con la inflación acercándose a los niveles objetivo de la Reserva Federal de Estados Unidos sin que se produjera una recesión, los banqueros centrales comenzaron a parecer más moderados. Esto generó un optimismo significativo de que se vislumbraba un aterrizaje suave y aumentaron las expectativas de un recorte de las tasas de interés en 2024. Así pues, noviembre arrojó un desempeño ampliamente positivo para los mercados y el repunte continuó en diciembre tanto para la renta fija como para la renta variable. Entre las pocas excepciones negativas durante el segundo semestre, encontramos el dólar estadounidense y el petróleo: el primero se vio afectado por la caída de los tipos de interés y las expectativas políticas, mientras que la ausencia de temor a una escalada regional del conflicto entre Israel y Hamas y una producción récord de petróleo crudo en Estados Unidos, contribuyeron a la presión a la baja sobre la materia prima energética.

Desde una perspectiva monetaria, el Banco Central Europeo aumentó sus tipos de interés del 3,5% al 4% con un aumento de 25 puntos básicos en julio y septiembre. Tras el aumento de septiembre, la presidenta del BCE, Christine Lagarde, dijo que la medida significaba que "las tasas de interés han alcanzado niveles que, mantenidos durante un período suficientemente largo, contribuirán sustancialmente al retorno oportuno de la inflación a la meta". En el cuarto trimestre, el Banco Central Europeo (BCE) dejó sin cambios su principal tipo de depósito en un máximo histórico del 4,0%, pero recortó sus previsiones de inflación y crecimiento para 2023 y 2024: espera que la economía crezca un 0,6% este año, un punto por debajo de proyecciones anteriores, y 0,8% en 2024, frente al 1,0%. El BCE eliminó la frase de que "se espera que la inflación se mantenga demasiado alta durante demasiado tiempo", diciendo en cambio que "disminuirá gradualmente a lo largo del próximo año". En la conferencia de prensa sobre políticas de diciembre, la presidenta del BCE, Lagarde, enfatizó que el enfoque del BCE depende de los datos. Dijo que no hubo debate sobre los recortes de tipos; en cambio, subrayó que la política monetaria se encuentra en un punto muerto entre la última subida y el primer recorte.

En este entorno, desde junio hasta octubre la curva de rendimiento alemana permaneció invertida con rendimientos crecientes a lo largo de las curvas y movimientos mayores observados en los vencimientos a largo plazo. Desde finales de octubre, en un cambio brusco y casi sin precedentes, vimos descender la curva alemana: tras comenzar el trimestre en el +2,84%, los tipos alemanes a 10 años cayeron hasta el +2,02% (-82 puntos básicos) a finales de diciembre. La renta fija privada europea siguió un patrón similar y además recortó sus diferenciales significativamente en esta segunda fase del semestre.

La evolución de la curva de bonos de tesoro de Estados Unidos siguió una pauta semejante, con fuertes subidas de tipos desde junio hasta octubre para acabar con importantes descensos, que permitieron una extraordinaria revalorización de los activos de renta fija pública y privada.

La evolución del dólar de Estados Unidos frente al euro y frente al resto de divisas ha estado marcada por los fuertes cambios en las expectativas sobre las políticas monetarias. Si bien en la primera mitad del semestre la idea de que los tipos de interés se mantendrían más altos durante más tiempo llevó a la divisa estadounidense a revalorizarse de manera generalizada, el giro de expectativas hacia posibles recortes de tipos en la primera mitad de 2024 produjo un efecto contrario. Al final del semestre, el dólar se deprecia un 1,18% frente al euro y, frente al conjunto de divisas que forman el índice de las principales contrapartidas comerciales de Estados Unidos (Dollar Index), baja un -1,53%. En los mercados emergentes, el semestre también tuvo dos caras. En el tercer trimestre la renta variable registró rentabilidades negativas debido al entorno de aversión al riesgo y al sentimiento negativo impulsado por las renovadas preocupaciones sobre el sector inmobiliario y los niveles de crecimiento en China, mientras que en el cuarto trimestre la renta variable registró rentabilidades positivas debido al tono general de apetito por el riesgo y a una tendencia deflacionaria benigna que permitió a algunos bancos centrales de los mercados emergentes continuar con su ciclo de flexibilización. Aunque en el conjunto del semestre, y a nivel agregado, los países emergentes tuvieron un comportamiento en bolsa moderadamente positivo, hubo una gran dispersión de rentabilidades. En positivo destacan algunos países de Latinoamérica, como Brasil, México y Chile, y también Turquía, Taiwán e India. En el lado negativo hay que mencionar las fuertes caídas en las acciones de China, con retrocesos superiores al 10%, en las que siguen pesando las dudas sobre la capacidad de las políticas económicas para reactivar la actividad y recuperar las altas tasas de crecimiento de años anteriores.

Por el lado de los bonos, los activos de deuda pública emergente se revalorizaron cerca de un 4,5% en el segundo

semestre, en sintonía con el resto de mercados de renta fija de países desarrollados.

En cuanto a la trayectoria de las bolsas del mundo desarrollado, la evolución de los tipos de interés siguió marcando su dirección, en una demostración de la correlación positiva que siguen teniendo ambas clases de activo, bonos y bolsas. Mientras las expectativas fueron de tipos más altos durante más tiempo, las bolsas tuvieron un difícil momento, con caídas generalizadas en el tercer trimestre que afectaron más a las pequeñas y medianas compañías, al sector tecnológico y en particular a los sectores vinculados a energías renovables, que vieron como una parte importante de la rentabilidad futura de sus proyectos se ponía en duda por cambios en las políticas regulatorias y por costes financieros y de materiales superiores a los inicialmente presupuestados. Con el cambio brusco de expectativas de tipos las bolsas rebotaron con mucha fuerza desde la segunda mitad de octubre.

Al final del semestre la bolsa norteamericana, representada por el índice S&P500, sube un +7,2%, mientras que los mercados europeos, según el índice Eurostoxx 50, suben un +2,8%. La bolsa española ha tenido un comportamiento destacado en el semestre, con el índice Ibex 35 arrojando una rentabilidad del +5,3%. Otros países europeos a la cabeza son Austria (+8,9%), Portugal (+8%) e Italia (+7,5%). Japón acaba un año excelente para su mercado bursátil, subiendo un +3,4% en el segundo semestre y un +25,1% en el conjunto del año.

Cuatro temas son, en nuestra opinión, los que van a mover los mercados en 2024. En primer lugar, sabemos que la inflación está bajando, pero es pronto para declarar la victoria, dada la persistencia de algunos focos de tensión de precios en Estados Unidos y de subidas salariales en Europa. En segundo lugar, las economías americana y europea se están debilitando, afectando a sus mercados laborales y al consumo. Tercero: existen límites fiscales en ambas áreas, si se pretende mantener la sostenibilidad de la deuda pública, que en Alemania adquiere el carácter de requisito constitucional. Por último, 2024 va a ser un año electoral en una gran parte de los países que constituyen nuestro universo de inversión, lo que puede provocar brotes de inestabilidad.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro, dólar, libra esterlina, dólar australiano y yen. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología y salud, en detrimento de los sectores de energía e inmobiliario.

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio baja desde 1.074.791.465,78 euros hasta 913.227.299,75 euros, es decir un 15,03%. El número de participes baja desde 31.543 unidades hasta 27.416 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 3,42% para la clase base, un 3,76% para la clase plus, un 3,89% para la clase premier, un 3,76% para la clase empresa y un 3,56% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,84% siendo los gastos directos de 0,84% 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 0,38% siendo los gastos directos de 0,38% e indirectos de 0,00% para la clase premier, un 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% e indirectos de 0,00% para la clase empresa y un 0,70% siendo los gastos directos de 0,70% e indirectos de 0,00% para la clase pyme respectivamente sobre el patrimonio medio.

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

Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 3,42%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al 2,46% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido inferior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo, la duración financiera se ha mantenido por encima de su nivel objetivo. Se ha incrementado el peso en deuda emergente y se ha reducido el peso en bonos de deuda corporativa incrementándose el peso en deuda pública americana y reducido el peso en deuda pública italiana. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero con las compras de Bank of America, Truist Financial, Charles Schwab y KBC Group, y en el sector tecnológico con las compras de Apple, Nvidia, Keysight Technologies y Cisco Systems. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de salud con las ventas de Pfizer, Merck, Medtronic, Lonza y Danaher, y en el sector de servicios de comunicación con las ventas de Alphabet, AT&T y Comcast. Cabe señalar que el mal comportamiento de valores en cartera como Pfizer, Nextera y Lonza, además de una menor exposición a valores en cartera como Amazon, Nvidia, Alphabet, Broadcom y Microsoft, entre otros, ha contribuido negativamente al resultado del Fondo. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.18/12/23 (0.32%); FUTURO BONO

USD 5YR 6% VT.28/03/24 (0.25%); OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032 (0.19%); FUTURO EURO/USD VT.18/03/24 (0.13%); FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.28/03/24 (0.11%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.18/09/23 (-0.31%); FUTURO EUROSTOXX50 VT.15/12/23 (-0.16%); FUTURO S&P 500 MINI VT.15/12/23 (-0.13%); AC.PFIZER INC (USD) (-0.13%); FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.29/09/23 (-0.12%).

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos, cinco y diez años (Euro-Schatz Future, Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a dos, cinco y diez (Two-year Note Future, Five-year Note Future, Ten-year Note Future y Ten-year Ultra Future), futuros sobre el bono italiano a diez años (Euro BTP Future), futuros sobre el bono australiano a diez años (AUST 10Y Bond), futuros sobre el bono japonés a diez años (JPN 10Y Bond) y futuros sobre el bono inglés a diez años (Long Gilt), en futuros sobre el tipo de cambio dólar australiano/dólar estadounidense, euro/dólar estadounidense, euro/libra esterlina, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros Mini sobre el índice bursátil NIKKEI, futuros sobre el índice bursátil MSCI CHINA, futuros sobre el índice bursátil MSCI EMGMKT, en opciones CALL el índice S&P 500, y opciones PUT sobre el índice S&P 500. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 31/12/2023, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,588 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,7082%. 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 7,99% 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 disminuido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la reducción de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el último trimestre una volatilidad del 4,02% frente a la volatilidad del 0,45% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi.

La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital.

Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte.

La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:

- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.

- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías.

- Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.

Se ha ejercido el derecho de voto en 50 compañías, en las que se sometían a votación 413 puntos del orden del día, de los que 104 se ha votado en contra.

El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en

todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas.

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos:

i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.

ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima.

iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.

iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

En el ejercicio 2023, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "EEA Fund EUR 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	%
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	0	0,00	5.991	0,56
ES0000012411 - OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	30.732	3,37	17.904	1,67
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		30.732	3,37	23.895	2,23
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	0	0,00	4.808	0,45
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	3.711	0,41	3.587	0,33
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	1.001	0,11	938	0,09
ES0213679OF4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	1.398	0,15	1.295	0,12
ES0813211028 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	1.388	0,15	0	0,00
ES0813211002 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	0	0,00	1.387	0,13
ES0840609046 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C03/29)	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0840609038 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	1.693	0,19	0	0,00
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	3.080	0,34	2.974	0,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.272	1,35	14.990	1,40
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		43.004	4,71	38.886	3,62
TOTAL RENTA FIJA		43.004	4,71	38.886	3,62
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	471	0,05	543	0,05
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	894	0,10	1.158	0,11
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	682	0,07	789	0,07
TOTAL RV COTIZADA		2.047	0,22	2.490	0,23
TOTAL RENTA VARIABLE		2.047	0,22	2.490	0,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		45.051	4,93	41.375	3,85
DE0001141786 - BO.ALEMANIA 0% VT.13/10/2023	EUR	0	0,00	9.790	0,91
FR0014001N46 - BO.FRANCIA OAT 0% VT.25/02/2024	EUR	0	0,00	14.607	1,36
IT0005424251 - BO.ITALIA -BTSP- 0% VT.15/01/2024	EUR	10.728	1,17	10.708	1,00
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTSP- 0,5% VT.01/02/26	EUR	0	0,00	11.168	1,04
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTSP- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	10.347	1,13	10.356	0,96
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	10.724	1,17	10.323	0,96
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	4.200	0,46	4.188	0,39
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	3.238	0,35	3.164	0,29
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	0	0,00	3.873	0,36
XS2434895988 - BO.RUMANIA 3% VT.27/02/2027(USD)	USD	2.017	0,22	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2689949399 - BO.RUMANIA 5,5% VT.18/09/2028	EUR	1.436	0,16	0	0,00
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	17.521	1,92	8.798	0,82
FR0014007RB1 - OB.CAISSE DAMORT DET 0,45% VT.19/01/2032	EUR	0	0,00	0	0,00
US168863DZ80 - OB.CHILE 4,95% VT.5/1/36 (C10/35)(USD)	USD	982	0,11	0	0,00
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	1.337	0,15	1.263	0,12
US195325EG61 - OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	1.430	0,16	1.343	0,12
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	975	0,11	922	0,09
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	8.044	0,88	5.414	0,50
FR0013407236 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2029	EUR	4.528	0,50	0	0,00
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	4.870	0,53	4.688	0,44
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	7.957	0,87	7.652	0,71
IT0005416570 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.15/09/2027	EUR	0	0,00	1.632	0,15
IT0005210650 - OB.ITALIA -BTPS- 1,25% VT.01/12/2026	EUR	0	0,00	1.699	0,16
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	0	0,00	0	0,00
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	10.104	1,11	9.875	0,92
IT0005508590 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/04/2035	EUR	10.203	1,12	4.940	0,46
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/10/31	EUR	11.464	1,26	11.091	1,03
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTPS- 4,64% VT.01/09/2043	EUR	4.644	0,51	4.570	0,43
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	10.734	1,18	10.329	0,96
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	0	0,00	4.858	0,45
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	6.615	0,72	6.596	0,61
IT0005328335 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,55% VT.21/05/2026	EUR	2.877	0,32	0	0,00
IT0004545890 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 2,58% VT.15/09/2041	EUR	0	0,00	2.211	0,21
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	8.053	0,88	11.769	1,10
IT0005331878 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/09/25	EUR	0	0,00	4.552	0,42
IT0005491250 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/10/30	EUR	10.866	1,19	10.880	1,01
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	1.003	0,11	953	0,09
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	2.197	0,24	2.122	0,20
US91087BAH33 - OB.MEXICO 3,25% VT.16/04/30(C1/30)(USD)	USD	1.605	0,18	1.611	0,15
US91087BAR15 - OB.MEXICO 3,5% VT.12/2/34 (C11/33)(USD)	USD	1.123	0,12	1.133	0,11
US91087BAQ32 - OB.MEXICO 4,28% VT.14/8/41(C2/41)(USD)	USD	1.108	0,12	1.127	0,10
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	4.409	0,48	4.377	0,41
US731011AV42 - OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	1.829	0,20	0	0,00
US455780DN36 - OB.R.INDONESIA4,65%VT20/9/32(C6/32)(USD)	USD	900	0,10	895	0,08
US105756CC23 - OB.REP BRAZIL 3,875% VT.12/6/2030 (USD)	USD	905	0,10	0	0,00
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	3.209	0,35	3.145	0,29
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	3.836	0,42	3.732	0,35
XS2387734317 - OB.REP.INDONESIA 1,3% VT.23/3/34(C12/33)	EUR	1.136	0,12	1.075	0,10
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	1.348	0,15	1.324	0,12
US455780DJ24 - OB.REP.INDONESIA 3,55% VT.31/03/32 (USD)	USD	917	0,10	0	0,00
US455780CF11 - OB.REP.INDONESIA 4,1% VT.24/4/28 (USD)	USD	875	0,10	877	0,08
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	1.327	0,15	1.311	0,12
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	3.527	0,39	3.486	0,32
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	1.689	0,18	1.693	0,16
XS2548892020 - OB.SAUDI INT BOND 5,5% VT.25/10/32(USD)	USD	2.212	0,24	2.209	0,21
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	0	0,00	1.680	0,16
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	8.656	0,95	8.606	0,80
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	2.756	0,30	2.789	0,26
US912810TG31 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2052 (USD)	USD	0	0,00	4.167	0,39
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	43.205	4,73	43.031	4,00
US912810SE91 - OB.USA 3,375% VT.15/11/2048 (USD)	USD	4.361	0,48	4.550	0,42
US912810PU60 - OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	4.132	0,45	4.193	0,39
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	7.136	0,78	1.087	0,10
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		271.297	29,72	294.431	27,39
XS2644414125 - BO.A1 TOWERS HOLDING 5,25% VT.13/07/2028	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	0	0,00	3.574	0,33
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	3.364	0,37	3.259	0,30
US02005NBQ25 - BO.ALLY FIN 4,75% VT.9/6/27(C5/27)(USD)	USD	0	0,00	2.356	0,22
FR001400CSG4 - BO.ARVAL SERVICE 4% VT.22/09/26	EUR	3.031	0,33	2.959	0,28
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	0	0,00	582	0,05
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	4.310	0,47	4.296	0,40
XS2387929834 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25)	EUR	0	0,00	4.013	0,37
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	0	0,00	4.708	0,44
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	3.090	0,34	3.013	0,28
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	0	0,00	1.595	0,15
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	2.308	0,25	2.221	0,21
FR0013464930 - BO.BCPE SA 0,125% VT.04/12/2024	EUR	0	0,00	952	0,09
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	2.526	0,28	2.432	0,23
XS2051914963 - BO.CA AUTOBANK 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	4.245	0,46	4.136	0,38
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	0	0,00	2.745	0,26
DE000CZ45W57 - BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	2.307	0,25	2.228	0,21
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	0	0,00	3.066	0,29
XS2052503872 - BO.DE VOLKS BANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	5.180	0,57	5.055	0,47
XS2545259876 - BO.DELL BNK INT 4,5% VT.18/10/2027	EUR	2.591	0,28	3.520	0,33

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2465774474 - BO.DNB B FTF %VAR VT.10/6/26(C6/25)(GBP)	GBP	2.774	0,30	2.686	0,25
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	0	0,00	4.705	0,44
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	2.880	0,32	2.722	0,25
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	2.862	0,31	2.808	0,26
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	1.185	0,13	1.156	0,11
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	2.916	0,32	2.844	0,26
FR0014000774 - BO.LA MONDIALE 0,75% 20/04/2026 (C1/26)	EUR	910	0,10	888	0,08
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	2.548	0,28	2.484	0,23
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	0	0,00	1.164	0,11
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	1.676	0,18	1.607	0,15
XS2597999452 - BO.MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	3.305	0,36	0	0,00
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	0	0,00	4.589	0,43
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	1.985	0,22	1.938	0,18
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C10/24)	EUR	972	0,11	946	0,09
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	4.061	0,44	3.905	0,36
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	914	0,10	844	0,08
DK0030045703 - BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	2.527	0,28	2.417	0,22
FR0013398512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	0	0,00	5.022	0,47
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	967	0,11	941	0,09
FR0014007K15 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	3.146	0,34	3.049	0,28
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	3.394	0,37	3.324	0,31
XS2523390271 - BO.RWE AG 2,5% VT.24/08/25 (C07/25)	EUR	0	0,00	2.407	0,22
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	2.248	0,25	2.199	0,20
XS2346986990 - BO.SBAB BANK AB 0,125% VT.27/08/2026	EUR	833	0,09	795	0,07
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2619751576 - BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	3.271	0,36	0	0,00
XS2618499177 - BO.SVENSKA HANDELB 3,75% VT.05/05/2026	EUR	3.232	0,35	0	0,00
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C02/24)	EUR	0	0,00	5.889	0,55
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	0	0,00	4.478	0,42
CH1142231682 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.3/1/26(C11/25)	EUR	2.288	0,25	2.207	0,21
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	4.327	0,47	4.164	0,39
FR001400EA16 - BO.VALEO 5,375% VT.28/05/2027	EUR	3.120	0,34	3.007	0,28
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	2.391	0,26	2.249	0,21
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	1.511	0,17	1.478	0,14
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	990	0,11	967	0,09
XS2530756191 - BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	0	0,00	3.890	0,36
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	0	0,00	3.102	0,29
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	4.207	0,46	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	0	0,00	3.678	0,34
XS1982037696 - OB.ABN AMRO BANK 0,5% VT.15/04/2026	EUR	0	0,00	925	0,09
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	3.830	0,42	3.603	0,34
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	0	0,00	2.852	0,27
DE000A30VTT8 - OB.ALLIANZ FTF %VAR VT.7/9/38 (C6/28)	EUR	5.107	0,56	4.855	0,45
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	878	0,10	862	0,08
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	1.648	0,18	1.670	0,16
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	3.357	0,37	3.221	0,30
XS2278566299 - OB.AUTOSTRADA 2% VT.15/01/30	EUR	0	0,00	0	0,00
XS258884481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	2.422	0,27	2.207	0,21
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	0	0,00	1.303	0,12
XS2598331242 - OB.BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	2.205	0,24	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER %VAR PERP (C12/23)	EUR	0	0,00	3.644	0,34
XS2063247915 - OB.BANCO SANTANDER 0,3% VT.04/10/2026	EUR	0	0,00	807	0,08
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	2.228	0,24	1.961	0,18
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED 0,1% VT.08/10/27	EUR	1.075	0,12	1.020	0,09
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	2.355	0,26	2.234	0,21
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	4.597	0,50	4.406	0,41
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.121	0,12	1.054	0,10
XS2373642102 - OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.09/08/29 (C8/28)	EUR	1.673	0,18	1.583	0,15
XS2585932275 - OB.BECTON DICKISON 3,553% VT.13/09/2029	EUR	0	0,00	2.352	0,22
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	816	0,09	783	0,07
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	1.156	0,13	1.123	0,10
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	3.729	0,41	3.481	0,32
FR001400G3A1 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/2/29(C2/28)	EUR	3.574	0,39	3.446	0,32
FR00140057U9 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	2.445	0,27	2.271	0,21
FR001400FB22 - OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	1.546	0,17	1.454	0,14
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	4.607	0,50	4.440	0,41
XS2051494222 - OB.BRITISH TELE 0,5% VT.12/09/25 (C6/25)	EUR	771	0,08	748	0,07
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	3.784	0,41	3.604	0,34
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	940	0,10	901	0,08
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	0	0,00	3.766	0,35
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	5.053	0,55	4.961	0,46
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	0	0,00	4.479	0,42
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	4.238	0,46	4.124	0,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014002RQ0 - OB.CNP ASSUR FTF %VAR PERP (C10/30)(USD)	USD	1.410	0,15	1.357	0,13
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	3.617	0,40	3.433	0,32
DE000CZ45VA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	1.303	0,14	1.192	0,11
FR0013170834 - OB.COVIDIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1.208	0,13	1.165	0,11
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	3.642	0,40	3.383	0,31
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	0	0,00	1.111	0,10
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	1.820	0,20	1.553	0,14
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	4.884	0,53	4.765	0,44
XS2589260996 - OB.ENEL FIN INT 4,5% VT.20/02/43(C8/42)	EUR	2.569	0,28	2.442	0,23
PTEDPYOM0020 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	924	0,10	845	0,08
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	3.598	0,39	3.575	0,33
FR001400KH16 - OB.ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	2.150	0,24	0	0,00
XS2623956773 - OB.ENI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	2.095	0,23	0	0,00
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	1.114	0,12	1.014	0,09
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1.088	0,12	1.042	0,10
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	3.230	0,35	3.011	0,28
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C02/24)	EUR	991	0,11	950	0,09
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	4.662	0,51	4.522	0,42
XS2390510142 - OB.GOODYEAR EU 2,75% VT.15/08/28 (C8/24)	EUR	2.515	0,28	2.406	0,22
XS2357357768 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	976	0,11	1.416	0,13
US40434LAN55 - OB.HP INC 5,5% VT.15/01/33 (C10/32)(USD)	USD	2.589	0,28	2.501	0,23
XS1917601582 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR (C4/23)	EUR	0	0,00	501	0,05
US404280CP20 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR PERP(C9/26)(USD)	USD	4.154	0,45	3.880	0,36
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	0	0,00	4.146	0,39
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	1.337	0,15	1.231	0,11
XS2583742239 - OB.IBM CORP 3,625% VT.06/02/2031	EUR	2.581	0,28	2.477	0,23
XS1490159495 - OB.IHO VERWA 3,75% VT.15/9/26(C01/24)	EUR	0	0,00	1.404	0,13
XS2004451121 - OB.IHO VERVAL 3,875% VT.15/5/27(C09/23)	EUR	0	0,00	1.456	0,14
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.226	0,13	1.151	0,11
US456837AY94 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	2.182	0,24	1.956	0,18
XS1725677543 - OB.INMOB COLON 1,625% VT.28/11/25(C8/25)	EUR	4.205	0,46	4.057	0,38
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C02/24)	EUR	802	0,09	777	0,07
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	0	0,00	5.014	0,47
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	0	0,00	5.401	0,50
XS2673808726 - OB.INTESA SANPAOLO 5,125% VT.29/08/2031	EUR	2.131	0,23	0	0,00
XS0971213201 - OB.INTESA SANPAOLO 6,625% VT.13/09/2023	EUR	0	0,00	660	0,06
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	1.676	0,18	1.588	0,15
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1.126	0,12	1.077	0,10
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	2.860	0,31	2.734	0,25
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	2.842	0,31	4.760	0,44
XS2001175657 - OB.KONINKLIJKE 0,5% VT.22/05/26(C2/26)	EUR	948	0,10	916	0,09
XS1405784015 - OB.KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28 (C2/28)	EUR	0	0,00	471	0,04
FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	EUR	0	0,00	1.111	0,10
DE000LB2V7C3 - OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	859	0,09	823	0,08
XS2521027446 - OB.LLOY FTF %VAR VT.24/08/30 (C08/29)	EUR	1.354	0,15	1.278	0,12
XS2535308477 - OB.MEDTRONIC 3% VT.15/10/28(C7/28)	EUR	0	0,00	2.580	0,24
XS2548081053 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.25/1/34(C1/33)	EUR	0	0,00	5.263	0,49
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	3.208	0,35	3.047	0,28
XS2576067081 - OB.NATIONAL GR 4,275% VT.16/1/35(C10/34)	EUR	3.099	0,34	2.958	0,28
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	5.764	0,63	5.613	0,52
XS2406737036 - OB.NATURGY FINANC FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	3.175	0,35	3.067	0,29
XS2528858033 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.06/09/28 (C09/27)	EUR	4.069	0,45	3.873	0,36
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	2.458	0,27	2.420	0,23
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	0	0,00	4.492	0,42
XS2388449758 - OB.NN BANK NV NETH 0,5% VT.21/09/28	EUR	1.057	0,12	992	0,09
XS2003499386 - OB.NORDEA BANK AB 0,375% VT.28/05/26	EUR	0	0,00	1.008	0,09
XS2332250708 - OB.ORGANON FIN 2,875% VT.30/4/28 (C4/24)	EUR	0	0,00	870	0,08
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	1.032	0,11	988	0,09
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	1.222	0,13	1.133	0,11
XS2207857421 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR PERP (C06/26)	EUR	1.821	0,20	1.573	0,15
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	4.613	0,51	4.405	0,41
XS1900101046 - OB.ROYAL SCHIP 1,5% VT.5/11/30 (C8/30)	EUR	0	0,00	885	0,08
XS2010032618 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C01/25)	EUR	0	0,00	285	0,03
XS2272358024 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	218	0,02	276	0,03
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	2.339	0,26	2.198	0,20
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	0	0,00	2.881	0,27
FR0014006V25 - OB.SFIL SA 0,25% VT.01/12/2031	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2589790018 - OB.SIEMENS FINAN 3,625% VT.24/02/2043	EUR	2.280	0,25	0	0,00
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	1.024	0,11	971	0,09
FR001400F877 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	2.262	0,25	2.103	0,20
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	1.005	0,11	946	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	3.940	0,43	3.722	0,35
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	1.049	0,11	990	0,09
XS2303089697 - OB.SPAREBANK 1 SMN 0,01% VT.18/02/28	EUR	1.046	0,11	982	0,09
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	735	0,08	699	0,07
CH1130818847 - OB.SUISSE LIFE 0,5% VT.15/09/33 (C6/31)	EUR	0	0,00	511	0,05
XS2181959110 - OB.SWISS RE FTF%VAR VT.04/06/52(C06/32)	EUR	1.064	0,12	956	0,09
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERPI(C02/27)	EUR	3.959	0,43	3.699	0,34
XS0826189028 - OB.TELIA CO 3% VT.07/09/2027	EUR	0	0,00	3.906	0,36
XS1523192588 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	1.344	0,15	1.312	0,12
XS1218319702 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	990	0,11	963	0,09
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	3.864	0,42	3.589	0,33
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	0	0,00	4.554	0,42
FR0014004UE6 - OB.VALEO 1% VT.03/08/2028 (C5/28)	EUR	1.258	0,14	1.175	0,11
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	0	0,00	4.480	0,42
XS2123970167 - OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	EUR	839	0,09	830	0,08
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	3.795	0,42	3.597	0,33
XS2592516210 - OB.WOLTERS KLUWER 3,75% VT.03/04/31	EUR	0	0,00	798	0,07
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		306.745	33,53	409.542	38,12
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		578.042	63,30	703.973	65,50
TOTAL RENTA FIJA		578.042	63,30	703.973	65,50
US88579Y1010 - AC.3M CO (USD)	USD	141	0,02	0	0,00
US0028241000 - AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	1.580	0,17	0	0,00
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	391	0,04	0	0,00
IE00B4BNMY34 - AC.ACCENTURE PLC CL A (USD)	USD	314	0,03	0	0,00
FR0000120404 - AC.ACCOR SA	EUR	0	0,00	604	0,06
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	557	0,06	692	0,06
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	979	0,11	4.141	0,39
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	1.539	0,17	5.042	0,47
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	116	0,01	159	0,01
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	685	0,08	1.491	0,14
US00846U1016 - AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	120	0,01	0	0,00
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	2.030	0,22	4.517	0,42
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	561	0,06	839	0,08
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	1.147	0,13	2.054	0,19
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	944	0,10	0	0,00
US0090661010 - AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	120	0,01	0	0,00
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	764	0,08	930	0,09
TH0765010216 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	85	0,01	121	0,01
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	179	0,02	212	0,02
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	225	0,02	336	0,03
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	513	0,06	1.242	0,12
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	36	0,00	41	0,00
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	57	0,01	0	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	933	0,10	0	0,00
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	481	0,05	1.222	0,11
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	1.141	0,12	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	3.675	0,40	6.344	0,59
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	1.978	0,22	0	0,00
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	1.461	0,16	3.883	0,36
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	198	0,02	0	0,00
US0268747849 - AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	145	0,02	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	2.463	0,27	4.820	0,45
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	238	0,03	0	0,00
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	163	0,02	0	0,00
US0326541051 - AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	169	0,02	0	0,00
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	73	0,01	118	0,01
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	1.060	0,12	0	0,00
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	1.620	0,18	991	0,09
US03662Q1058 - AC.ANSYS INC (USD)	USD	126	0,01	0	0,00
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	116	0,01	70	0,01
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	5.119	0,56	1.953	0,18
US0382221051 - AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	209	0,02	0	0,00
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	105	0,01	0	0,00
US0394831020 - AC.ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO (USD)	USD	90	0,01	0	0,00
US0404131064 - AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	132	0,01	0	0,00
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	203	0,02	242	0,02
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	258	0,03	501	0,05
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	1.136	0,12	1.421	0,13
US04621X1081 - AC.ASSURANT INC (USD)	USD	154	0,02	0	0,00
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	168	0,02	0	0,00
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	0	0,00	63	0,01
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	997	0,11	2.268	0,21
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	2.055	0,23	3.989	0,37
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	0	0,00	599	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU00000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	145	0,02	157	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	121	0,01	2.160	0,20
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	151	0,02	0	0,00
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	129	0,01	0	0,00
US0534841012 - AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	113	0,01	0	0,00
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	0	0,00	548	0,05
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	37	0,00	41	0,00
US05464C1018 - AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	78	0,01	0	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	49	0,01	35	0,00
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	290	0,03	418	0,04
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	1.333	0,15	3.160	0,29
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	196	0,02	337	0,03
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	2.251	0,25	0	0,00
CNE100000125 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	175	0,02	0	0,00
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	2.114	0,23	4.379	0,41
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	264	0,03	332	0,03
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	922	0,10	0	0,00
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	125	0,01	0	0,00
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	609	0,07	0	0,00
US0865161014 - AC.BEST BUY CO INC (USD)	USD	910	0,10	0	0,00
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	889	0,10	962	0,09
US09062X1037 - AC.BIOGEN IDEC INC (USD)	USD	77	0,01	0	0,00
US09247X1019 - AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	202	0,02	0	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	465	0,05	494	0,05
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	54	0,01	73	0,01
US0970231058 - AC.BOEING CO (USD)	USD	261	0,03	0	0,00
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	270	0,03	0	0,00
US1011211018 - AC.BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	176	0,02	0	0,00
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	1.958	0,21	4.347	0,40
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	171	0,02	0	0,00
US11135F1012 - AC.BROADCOM INC (USD)	USD	640	0,07	0	0,00
US1156372096 - AC.BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	101	0,01	0	0,00
GB0030913577 - AC.BT GROUP PLC (GBP)	GBP	1.077	0,12	0	0,00
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	26	0,00	159	0,01
CH1300646267 - AC.BUNGE GLOBAL SA (USD)	USD	93	0,01	0	0,00
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	74	0,01	103	0,01
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	161	0,02	0	0,00
US1331311027 - AC.CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	159	0,02	0	0,00
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	277	0,03	251	0,02
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	131	0,01	0	0,00
US1423391002 - AC.CARLISLE COS INC (USD)	USD	131	0,01	0	0,00
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	272	0,03	0	0,00
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	158	0,02	180	0,02
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	1.119	0,12	1.552	0,14
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	99	0,01	90	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	1.488	0,16	2.208	0,21
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	416	0,05	575	0,05
US1598641074 - AC.CHARLES RIVER LABORATORIES (USD)	USD	93	0,01	0	0,00
US16411R2085 - AC.CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	96	0,01	0	0,00
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	566	0,06	0	0,00
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	7	0,00	10	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	28	0,00	45	0,00
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	282	0,03	398	0,04
KYG211501005 - AC.CHINA HONGQIAO GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	127	0,01
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	47	0,01	76	0,01
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	0	0,00	64	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	199	0,02	357	0,03
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	137	0,01	230	0,02
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	87	0,01	152	0,01
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	192	0,02	242	0,02
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	74	0,01	109	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	40	0,00	67	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	103	0,01	437	0,04
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	194	0,02	289	0,03
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	169	0,02	287	0,03
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	74	0,01	96	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	44	0,00	60	0,01
US1696561059 - AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	162	0,02	0	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	203	0,02	2.930	0,27
JP3519400000 - AC.CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	395	0,04	0	0,00
US1713401024 - AC.CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	129	0,01	0	0,00
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	875	0,10	605	0,06
US1255231003 - AC.CIGNA CORPORATION (USD)	USD	165	0,02	0	0,00
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	1.378	0,15	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	80	0,01	86	0,01
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	153	0,02	0	0,00
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	57	0,01	77	0,01
HK0002007356 - AC.CLP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	216	0,02	0	0,00
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	129	0,01	2.483	0,23
US1258961002 - AC.CMS ENERGY CORP (USD)	USD	821	0,09	0	0,00
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	2.178	0,24	4.872	0,45
AU000000COH5 - AC.COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	100	0,01	0	0,00
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	111	0,01	0	0,00
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	136	0,01	0	0,00
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	1.639	0,18	3.199	0,30
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	241	0,03	262	0,02
US2091151041 - AC.CONSolidATED EDISON INC (USD)	USD	145	0,02	0	0,00
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	125	0,01	0	0,00
US22160K1051 - AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	408	0,04	0	0,00
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	151	0,02	200	0,02
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	0	0,00	636	0,06
IE0001827041 - AC.CRH PLC (GBP)	GBP	412	0,05	0	0,00
US22788C1053 - AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	USD	152	0,02	0	0,00
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	111	0,01	0	0,00
CNE100000BG0 - AC.CRRR CORP LTD-H (HKD)	HKD	131	0,01	199	0,02
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	586	0,06	588	0,05
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	178	0,02	207	0,02
US1264081035 - AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	141	0,02	0	0,00
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	293	0,03	327	0,03
US1266501006 - AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	145	0,02	0	0,00
JP3497400006 - AC.DAIFUKU CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	0	0,00	263	0,02
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	323	0,04	600	0,06
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	103	0,01	578	0,05
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	598	0,07	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	1.476	0,16	3.274	0,30
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	995	0,11	1.175	0,11
US23804L1035 - AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	86	0,01	0	0,00
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	467	0,05	554	0,05
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	197	0,02	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	120	0,01	764	0,07
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	279	0,03	639	0,06
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	976	0,11	1.562	0,15
US2521311074 - AC.DEXCOM INC (USD)	USD	92	0,01	0	0,00
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	913	0,10	1.044	0,10
US2566771059 - AC.DOLLAR GENERAL CORP (USD)	USD	83	0,01	0	0,00
US2567461080 - AC.DOLLAR TREE INC (USD)	USD	82	0,01	0	0,00
US25746U1097 - AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	103	0,01	0	0,00
US2605571031 - AC.DOW INC (USD)	USD	115	0,01	0	0,00
US23331A1097 - AC.DR HORTON INC (USD)	USD	150	0,02	0	0,00
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	1.003	0,11	1.222	0,11
US2333311072 - AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	177	0,02	0	0,00
US26441C2044 - AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	127	0,01	0	0,00
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	494	0,05	0	0,00
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	200	0,02	247	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	114	0,01	346	0,03
US2774321002 - AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	150	0,02	0	0,00
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	226	0,02	1.738	0,16
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	93	0,01	0	0,00
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	124	0,01	0	0,00
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	99	0,01	0	0,00
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	187	0,02	0	0,00
US2910111044 - AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	166	0,02	0	0,00
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	51	0,01	74	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	651	0,07	1.891	0,18
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	43	0,00	75	0,01
US2944291051 - AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	110	0,01	0	0,00
US29444U7000 - AC.EQUINIX INC (USD)	USD	142	0,02	0	0,00
US29472R1086 - AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	195	0,02	0	0,00
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	74	0,01	3.156	0,29
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	578	0,06	589	0,05
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	115	0,01	88	0,01
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	790	0,09	0	0,00
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	140	0,02	0	0,00
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	245	0,03	468	0,04
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	142	0,02	0	0,00
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	1.226	0,13	0	0,00
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	110	0,01	134	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	228	0,02	736	0,07
US31620M1062 - AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	122	0,01	0	0,00
US3379321074 - AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	113	0,01	0	0,00
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	177	0,02	0	0,00
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	464	0,05	0	0,00
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	57	0,01	699	0,07
US3453708600 - AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	105	0,01	0	0,00
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	59	0,01	76	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	154	0,02	140	0,01
US34959E1091 - AC.FORTINET INC (USD)	USD	82	0,01	0	0,00
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	112	0,01	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	231	0,03	355	0,03
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	116	0,01	175	0,02
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	89	0,01	103	0,01
US3696043013 - AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	234	0,03	0	0,00
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	104	0,01	0	0,00
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	110	0,01	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	162	0,02	0	0,00
US37940X1028 - AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	120	0,01	0	0,00
US38141G1040 - AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	184	0,02	0	0,00
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	194	0,02	194	0,02
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	61	0,01	67	0,01
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	18	0,00	22	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	48	0,01	67	0,01
US4062161017 - AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	126	0,01	0	0,00
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	0	0,00	189	0,02
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	107	0,01	0	0,00
US4228061093 - AC.HEICO CORP (USD)	USD	134	0,01	0	0,00
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	75	0,01	90	0,01
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	70	0,01	0	0,00
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	0	0,00	3.134	0,29
US43300A2033 - AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	171	0,02	0	0,00
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	655	0,07	686	0,06
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	1.152	0,13	4.440	0,41
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	182	0,02	244	0,02
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	233	0,03	420	0,04
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	44	0,00	64	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	158	0,02	358	0,03
US4432011082 - AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	118	0,01	0	0,00
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	483	0,05	283	0,03
US40434L1052 - AC.HP INC (USD)	USD	85	0,01	0	0,00
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	728	0,08	0	0,00
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	255	0,03	0	0,00
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	314	0,03	394	0,04
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	113	0,01	0	0,00
JP3134800006 - AC.IHI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	268	0,02
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	158	0,02	0	0,00
US4523271090 - AC.ILLUMINA INC (USD)	USD	64	0,01	0	0,00
MYQ016600007 - AC.INARI AMERTRON BHD (MYR)	MYR	103	0,01	0	0,00
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	128	0,01	172	0,02
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	0	0,00	603	0,06
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	1.333	0,15	531	0,05
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	45	0,00	31	0,00
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	352	0,04	0	0,00
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	1.895	0,21	3.949	0,37
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	2.418	0,26	3.242	0,30
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	298	0,03	0	0,00
US46120E6023 - AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	192	0,02	0	0,00
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	114	0,01	0	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	487	0,05
JP3946750001 - AC.JAPAN POST BANK CO LTD (JPY)	JPY	212	0,02	0	0,00
JP3752900005 - AC.JAPAN POST HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	194	0,02	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	52	0,01	65	0,01
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	223	0,02	209	0,02
KYG5141L1059 - AC.JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDING (HKD)	HKD	0	0,00	131	0,01
US8326964058 - AC.JM SMUCKER CO/THE (USD)	USD	110	0,01	0	0,00
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	536	0,06	0	0,00
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	125	0,01	1.448	0,13
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	684	0,07	0	0,00
JP3385980002 - AC.JSR CORP (JPY)	JPY	203	0,02	571	0,05
JP3205800000 - AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	107	0,01	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORNBANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	130	0,01	148	0,01
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	88	0,01	93	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	1.166	0,13	0	0,00
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	369	0,04	326	0,03
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	0	0,00	382	0,04
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	1.007	0,11	1.472	0,14
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	436	0,05	951	0,09
US49338L1035 - AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	1.436	0,16	0	0,00
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	379	0,04	416	0,04
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	107	0,01	0	0,00
US49456B1017 - AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	115	0,01	0	0,00
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	0	0,00	81	0,01
US4824801009 - AC.KLA-TENCOR CORPORATION (USD)	USD	141	0,02	0	0,00
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	0	0,00	245	0,02
JP3300200007 - AC.KONAMI GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	225	0,02
JP3283650004 - AC.KOSE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	841	0,09	1.134	0,11
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	140	0,02	0	0,00
JP3247010006 - AC.KYUSHU RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	309	0,03	0	0,00
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	182	0,02	0	0,00
US5132721045 - AC.LAMB WESTON HL INC (USD)	USD	76	0,01	0	0,00
US5178341070 - AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	USD	0	0,00	1.427	0,13
JP3982100004 - AC.LAWSON INC (JPY)	JPY	265	0,03	244	0,02
US5260571048 - AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	136	0,01	0	0,00
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	101	0,01	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	0	0,00	179	0,02
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	0	0,00	134	0,01
KYG5479M1050 - AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	128	0,01	0	0,00
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	0	0,00	203	0,02
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	686	0,08	0	0,00
IE000S9YS762 - AC.LINDE PLC (USD)	USD	300	0,03	0	0,00
US5380341090 - AC.LIVE NATION ENTERTAINMENT INC (USD)	USD	82	0,01	0	0,00
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	954	0,10	738	0,07
US5404241086 - AC.LOEWES CORP (USD)	USD	194	0,02	0	0,00
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	41	0,00	64	0,01
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	1.558	0,14
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	387	0,04	466	0,04
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	401	0,04	885	0,08
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	238	0,03	0	0,00
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	141	0,02	0	0,00
KR7383800000 - AC.LX HOLDINGS CORP (KRW)	KRW	5	0,00	6	0,00
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	148	0,02	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	397	0,04	465	0,04
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	123	0,01	0	0,00
MYL501400005 - AC.MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD (MYR)	MYR	101	0,01	0	0,00
US56585A1025 - AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	153	0,02	0	0,00
US5719032022 - AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	156	0,02	0	0,00
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	194	0,02	0	0,00
US5738741041 - AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	106	0,01	0	0,00
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	474	0,05	0	0,00
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	289	0,03	0	0,00
US58155Q1031 - AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	129	0,01	0	0,00
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	540	0,06	468	0,04
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	181	0,02	3.441	0,32
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	224	0,02	430	0,04
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	137	0,01	0	0,00
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	2.321	0,25	5.208	0,48
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	0	0,00	777	0,07
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	2.137	0,23	3.900	0,36
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	0	0,00	228	0,02
US5926881054 - AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	85	0,01	0	0,00
US5950171042 - AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	1.235	0,14	0	0,00
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	1.743	0,19	1.518	0,14
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	6.285	0,69	5.837	0,54
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	353	0,04	456	0,04
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	505	0,06	961	0,09
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	878	0,10	1.458	0,14
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	162	0,02	0	0,00
US60770K1079 - AC.MODERNA INC (USD)	USD	54	0,01	0	0,00
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	167	0,02	0	0,00
US6153691059 - AC.MOODYS CORP (USD)	USD	143	0,02	0	0,00
US6174464486 - AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	184	0,02	0	0,00
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	122	0,01	0	0,00
US55354G1004 - AC.MSCI INC (USD)	USD	111	0,01	0	0,00
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	456	0,05	220	0,02
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	464	0,05	483	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	868	0,10	0	0,00
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	0	0,00	3.276	0,30
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	327	0,04	138	0,01
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	473	0,05	2.557	0,24
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	169	0,02	221	0,02
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	340	0,04	0	0,00
KYG6470A1168 - AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	133	0,01	0	0,00
US6516391066 - AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	77	0,01	0	0,00
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	180	0,02	2.474	0,23
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	155	0,01
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	220	0,02	0	0,00
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	479	0,05	0	0,00
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP.-NTT-(JPY)	JPY	331	0,04	445	0,04
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	293	0,03	252	0,02
CNE100004272 - AC.NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	144	0,02	0	0,00
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	823	0,09	0	0,00
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	0	0,00	2.008	0,19
DK0062498333 - AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK)	DKK	1.459	0,16	0	0,00
US6703461052 - AC.NUCOR CORPORATION (USD)	USD	94	0,01	0	0,00
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	1.687	0,18	0	0,00
JP3190000004 - AC.OBAYASHI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	319	0,03
JP3173500004 - AC.OBIC BUSINESS CONSULTANTS (JPY)	JPY	452	0,05	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3197800000 - AC.OMRON CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	196	0,02
US6821891057 - AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	81	0,01	0	0,00
US6826801036 - AC.ONEOK INC (USD)	USD	122	0,01	0	0,00
US68389X1054 - AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	245	0,03	0	0,00
US67103H1077 - AC.OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	147	0,02	0	0,00
US68622V1061 - AC.ORGANON & CO (USD)	USD	0	0,00	1.235	0,11
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	241	0,03	0	0,00
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	156	0,02	184	0,02
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	103	0,01	213	0,02
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	163	0,02	0	0,00
US6951561090 - AC.PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	143	0,02	0	0,00
US6974351057 - AC.PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	183	0,02	0	0,00
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	233	0,03	542	0,05
US7043261079 - AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	111	0,01	0	0,00
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	118	0,01	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	323	0,04	0	0,00
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	147	0,02	184	0,02
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	869	0,10	4.055	0,38
US7185461040 - AC.PHILLIPS 66 (USD)	USD	164	0,02	0	0,00
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	118	0,01	135	0,01
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	545	0,06	190	0,02
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	139	0,02	240	0,02
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	160	0,02	0	0,00
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	171	0,02	286	0,03
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	1.871	0,20	3.871	0,36
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	240	0,03	0	0,00
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	177	0,02	0	0,00
US7443201022 - AC.PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	170	0,02	0	0,00
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	413	0,05	1.192	0,11
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	393	0,04	470	0,04
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	170	0,02	144	0,01
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	69	0,01	310	0,03
TH0646010218 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	69	0,01	76	0,01
MYL12950O004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	44	0,00	51	0,00
US7445731067 - AC.PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	132	0,01	0	0,00
US74460D1090 - AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	107	0,01	0	0,00
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	431	0,05	1.141	0,11
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	231	0,03	0	0,00
US74762E1029 - AC.QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	107	0,01	0	0,00
US7547301090 - AC.RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	140	0,02	0	0,00
US75513E1010 - AC.RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	208	0,02	0	0,00
US7561091049 - AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	116	0,01	0	0,00
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	1.528	0,17	1.794	0,17
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	414	0,05	320	0,03
US75886F1075 - AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	156	0,02	0	0,00
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	114	0,01	0	0,00
US7611521078 - AC.RESMED INC (USD)	USD	71	0,01	0	0,00
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	273	0,03
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	217	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0012032048 - AC. ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	1.933	0,21	2.481	0,23
US7739031091 - AC. ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	568	0,06	1.544	0,14
US7786961061 - AC. ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	148	0,02	0	0,00
US7782961038 - AC. ROSS STORES INC (USD)	USD	688	0,08	1.428	0,13
US78409V1044 - AC. S&P GLOBAL INC (USD)	USD	211	0,02	0	0,00
US79466L3024 - AC. SALESFORCE.COM (USD)	USD	2.011	0,22	3.290	0,31
KR7005931001 - AC. SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	123	0,01	140	0,01
KR7005930003 - AC. SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	1.779	0,19	2.074	0,19
KR7006400006 - AC. SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	0	0,00	215	0,02
KYG7800X1079 - AC. SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	67	0,01	92	0,01
FR0000120578 - AC. SANOFI (FP)	EUR	472	0,05	791	0,07
DE0007164600 - AC. SAP SE	EUR	225	0,02	587	0,05
US78410G1040 - AC. SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	88	0,01	0	0,00
CH0024638196 - AC. SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	0	0,00	650	0,06
AN8068571086 - AC. SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	995	0,11	1.915	0,18
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	542	0,06	638	0,06
US8168511090 - AC. SEMPRA ENERGY (USD)	USD	123	0,01	0	0,00
US81762P1021 - AC. SERVICENOW INC (USD)	USD	265	0,03	0	0,00
JP3422950000 - AC. SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	210	0,02
GB00BP6MXD84 - AC. SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	1.882	0,21	1.826	0,17
JP3371200001 - AC. SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	717	0,08	690	0,06
KR7055500008 - AC. SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	157	0,02	340	0,03
DE0007236101 - AC. SIEMENS	EUR	901	0,10	1.040	0,10
DE000ENERGY0 - AC. SIEMENS ENERGY AG	EUR	0	0,00	579	0,05
MYL419700009 - AC. SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	44	0,00	49	0,00
SG1V61937297 - AC. SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	218	0,02	298	0,03
KYG8167W1380 - AC. SINO BIOPHARMACEUTICAL (HKD)	HKD	164	0,02	0	0,00
KR7000660001 - AC. SK HYNIX INC (KRW)	KRW	702	0,08	876	0,08
KR7402340004 - AC. SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	44	0,00	37	0,00
JP3162600005 - AC. SMC CORPORATION (JPY)	JPY	338	0,04	456	0,04
GB0009223206 - AC. SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	511	0,06	780	0,07
GB00B1WY2338 - AC. SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	441	0,05	389	0,04
IT0003153415 - AC. SNAM SPA	EUR	979	0,11	1.294	0,12
US8334451098 - AC. SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	110	0,01	0	0,00
JP3436100006 - AC. SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	686	0,06
JP3435000009 - AC. SONY CORP (JPY)	JPY	812	0,09	925	0,09
US8522341036 - AC. SQUARE INC-A (USD)	USD	97	0,01	0	0,00
US8552441094 - AC. STARBUCKS CORP (USD)	USD	192	0,02	0	0,00
US8636671013 - AC. STRYKER CORP (USD)	USD	176	0,02	0	0,00
JP3322930003 - AC. SUMCO CORPORATION (JPY)	JPY	259	0,03	0	0,00
JP3890350006 - AC. SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	351	0,04	561	0,05
HK0016000132 - AC. SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	122	0,01	174	0,02
AU000000SUN6 - AC. SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	207	0,02	90	0,01
KYG8586D1097 - AC. SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	81	0,01	107	0,01
JP3397200001 - AC. SUZUKI MOTOR CORP (JPY)	JPY	327	0,04	292	0,03
US8716071076 - AC. SYNOPSIS INC (USD)	USD	171	0,02	0	0,00
JP3539220008 - AC. T&D HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	432	0,04
JP3443600006 - AC. TAISEI CORP (JPY)	JPY	157	0,02	0	0,00
TW0001101004 - AC. TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	44	0,00	61	0,01
TW0002330008 - AC. TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	2.349	0,26	2.708	0,25
JP3463000004 - AC. TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	365	0,04	557	0,05
US8740801043 - AC. TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	52	0,01	25	0,00
US87612G1013 - AC. TARGA RESOURCES CORP (USD)	USD	90	0,01	0	0,00
US87612E1064 - AC. TARGET CORP (USD)	USD	121	0,01	0	0,00
JP3538800008 - AC. TDK CORP (JPY)	JPY	407	0,04	468	0,04
CH0102993182 - AC. TE CONNECTIVITY LTD (USD)	USD	145	0,02	0	0,00
US09073M1045 - AC. TECH US (USD)	USD	92	0,01	0	0,00
HK0669013440 - AC. TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	183	0,02	215	0,02
US8793601050 - AC. TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	119	0,01	0	0,00
KYG875721634 - AC. TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	1.189	0,13	1.692	0,16
JP3546800008 - AC. TERUMO CORP (JPY)	JPY	112	0,01	0	0,00
US88160R1014 - AC. TESLA INC (USD)	USD	1.003	0,11	0	0,00
US8825081040 - AC. TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	201	0,02	0	0,00
US09260D1072 - AC. THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	179	0,02	0	0,00
US8085131055 - AC. THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	1.416	0,16	0	0,00
US8243481061 - AC. THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	164	0,02	0	0,00
US8425871071 - AC. THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	143	0,02	0	0,00
US89417E1091 - AC. THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	188	0,02	0	0,00
US8835561023 - AC. THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	282	0,03	0	0,00
JP3539250005 - AC. THK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US8725401090 - AC. TJX COMPANIES INC (USD)	USD	849	0,09	1.481	0,14
US8725901040 - AC. T-MOBILE US INC (USD)	USD	160	0,02	0	0,00
JP3571400005 - AC. TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	435	0,05	550	0,05
JP3573000001 - AC. TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	590	0,06	429	0,04
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	461	0,05	717	0,07
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	315	0,03	144	0,01
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	990	0,11	1.369	0,13
US88339J1051 - AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	79	0,01	0	0,00
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	152	0,02	0	0,00
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	127	0,01	157	0,01
KYG9066F1019 - AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	93	0,01	0	0,00
US89677Q1076 - AC.TRIP.COM GROUP LTD-ADR (USD)	USD	0	0,00	129	0,01
US89832Q1094 - AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	USD	1.429	0,16	0	0,00
US90353T1007 - AC.UBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	221	0,02	0	0,00
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	409	0,04	542	0,05
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	550	0,06	1.354	0,13
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	1.102	0,12	1.119	0,10
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	238	0,03	0	0,00
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	150	0,02	185	0,02
US9113121068 - AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	163	0,02	0	0,00
US9113631090 - AC.UNITED REENTALS INC (USD)	USD	143	0,02	0	0,00
US91307C1027 - AC.UNITED THERAPEUTICS CORP (USD)	USD	61	0,01	0	0,00
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	665	0,07	0	0,00
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	154	0,02	187	0,02
US9029733048 - AC.US.BANCORP (USD)	USD	203	0,02	0	0,00
US91913Y1001 - AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	129	0,01	0	0,00
US92338C1036 - AC.VERALTO CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	246	0,03	0	0,00
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	176	0,02	0	0,00
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	445	0,05	486	0,05
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	58	0,01	62	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	485	0,05	584	0,05
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	1.565	0,17	4.533	0,42
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	870	0,10	1.900	0,18
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	284	0,03	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	836	0,09	1.377	0,13
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	143	0,02	0	0,00
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	271	0,03	0	0,00
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	280	0,03	293	0,03
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	276	0,03	312	0,03
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	58	0,01	106	0,01
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	122	0,01	0	0,00
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	0	0,00	95	0,01
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	292	0,03	392	0,04
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	346	0,04	447	0,04
US98138H1014 - AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	161	0,02	0	0,00
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	43	0,00	66	0,01
US3848021040 - AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	115	0,01	0	0,00
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	165	0,02	138	0,01
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	57	0,01	88	0,01
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	80	0,01	126	0,01
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	80	0,01	127	0,01
CNE100000502 - AC.ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	62	0,01
US98978V1035 - AC.ZOETIS INC (USD)	USD	164	0,02	0	0,00
GB00BMX3XS84 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 11/23 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BMX3XV14 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 5/23 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0015001F19 - DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 05/23	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015001S78 - DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 11/23	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		207.592	22,73	257.735	23,94
TOTAL RENTA VARIABLE		207.592	22,73	257.735	23,98
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	3.791	0,42	3.446	0,32
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	2.750	0,30	2.461	0,23
IE00B5M4WH52 - ETF.ISHARES JPM EM LCL GOV BND (USD)	USD	9.338	1,02	0	0,00
IE00BJ5JPH63 - ETF.ISHARES JPM USD EM BND H	EUR	9.767	1,07	0	0,00
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	17.092	1,87	9.218	0,86
TOTAL IIC		42.738	4,68	15.125	1,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		828.372	90,71	976.833	90,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		873.424	95,64	1.018.208	94,74
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR):					
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	0	0,00

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado: La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 2023 a sus 112 empleados ha sido de 8.197.848 euros, que se desglosa en 6.192.205 euros correspondientes a remuneración fija y 2.005.643 euros a remuneración variable. La totalidad de los empleados son beneficiarios de una remuneración fija y de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIIC como remuneración por su gestión. A 31 de diciembre de 2023 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC es de 4. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 744.820 euros y la remuneración variable a 454.964 euros. A 31 de diciembre de 2023 el número total de empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC es de 9. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 783.800 euros y la remuneración variable a 313.310 euros. La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada. Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias). Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su lugar de trabajo específico: Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes: Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado a motivar a los directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi. Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi. Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales. La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de control y evitar cualquier conflicto de intereses. (e) La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2023 de forma alineada con la política de remuneraciones de grupo Amundi. Con el objetivo de dar soporte a la implantación del Plan "Ambitions ESG 2025", se ha reforzado y detallado en mayor profundidad los criterios ESG / de Inversión Responsable en la evaluación del rendimiento individual de los gestores de inversiones y de los miembros de los equipos de ventas.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

El fondo no ha realizado durante el período operaciones de financiación de valores, reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.