

INVERSABADELL 25, FI

Nº Registro CNMV: 3598

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) 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: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+ (Standard & Poor's)

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

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:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,23	0,31	1,00	1,51
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,09	-0,28	-0,19	-0,34

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	57.440.838,41	51.302.106,52	30.862	26.946	EUR			30	NO
PLUS	44.839.921,68	38.290.602,01	3.087	2.667	EUR			100000	NO
PREMIER	4.674.696,06	3.497.391,12	38	29	EUR			1000000	NO
EMPRESA	2.398.130,92	1.604.138,45	44	31	EUR			500000	NO
PYME	2.945.334,56	2.444.882,23	897	734	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	597.021	563.475	476.046	460.786
PLUS	EUR	491.319	453.099	372.029	351.175
PREMIER	EUR	52.214	44.949	37.310	41.066
EMPRESA	EUR	26.674	19.108	11.326	13.021
PYME	EUR	32.007	28.174	18.858	15.731

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	10,3937	11,8332	11,3810	11,4742
PLUS	EUR	10,9572	12,4143	11,8625	11,8825
PREMIER	EUR	11,1695	12,6312	12,0396	12,0299
EMPRESA	EUR	11,1228	12,6019	12,0418	12,0613
PYME	EUR	10,8669	12,3466	11,8422	11,9066

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión		Comisión de depositario	

		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,40	0,00	0,40	1,20	0,00	1,20	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PYME	al fondo	0,33	0,00	0,33	0,99	0,00	0,99	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,24	0,42	0,41	0,41	0,42	1,65	1,67	1,67	1,75

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

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

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,75	0,25	0,25	0,25	0,25	1,00	1,02	1,02	1,01

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

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

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,56	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,77	0,77	0,76

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

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

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,75	0,25	0,25	0,25	0,25	1,00	1,02	1,02	1,00

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

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

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,03	0,35	0,34	0,34	0,35	1,38	1,40	1,40	1,38

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

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 participes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	2.492.918	64.008	-0,97
Renta Fija Internacional	187.528	22.247	-0,67
Renta Fija Mixta Euro	64.881	856	-2,71
Renta Fija Mixta Internacional	987.617	24.033	-3,21
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	261.106	13.156	-2,55
Renta Variable Euro	86.763	9.037	-2,66
Renta Variable Internacional	937.666	57.982	-0,84
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	175.150	5.389	-2,15
Garantizado de Rendimiento Variable	1.244.679	41.055	-1,92
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	57.174	6.502	0,25
Global	2.851.209	61.923	-1,90
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	340.625	7.609	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	15.960	465	-1,97
Total fondos	9.703.276	314.262	-1,63

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.110.250	92,58	1.041.111	96,95
* Cartera interior	43.413	3,62	42.909	4,00
* Cartera exterior	1.072.970	89,47	1.005.169	93,61
* Intereses de la cartera de inversión	-6.133	-0,51	-6.967	-0,65
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	80.907	6,75	24.411	2,27
(+/-) RESTO	8.078	0,67	8.294	0,77
TOTAL PATRIMONIO	1.199.235	100,00 %	1.073.816	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.073.816	1.124.340	1.108.805	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	15,05	2,04	21,24	653,78
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,99	-6,59	-13,17	-38,18
(+) Rendimientos de gestión	-3,65	-6,25	-12,17	-40,36
+ Intereses	0,21	0,25	0,53	-14,47
+ Dividendos	0,09	0,16	0,35	-40,24
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,43	-2,73	-5,21	-46,43
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,75	-2,56	-3,71	-70,02
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,87	-1,37	-4,20	39,87
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,04	-0,08	-0,06	-160,06
± Otros resultados	0,05	0,07	0,13	-20,01
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-247,44
(-) Gastos repercutidos	-0,34	-0,33	-1,00	2,79
- Comisión de gestión	-0,32	-0,32	-0,96	2,78
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	3,23
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	1,78
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	1,54
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.199.237	1.073.816	1.199.237	

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

3. Inversiones financieras

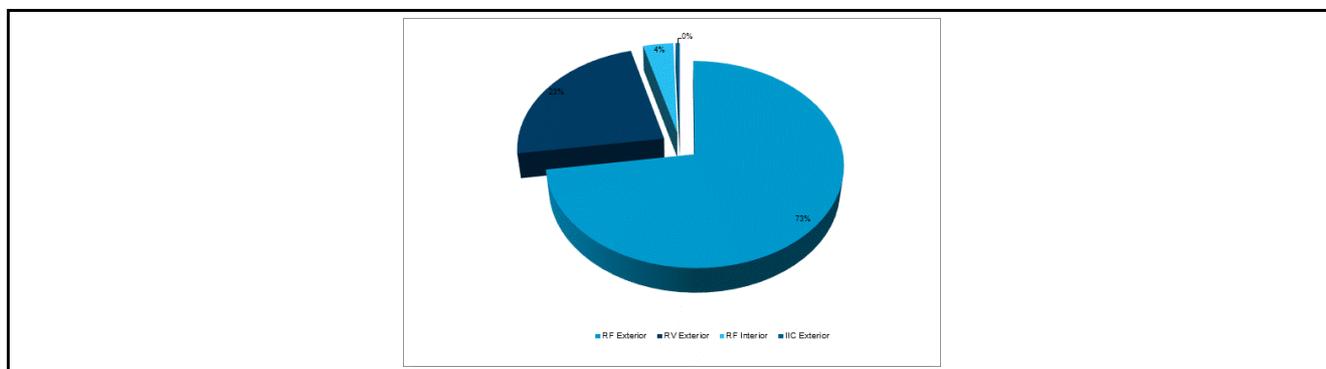
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	40.809	3,40	40.990	3,82
TOTAL RENTA FIJA	40.809	3,40	40.990	3,82
TOTAL RV COTIZADA	2.604	0,21	1.920	0,18
TOTAL RENTA VARIABLE	2.604	0,22	1.920	0,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	43.413	3,62	42.909	4,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	808.176	67,39	690.628	64,32
TOTAL RENTA FIJA	808.176	67,39	690.628	64,32
TOTAL RV COTIZADA	257.827	21,51	233.077	21,65
TOTAL RENTA VARIABLE	257.827	21,50	233.077	21,71
TOTAL IIC	5.614	0,47	79.354	7,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.071.617	89,36	1.003.059	93,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.115.030	92,98	1.045.968	97,41

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4000 VT.18/11/22	18.364	Inversión
Total subyacente renta variable		18364	
TOTAL DERECHOS		18364	
BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	V/ BO.ITALIA - CCTS- %VAR VT.15/01/25	7.202	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/12/22	10.609	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/22	153.446	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/12/22	21.352	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 3 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BTP 3YR 6% VT.08/12/22	53.687	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/12/22	67.777	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/12/22	37.850	Inversión
Total subyacente renta fija		351923	
DAX INDEX	V/ FUTURO DAX INDEX VT.16/12/22	3.652	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.16/12/22	1.873	Inversión
FTSE CHINA A 50 INDEX	C/ FUTURO SGX FTSE CHINA A50 VT.28/10/22	6.415	Inversión
NASDAQ 100	C/ FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.16/12/22	3.621	Inversión
NSE CNX NIFTY	V/ FUTURO SGX NIFTY 50 VT.27/10/22	3.735	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3600 VT.18/11/22	16.895	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.16/12/22	16.357	Inversión
Total subyacente renta variable		52548	
CURRENCY (EURO/CHF)	V/ FUTURO EURO/CHF VT.19/12/22	6.250	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.19/12/22	149.625	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		155875	
TOTAL OBLIGACIONES		560346	

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

09/09/2022 "Con fecha 8 de septiembre de 2022, se ha formalizado mediante contrato privado la fusión por absorción de INVERSABADELL 25, FI (Fondo absorbente), INVERSABADELL 10, FI y SABADELL ACUMULA SOSTENIBLE, FI (Fondos absorbidos), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros a fecha 7 de septiembre de 2022, por la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria. A continuación, se detallan las ecuaciones de canje definitivas calculadas de acuerdo con los estados financieros de fecha 7 de septiembre de 2022, las cuales reflejan, para cada participación de las distintas clases de INVERSABADELL 10, FI y SABADELL ACUMULA SOSTENIBLE, FI, el número de participaciones a las que equivale de la clase de INVERSABADELL 25, FI que, en cada caso, se asigne como clase absorbente: Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal. Domicilio Social: Paseo de la Castellana, nº 1, 28046 - Madrid Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid Tomo 36662 Sección 8ª Folio 74 Hoja M-657448 Inscripción 25 Inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva con el núm. 58 NIF A-08347684 Clase de participaciones de INVERSABADELL 10, FI (Fondo absorbido) Clase de participaciones de INVERSABADELL 25, FI (Fondo absorbente) Número de participaciones del Fondo absorbente por cada participación del Fondo absorbido BASE BASE 0,93071654 PLUS 0,88321186 PREMIER 0,86656292 EMPRESA 0,87006302 PYME 0,89033627 PLUS BASE 0,97284226 PLUS 0,92318745 PREMIER 0,90578494 EMPRESA 0,90944347 PYME 0,93063431 PREMIER BASE 0,99144272 PLUS 0,94083852 PREMIER 0,92310329 EMPRESA 0,92683176 PYME 0,94842776 EMPRESA BASE 0,98511266 PLUS 0,93483155 PREMIER 0,91720955 EMPRESA 0,92091422 PYME 0,94237234 PYME BASE 0,96542213 PLUS 0,91614605 PREMIER 0,89887628 EMPRESA 0,90250690 PYME 0,92353611 Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal. Domicilio Social: Paseo de la Castellana, nº 1, 28046 - Madrid Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid Tomo 36662 Sección 8ª Folio 74 Hoja M-657448 Inscripción 25 Inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva con el núm. 58 NIF A-08347684 Clase de participaciones de SABADELL ACUMULA SOSTENIBLE, FI (Fondo absorbido) Clase de participaciones de INVERSABADELL 25, FI (Fondo absorbente) Número de participaciones del Fondo absorbente por cada participación del Fondo absorbido BASE BASE 0,83747646 PLUS 0,79473084 PREMIER 0,77974981 EMPRESA 0,78289927 PYME 0,80114152 PLUS BASE 0,84938792 PLUS 0,80603433 PREMIER 0,79084022 EMPRESA 0,79403447 PYME 0,81253618 PREMIER BASE 0,85412349 PLUS 0,81052820 PREMIER 0,79524938 EMPRESA 0,79846144 PYME 0,81706630 EMPRESA BASE 0,84947698 PLUS 0,80611885 PREMIER 0,79092315 EMPRESA 0,79411773 PYME 0,81262138 PYME BASE 0,84255470 PLUS 0,79954989 PREMIER 0,78447801 EMPRESA 0,78764657 PYME 0,80599943 El criterio de asignación a las distintas clases de INVERSABADELL 25, FI de la posición mantenida por cada uno de los partícipes en los Fondos absorbidos ha sido el siguiente: En el caso de personas físicas residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus o Premier más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. En el caso de personas jurídicas y de personas físicas no residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus, Premier, o en el caso de personas jurídicas también Pyme o Empresa, más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. Para aquellos partícipes del Fondo absorbido que mantuvieran también posiciones en el Fondo absorbente, las posiciones suscritas en el Fondo absorbido se han asignado en el Fondo absorbente a la clase más favorable de entre las clases de participaciones mantenidas en ambos Fondos el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión.

16/09/2022 La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de INVERSABADELL 25, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 3598), al objeto de modificar su política de inversión y establecer el régimen de comisiones indirectas por la inversión en otras IIC.-) A consecuencia de la fusión de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Sucursal en España con su entidad matriz, BNP PARIBAS, S.A., Sucursal en España, esta última ha pasado a ser la nueva entidad depositaria del Fondo. La citada sustitución de entidad depositaria entró en vigor el pasado 1 de octubre y se ha inscrito en la Comisión

Nacional del Mercado de Valores el reglamento actualizado que la recoge.

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 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 2.923.974,92 euros, habiendo percibido dichas entidades 292,41 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 2.917,20 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. Durante las primeras semanas del trimestre vimos una cierta relajación de la aversión al riesgo. Las bolsas recuperaban mientras los diferenciales de tipos retrocedían y los tipos de la deuda a largo plazo se mantenían cerca de los mínimos del verano. En la segunda quincena de agosto el tono cambió radicalmente. A pesar de que los datos de actividad económica seguían deteriorándose, las expectativas de inflación para 2022 y 2023 aumentaron sensiblemente y los bancos centrales, con la Fed al frente, se mostraron preocupados y dispuestos a ser más beligerantes contra la

inflación, aunque ello comportase sufrimiento económico. En consecuencia los tipos de interés repuntaron, y bolsas y crédito volvieron a la debilidad, mientras el dólar se fortaleció aún más. En septiembre las bolsas siguieron bajando hasta sus mínimos anuales y los activos de renta fija continuaron su caída en precio como consecuencia de la elevación de tipos de interés y de los diferenciales de crédito. Elementos de inestabilidad, como los planes de expansión fiscal en Gran Bretaña, que obligaron a su banco central a intervenir para estabilizar la deuda y la divisa, se han añadido al panorama inversor. ¿Es lo que hemos visto en septiembre ya una capitulación de los activos de riesgo? Es difícil saberlo y por tanto mantenemos una actitud vigilante y de máxima flexibilidad en el posicionamiento. La relajación de junio y julio en los tipos de la deuda resultó ser un espejismo. Los índices de inflación no dan tregua, especialmente la energía. A finales de agosto, en su reunión de Jackson Hole, los banqueros centrales dejaron claro que van a luchar contra la inflación cueste lo que cueste. Tanto los bonos del Tesoro de Estados Unidos como los bonos europeos iniciaron una nueva escalada. Los activos de crédito, que también habían estrechado sus diferenciales, volvieron a ampliar, en una clara señal de aversión al riesgo. En septiembre se completa el peor trimestre del año para los tipos de interés, a causa de la persistente inflación y la reacción agresiva de los bancos centrales. La rentabilidad de la deuda pública alemana a 10 años ha subido 77pb en el trimestre, uno de los movimientos de más intensidad de los últimos años, como reacción al endurecimiento de la política monetaria. Los plazos más cortos también se han visto afectados por la misma tendencia. La renta fija privada también ha continuado ampliando sus diferenciales, tanto en Investment Grade como en High Yield, en un movimiento de aversión al riesgo ante el riesgo de recesión, especialmente en Europa. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense volvió a tener otro trimestre sólido debido a las fuertes subidas de tipos de interés de la Reserva Federal y la huida a activos seguros dada la preocupación por la economía mundial y la crisis energética y la incertidumbre en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania. En el tercer trimestre, el índice del dólar estadounidense ganó +7,1 % (septiembre +3,1 %), marcando la primera vez desde finales de la década de 1990 que el dólar se ha fortalecido durante 5 trimestres consecutivos. En general, el dólar se fortaleció frente a todas las monedas principales en el tercer trimestre y en septiembre: +7,0 % frente al euro, +9,0 % frente a la libra esterlina, +6,6 % frente al yen japonés, +7,4 % frente al dólar canadiense y +7,9 % frente al dólar australiano. El euro tuvo un trimestre y mes mixto: en el tercer trimestre se debilitó frente al dólar estadounidense (-6,5 %), el franco suizo (-3,4 %) y el yen japonés (-0,3 %), pero se fortaleció frente a la libra esterlina (+1,9 %). %) y las divisas de materias primas (+0,9% frente al dólar australiano y +0,5% frente al dólar canadiense). En los Mercados Emergentes, la renta variable se vio afectada por el aumento de los tipos de interés de EE. UU. a niveles vistos en el período previo a la crisis financiera mundial, lecturas altas de inflación y desaceleración del crecimiento. Desde una perspectiva macro, el impulso de los mercados emergentes se está deteriorando debido a la desaceleración de las exportaciones y al debilitamiento de la demanda interna. A nivel regional el deterioro macro más pronunciado se dio en Europa del Este seguido de Latam mientras que por el contrario Asia se mantuvo estable. Las perspectivas de inflación de los mercados emergentes no se han deteriorado más durante el último mes y se espera que la inflación se estabilice o alcance un pico leve en algunos casos. En términos de política monetaria, en septiembre, la mayoría de los bancos centrales de mercados emergentes continuaron subiendo con algunos bancos centrales en Asia acelerando el ritmo de subidas de tipos mientras que otros, como los bancos centrales de Brasil y el banco central húngaro, anunciaron el final del ciclo de endurecimiento debido al deterioro de la perspectiva de crecimiento. En este entorno, los mercados emergentes experimentaron un trimestre negativo, con el índice MSCI EM cayendo un -11,6 % en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses y un -8,2 % en términos locales. En términos de USD, Latam superó a otras regiones dentro de los mercados emergentes con una rentabilidad del +0,7 %, mientras que Emea disminuyó un -6,3 % y Asia cayó un -14,7 %. En términos locales y durante el trimestre, Latam volvió a ser la región con mejor desempeño relativo (+3,1 %), seguida de Emea con una caída del -2,8 %, mientras que Asia cayó un -11,3 %. Tanto los mercados de renta variable desarrollados como los emergentes cayeron en el tercer trimestre. Los mercados de valores de EE. UU. tuvieron un trimestre negativo con el S&P500 cayendo -4,9%. La perspectiva de un ritmo más agresivo de subidas de tipos por parte de la Fed y unos datos macro más débiles afectaron a la confianza de los inversores. El Dow Jones 30, con un número de compañías reducido, tuvo un desempeño relativamente peor en el tercer trimestre con un rendimiento de -6,7%. En cambio, las acciones de pequeña capitalización y las acciones tecnológicas experimentaron un septiembre pobre con el Russell 2000 cayendo un -9,7% y el índice compuesto Nasdaq cayendo un -10,5%, pero ambos índices se comportaron relativamente bien en el tercer trimestre con un retorno del -2,5% y -4,1% respectivamente. Del mismo modo, el índice FANG+, que mide las cinco grandes empresas digitales (más las grandes capitalizaciones de mayor crecimiento), experimentó un trimestre negativo con una rentabilidad del -4,9%. En Europa, al igual que en EE. UU., los mercados

subieron en la primera parte del trimestre debido a que se dispararon los temores de subidas de tipos de interés más agresivas. Sin embargo, las preocupaciones de una desaceleración económica más fuerte debido al choque energético y los bancos centrales endureciendo agresivamente para mantener la inflación bajo control pesaron sobre los mercados en la segunda parte del trimestre. En general, los índices bursátiles europeos registraron rentabilidades negativas: durante el trimestre, el MSCI Europe se depreció un -4,1 % en la rentabilidad total local y el MSCI EMU perdió un -4,7 %, mientras que el Euro Stoxx 50 en términos de retorno neto local tuvo un mejor desempeño al terminar el trimestre con una caída de -3.7%. Aunque la inflación subyacente podría estar tocando techo en Estados Unidos sigue muy por encima de los objetivos de la Reserva Federal. Este hecho, junto con los riesgos renovados de orden geopolítico por la escalada militar en Ucrania, el cambio de gobierno en Italia y las próximas elecciones en Estados Unidos y Brasil, contribuyen a un panorama complejo en el que no es fácil recuperar la estabilidad. En este entorno, en el que además las perspectivas de crecimiento se han deteriorado, creemos que es preciso mantener un posicionamiento basado en la cautela. En renta fija preferimos duraciones algo más largas, acercándonos al nivel neutral de cada cartera y apostamos todavía por emisores de alta calidad crediticia. En acciones seguimos con menor peso del que consideremos neutral, y una preferencia por Estados Unidos frente a Europa. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro y dólar. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología y salud, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Al final del trimestre el patrimonio es de 1.199.234.598,98 euros y el número de participes es de 34.928 unidades. 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 -3,58%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,49% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo, la duración financiera ha continuado subiendo paulatinamente hasta situarse por encima de su nivel objetivo. Se han realizado compras de deuda emergente y se ha reducido el peso en los activos High Yield. Se ha incrementado el vencimiento en la deuda americana denominada en dólares. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero con las compras de Wells Fargo, UBS y Axa, y en el sector industrial con las compras de Rockwell Automation y Nidec. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector tecnológico con las ventas de Qualcomm y Visa, y en el sector de servicios de comunicación con las ventas de Meta Platforms y KDDI. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO S&P 500 MINI VT.16/09/22 (0.14%); FUTURO EURO-BTP 3YR 6% VT.08/12/22 (0.13%); AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD) (0.10%); OPCION PUT S&P500 IDX 4000 VT.18/11/22 (0.10%); AC.AMAZON.COM INC (USD) (0.09%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.19/09/22 (-0.73%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/22 (-0.31%); FUTURO EURO/USD VT.19/12/22 (-0.25%); FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/12/22 (-0.23%); FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/12/22 (-0.14%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del trimestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a cinco y diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a cinco y diez años (Five-year Note Future y Ten-year Note Future), futuros sobre el bono italiano a dos y diez años (Short Euro BTP Future y Euro BTP Future), y en futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, futuros sobre el tipo de cambio euro/franco suizo, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil Nifty 50, futuros sobre el índice bursátil FTSE China A50, futuros sobre el índice bursátil NASDAQ 100, futuros sobre el índice bursátil DAX, en opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50®, 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 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 trimestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia

30/09/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,547 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,1892%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 10,04% 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 aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 5,97% frente a la volatilidad del 1,08% 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 19 compañías, en las que se sometían a votación 179 puntos del orden del día, de los que 28 se ha votado en contra.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución de la situación económica actual. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "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	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	16.576	1,38	14.880	1,39
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	3.994	0,33	4.028	0,38
ES0200002063 - OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55% VT.31/10/31	EUR	471	0,04	0	0,00
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	11.231	0,94	9.081	0,85
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	0	0,00	6.602	0,61
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		32.273	2,69	34.590	3,23
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	4.725	0,39	3.999	0,37
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	894	0,07	0	0,00
ES0213679OF4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	1.215	0,10	1.056	0,10
ES0813211002 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	1.280	0,11	1.344	0,13
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	423	0,04	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		8.536	0,71	6.399	0,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		40.809	3,40	40.990	3,82
TOTAL RENTA FIJA		40.809	3,40	40.990	3,82
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	1.019	0,08	513	0,05
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	635	0,05	550	0,05
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	950	0,08	857	0,08
TOTAL RV COTIZADA		2.604	0,21	1.920	0,18
TOTAL RENTA VARIABLE		2.604	0,22	1.920	0,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		43.413	3,62	42.909	4,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0001104891 - BO.ALEMANIA 0,4% VT.13/09/2024	EUR	9.738	0,81	0	0,00
US298740EE08 - BO.EUROPE BK RE 1,5% VT.13/02/2025 (USD)	USD	676	0,06	0	0,00
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	11.003	0,92	9.526	0,89
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	10.451	0,87	9.532	0,89
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	13.635	1,14	10.525	0,98
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	10.925	0,91	8.973	0,84
NZGOVDTS24C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	10.607	0,88	9.886	0,92
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	4.585	0,38	3.602	0,34
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	3.107	0,26	3.161	0,29
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	3.639	0,30	3.179	0,30
US9128284H06 - BO.TSY INFL./L 0,625% VT.15/04/23 (USD)	USD	0	0,00	5.816	0,54
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	0	0,00	24.342	2,27
DE0001102564 - OB.ALEMANIA 0% VT.15/08/2031	EUR	3.425	0,29	0	0,00
AT0000A10683 - OB.AUSTRIA 2,4% VT.23/05/2034	EUR	976	0,08	0	0,00
FR0014007RB1 - OB.CAISSE DAMORT DET 0,45% VT.19/01/2032	EUR	799	0,07	0	0,00
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	1.297	0,11	1.169	0,11
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	941	0,08	0	0,00
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	9.853	0,82	18.114	1,69
FR0013234333 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/06/2039	EUR	874	0,07	0	0,00
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	4.451	0,37	4.294	0,40
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	7.277	0,61	8.051	0,75
IT0005416570 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.15/09/2027	EUR	1.593	0,13	0	0,00
IT0005210650 - OB.ITALIA -BTPS- 1,25% VT.01/12/2026	EUR	1.671	0,14	0	0,00
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	10.006	0,83	10.239	0,95
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	937	0,08	0	0,00
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	9.598	0,80	9.912	0,92
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	9.982	0,83	9.863	0,92
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	5.022	0,42	4.211	0,39
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	6.789	0,57	6.400	0,60
IT0005105843 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,5% VT.20/04/2023	EUR	4.327	0,36	4.313	0,40
IT0005311508 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/25	EUR	4.067	0,34	2.035	0,19
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	11.327	0,94	10.226	0,95
IT0005331878 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/09/25	EUR	8.500	0,71	5.512	0,51
IT0005491250 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/10/30	EUR	10.475	0,87	9.745	0,91
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	849	0,07	815	0,08
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	1.961	0,16	1.860	0,17
US91087BAH33 - OB.MEXICO 3,25% VT.16/04/30(C1/30)(USD)	USD	1.699	0,14	0	0,00
US91087BAR15 - OB.MEXICO 3,5% VT.12/2/34 (C11/33)(USD)	USD	1.163	0,10	0	0,00
US91087BAQ32 - OB.MEXICO 4,28% VT.14/8/41(C2/41)(USD)	USD	1.113	0,09	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	4.608	0,38	3.765	0,35
PTOTEVOE0018 - OB.PORTUGAL 2,125% VT.17/10/2028	EUR	1.967	0,16	0	0,00
US455780DN36 - OB.R.INDONESIAA4,65%VT20/9/32(C6/32)(USD)	USD	958	0,08	0	0,00
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	3.287	0,27	3.111	0,29
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	3.569	0,30	3.078	0,29
XS2387734317 - OB.REP.INDONESIA 1,3% VT.23/3/34(C12/33)	EUR	1.003	0,08	0	0,00
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	1.410	0,12	1.235	0,12
US455780CF11 - OB.REP.INDONESIA 4,1% VT.24/4/28 (USD)	USD	953	0,08	0	0,00
XS2408608219 - OB.REP.PERU 1,95% VT.17/11/2036(C8/36)	EUR	957	0,08	0	0,00
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	1.424	0,12	1.027	0,10
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	3.842	0,32	3.694	0,34
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	1.796	0,15	1.390	0,13
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	1.784	0,15	1.618	0,15
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	9.507	0,79	4.289	0,40
US912828U576 - OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD)	USD	0	0,00	22.946	2,14
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	3.104	0,26	0	0,00
US912810TG31 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2052 (USD)	USD	4.631	0,39	0	0,00
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	30.560	2,55	22.597	2,10
US912810SE91 - OB.USA 3,375% VT.15/11/2048 (USD)	USD	5.097	0,43	0	0,00
US912810PU60 - OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	4.625	0,39	0	0,00
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	1.193	0,10	1.173	0,11
US912810ES34 - OB.USA 7,50% VT.15/11/2024 (USD)	USD	11.122	0,93	17.045	1,59
US912810ET17 - OB.USA 7,625% VT.15/02/2025 (USD)	USD	3.287	0,27	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		300.021	25,01	282.269	26,31
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	3.501	0,29	3.047	0,28
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	3.172	0,26	2.785	0,26
US02005NBQ25 - BO.ALLY FIN 4,75% VT.9/6/27(C5/27)(USD)	USD	2.626	0,22	2.292	0,21
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	574	0,05	0	0,00
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	4.713	0,39	4.062	0,38
XS2387929834 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25)	EUR	3.968	0,33	3.956	0,37
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	4.627	0,39	3.911	0,36
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	2.998	0,25	2.511	0,23
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	1.582	0,13	1.285	0,12
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	2.221	0,19	0	0,00
FR0013464930 - BO.BCPE SA 0,125% VT.04/12/2024	EUR	945	0,08	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	3.886	0,32	3.410	0,32
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	3.958	0,33	3.974	0,37
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	2.719	0,23	2.382	0,22
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	4.761	0,40	3.908	0,36
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	4.470	0,37	3.936	0,37
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	3.065	0,26	2.771	0,26
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	5.004	0,42	3.363	0,31
XS2465774474 - BO.DNB B FTF %VAR VT.10/6/26(C6/25)(GBP)	GBP	2.575	0,21	2.819	0,26
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	2.322	0,19	2.350	0,22
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	4.647	0,39	3.852	0,36
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	2.304	0,19	2.337	0,22
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	4.080	0,34	3.401	0,32
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	3.766	0,31	3.351	0,31
XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)	EUR	2.094	0,17	1.488	0,14
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/2/25 (C11/22)	EUR	3.628	0,30	3.207	0,30
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	0	0,00	4.027	0,37
XS2004438458 - BO.IHO VERVAL 3,625% VT.15/5/25(C11/22)	EUR	1.754	0,15	1.745	0,16
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	1.138	0,09	0	0,00
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	2.819	0,24	2.214	0,21
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	7.890	0,64	7.890	0,73
FR0014000774 - BO.LA MONDIALE 0,75% 20/04/2026 (C1/26)	EUR	867	0,07	0	0,00
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	2.458	0,20	2.234	0,21
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	1.143	0,10	0	0,00
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	1.562	0,13	1.417	0,13
XS1974797364 - BO.LINCOLN F 3,625% VT.01/04/24 (C10/22)	EUR	3.778	0,31	3.481	0,32
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	4.581	0,38	3.804	0,35
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	1.937	0,16	1.767	0,16
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/11/25(C10/24)	EUR	938	0,08	0	0,00
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	3.656	0,30	2.924	0,27
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	832	0,07	0	0,00
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	4.702	0,39	4.036	0,38
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	4.374	0,36	4.040	0,38
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	4.959	0,41	4.046	0,38
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	927	0,08	0	0,00
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	2.385	0,20	1.993	0,19
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	2.946	0,25	2.612	0,24
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	3.310	0,28	2.894	0,27
XS2346986990 - BO.SBAB BANK AB 0,125% VT.27/08/2026	EUR	789	0,07	0	0,00
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	4.675	0,39	3.970	0,37
FR0014006UI2 - BO.SOCIETE GE COV 0,01% VT.02/12/2026	EUR	444	0,04	0	0,00
XS2361253862 - BO.SOFTBANK GR 2,125% VT.06/07/24(C4/24)	EUR	1.805	0,15	1.783	0,17
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	4.031	0,34	3.359	0,31
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	5.829	0,49	4.077	0,38
XS2198213956 - BO.TEVA PHARMA 6% VT.31/01/2025 (C10/24)	EUR	0	0,00	1.377	0,13
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	4.430	0,37	3.900	0,36
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	4.000	0,33	3.561	0,33
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	3.997	0,33	4.028	0,38
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	3.278	0,27	2.853	0,27
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	971	0,08	883	0,08
XS2530756191 - BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	3.949	0,33	0	0,00
XS2231715322 - BO.ZF FINANCE 3% VT.21/09/2025 (C6/25)	EUR	1.341	0,11	1.324	0,12
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	3.311	0,28	2.721	0,25
XS1982037696 - OB.ABN AMRO BANK 0,5% VT.15/04/2026	EUR	924	0,08	0	0,00
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	4.253	0,35	3.658	0,34
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	3.398	0,28	3.012	0,28
FR0014006ND8 - OB.ACCOR SA 2,375% VT.29/11/28(C8/28)	EUR	814	0,07	854	0,08
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	2.728	0,23	2.649	0,25
XS2187525949 - OB.ALLIANDER NV 0,375% VT.10/6/30(C3/30)	EUR	963	0,08	0	0,00
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	842	0,07	0	0,00
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	2.602	0,22	2.569	0,24
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	4.699	0,39	4.005	0,37
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	3.084	0,26	2.608	0,24
XS1330978567 - OB.BALL CORP 4,375% VT.15/12/23	EUR	4.121	0,34	4.146	0,39
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	1.276	0,11	1.098	0,10
XS2063247915 - OB.BANCO SANTANDER 0,3% VT.04/10/2026	EUR	790	0,07	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	3.412	0,28	3.041	0,28
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	1.843	0,15	2.071	0,19
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED 0,1% VT.08/10/27	EUR	1.003	0,08	0	0,00
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/8/32(C6/27)	EUR	2.180	0,18	2.131	0,20
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	4.383	0,37	3.692	0,34
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.011	0,08	0	0,00
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	4.930	0,41	4.320	0,40
DE000A11QR73 - OB.BAYER AG FTF %VAR VT.01/07/74 (C7/24)	EUR	1.870	0,16	1.799	0,17
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	765	0,06	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	1.099	0,09	0	0,00
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	3.332	0,28	2.991	0,28
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	4.418	0,37	3.702	0,34
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	5.093	0,42	4.635	0,43
XS2051494222 - OB.BRITISH TELE 0,5% VT.12/09/25 (C6/25)	EUR	734	0,06	0	0,00
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	874	0,07	0	0,00
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	3.607	0,30	3.171	0,30
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	4.914	0,41	4.098	0,38
XS2385393405 - OB.CELLNEX FIN 1% VT.15/09/27 (C6/27)	EUR	2.373	0,20	1.813	0,17
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	1.190	0,10	639	0,06
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	4.421	0,37	4.084	0,38
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	4.065	0,34	3.330	0,31
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	1.055	0,09	0	0,00
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	4.775	0,40	3.998	0,37
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	3.317	0,28	2.879	0,27
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	1.049	0,09	1.224	0,11
FR0013170834 - OB.COVIIVIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1.151	0,10	0	0,00
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	3.128	0,26	2.803	0,26
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	1.101	0,09	0	0,00
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	3.406	0,28	2.908	0,27
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	5.301	0,44	4.356	0,41
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	1.507	0,13	1.710	0,16
XS2432567555 - OB.DNB BANK FTF %VAR VT.18/01/28 (C1/27)	EUR	435	0,04	0	0,00
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	4.477	0,37	3.851	0,36
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	4.565	0,38	4.079	0,38
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	4.684	0,39	3.990	0,37
PTEDPYM0020 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	740	0,06	761	0,07
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	3.441	0,29	2.912	0,27
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	5.194	0,43	4.455	0,41
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	911	0,08	807	0,08
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1.009	0,08	0	0,00
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	2.874	0,24	2.758	0,26
XS2171713006 - OB.EUROGRID 1,113% VT.15/05/32 (C2/32)	EUR	709	0,06	0	0,00
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C11/22)	EUR	845	0,07	841	0,08
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	990	0,08	0	0,00
XS1139494493 - OB.GAS NATURAL FE FTF %VAR PERP (C11/22)	EUR	1.077	0,09	1.085	0,10
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	4.466	0,37	3.739	0,35
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	5.430	0,45	4.613	0,43
XS2390510142 - OB.GOODYEAR EU 2,75% VT.15/08/28 (C8/24)	EUR	1.872	0,16	1.685	0,16
XS2357357768 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	1.687	0,14	1.459	0,14
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	5.277	0,44	4.451	0,41
US40434LAN55 - OB.HP INC 5,5% VT.15/01/33 (C10/32)(USD)	USD	2.521	0,21	2.326	0,22
XS1917601582 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR (C4/23)	EUR	490	0,04	0	0,00
US404280CP20 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR PERP(C9/26)(USD)	USD	4.052	0,34	3.447	0,32
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	3.922	0,33	3.064	0,29
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	1.130	0,09	853	0,08
XS1490159495 - OB.IHO VERWA 3,75% VT.15/9/26(C10/22)	EUR	1.236	0,10	1.244	0,12
XS2004451121 - OB.IHO VERWAL 3,875% VT.15/5/27(C11/22)	EUR	1.234	0,10	1.251	0,12
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.098	0,09	0	0,00
US456837AY94 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	1.994	0,17	2.071	0,19
XS1725677543 - OB.INMOB COLON 1,625% VT.28/11/25(C8/25)	EUR	3.968	0,33	3.255	0,30
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	4.760	0,40	3.984	0,37
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C11/22)	EUR	714	0,06	730	0,07
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	4.904	0,41	4.054	0,38
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	3.544	0,30	3.037	0,28
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	5.312	0,44	4.475	0,42
XS0971213201 - OB.INTESA SANPAOLO 6,625% VT.13/09/2023	EUR	644	0,05	644	0,06
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	1.555	0,13	1.373	0,13
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	3.824	0,32	3.362	0,31
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1.054	0,09	0	0,00
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	4.729	0,39	4.004	0,37
XS2001175657 - OB.KONINKIJE 0,5% VT.22/05/26(C2/26)	EUR	912	0,08	0	0,00
XS1405784015 - OB.KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28 (C2/28)	EUR	455	0,04	473	0,04
FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	EUR	1.100	0,09	0	0,00
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	0	0,00	4.328	0,40
DE000LB2V7C3 - OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	795	0,07	0	0,00
XS2177021271 - OB.LINDE FINANCE 0,25% VT.19/5/27(C2/27)	EUR	876	0,07	0	0,00
XS2535308477 - OB.MEDTRONIC 3% VT.15/10/28(C7/28)	EUR	2.592	0,22	0	0,00
XS2384723263 - OB.MONDELEZ INT 0,25% VT.9/09/29 (C6/29)	EUR	781	0,07	0	0,00
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	3.008	0,25	2.756	0,26
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	5.493	0,46	3.905	0,36
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	2.421	0,20	0	0,00
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	4.488	0,37	3.988	0,37
XS2388449758 - OB.NN BANK NV NETH 0,5% VT.21/09/28	EUR	962	0,08	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2003499386 - OB.NORDEA BANK AB 0,375% VT.28/05/26	EUR	1.004	0,08	0	0,00
XS2332250708 - OB.ORGANON FIN 2,875% VT.30/4/28 (C4/24)	EUR	802	0,07	671	0,06
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	982	0,08	0	0,00
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	1.064	0,09	1.043	0,10
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	3.019	0,25	2.765	0,26
XS2207857421 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR PERP (C06/26)	EUR	1.512	0,13	1.201	0,11
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	4.175	0,35	3.241	0,30
XS1900101046 - OB.ROYAL SCHIP 1,5% VT.5/11/30 (C8/30)	EUR	849	0,07	0	0,00
XS2010032618 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C01/25)	EUR	649	0,05	486	0,05
XS2272358024 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	642	0,05	448	0,04
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	4.943	0,41	4.338	0,40
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	2.158	0,18	2.150	0,20
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	2.554	0,21	2.855	0,27
FR0014006V25 - OB.SFIL SA 0,25% VT.01/12/2031	EUR	795	0,07	0	0,00
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	908	0,08	0	0,00
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	925	0,08	0	0,00
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	3.545	0,30	3.072	0,29
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	977	0,08	0	0,00
XS2303089697 - OB.SPAREBANK 1 SMN 0,01% VT.18/02/28	EUR	966	0,08	0	0,00
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	671	0,06	0	0,00
CH1130818847 - OB.SUISSE LIFE 0,5% VT.15/09/33 (C6/31)	EUR	497	0,04	0	0,00
XS2181959110 - OB.SWISS RE FTF%VAR VT.04/06/52(C06/32)	EUR	890	0,07	815	0,08
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	0	0,00	3.028	0,28
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	4.744	0,40	3.998	0,37
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	3.432	0,29	2.937	0,27
XS0826189028 - OB.TELIA CO 3% VT.07/09/2027	EUR	3.914	0,33	0	0,00
XS2002491863 - OB.TENNET HOLD 1,5% VT.03/06/39 (C3/39)	EUR	498	0,04	0	0,00
XS1980270810 - OB.TERNA SPA 1% VT.10/04/26	EUR	1.126	0,09	0	0,00
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	5.530	0,46	4.867	0,45
XS1523192588 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	1.285	0,11	1.027	0,10
XS1218319702 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	934	0,08	0	0,00
XS1619015719 - OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C6/23)	EUR	2.053	0,17	2.081	0,19
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	3.273	0,27	2.889	0,27
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	4.512	0,38	3.978	0,37
FR0014004UE6 - OB.VALEO 1% VT.03/08/2028 (C5/28)	EUR	1.132	0,09	1.008	0,09
XS1140300663 - OB.VERBUND AG 1,5% VT.20/11/2024	EUR	901	0,08	0	0,00
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	4.457	0,37	3.953	0,37
XS2123970167 - OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	EUR	814	0,07	0	0,00
FR0014000PF1 - OB.VINCI SA 0% VT.27/11/28 C(08/28)	EUR	993	0,08	0	0,00
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C10/22)(GBP)	GBP	1.877	0,16	2.000	0,19
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	3.425	0,29	2.845	0,26
XS2002017361 - OB.VODAFONE GR 0,9% VT.24/11/2026	EUR	925	0,08	0	0,00
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	0	0,00	4.417	0,41
XS2231331260 - OB.ZF FINANCE 3,75% VT.21/09/28 (C6/28)	EUR	940	0,08	788	0,07
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		508.155	42,38	408.359	38,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		808.176	67,39	690.628	64,32
TOTAL RENTA FIJA		808.176	67,39	690.628	64,32
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	593	0,05	504	0,05
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	206	0,02	260	0,02
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	4.172	0,35	4.758	0,44
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	2.208	0,18	2.283	0,21
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	948	0,08	924	0,09
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	921	0,08	763	0,07
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	4.073	0,34	2.889	0,27
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	770	0,06	844	0,08
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	729	0,06	483	0,04
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	1.115	0,09	978	0,09
TH0765010216 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	127	0,01	0	0,00
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	857	0,07	333	0,03
NO0010345853 - AC.AKER BP ASA (NOK)	NOK	228	0,02	0	0,00
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	1.084	0,09	962	0,09
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	35	0,00	33	0,00
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	2.602	0,22	2.545	0,24
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	3.782	0,32	2.351	0,22
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	5.559	0,46	5.423	0,50
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	6.185	0,52	5.922	0,55
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	124	0,01	149	0,01
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	589	0,05	569	0,05
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	80	0,01	71	0,01
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	3.947	0,33	2.433	0,23
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	224	0,02	156	0,01
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	455	0,04	282	0,03
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	1.238	0,10	1.184	0,11
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	309	0,03	710	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	68	0,01	44	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	1.245	0,10	1.262	0,12
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	164	0,01	106	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	4.528	0,38	3.574	0,33
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	841	0,07	0	0,00
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	45	0,00	32	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	34	0,00	26	0,00
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	390	0,03	309	0,03
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	2.416	0,20	1.913	0,18
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	336	0,03	459	0,04
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	302	0,03	179	0,02
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	533	0,04	507	0,05
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	930	0,08	870	0,08
AU0000187353 - AC.BLOCK INC (AUD)	AUD	31	0,00	22	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	413	0,03	284	0,03
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	89	0,01	66	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	1.375	0,11	1.255	0,12
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	375	0,03	344	0,03
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	179	0,01	168	0,02
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	469	0,04	635	0,06
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	405	0,03	346	0,03
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	558	0,05	469	0,04
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	243	0,02	295	0,03
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	3.013	0,25	2.023	0,19
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	182	0,02	155	0,01
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	1.559	0,13	1.333	0,12
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	101	0,01	72	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	1.682	0,14	1.558	0,15
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	420	0,04	331	0,03
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	20	0,00	16	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	61	0,01	51	0,00
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	396	0,03	288	0,03
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	103	0,01	134	0,01
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	97	0,01	145	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	419	0,03	403	0,04
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	262	0,02	289	0,03
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	210	0,02	234	0,02
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	258	0,02	158	0,01
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	145	0,01	150	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	53	0,00	40	0,00
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	428	0,04	287	0,03
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	298	0,02	287	0,03
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	167	0,01	140	0,01
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	95	0,01	68	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	65	0,01	49	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	3.293	0,27	3.036	0,28
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	631	0,05	522	0,05
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	90	0,01	75	0,01
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	231	0,02	201	0,02
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	2.891	0,24	2.804	0,26
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	297	0,02	257	0,02
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	4.146	0,35	3.974	0,37
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	1.790	0,15	1.766	0,16
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	3.316	0,28	3.782	0,35
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	268	0,02	178	0,02
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	3.274	0,27	2.783	0,26
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	56	0,00	107	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	188	0,02	161	0,01
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	762	0,06	628	0,06
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	2.078	0,17	2.064	0,19
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	1.303	0,11	1.258	0,12
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	131	0,01	0	0,00
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	683	0,06	430	0,04
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	262	0,02	164	0,02
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	285	0,02	226	0,02
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	221	0,02	396	0,04
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	576	0,05	0	0,00
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	822	0,07	552	0,05
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	0	0,00	268	0,02
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	4.022	0,34	3.363	0,31
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	618	0,05	556	0,05
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	617	0,05	357	0,03
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	612	0,05	351	0,03
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	238	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	887	0,07	748	0,07
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	627	0,05	529	0,05
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	346	0,03	313	0,03
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	266	0,02	186	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	242	0,02	225	0,02
IE00B8KQNB27 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	2.209	0,18	1.773	0,17
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	89	0,01	67	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	431	0,04	476	0,04
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	521	0,04	469	0,04
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	89	0,01	92	0,01
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	545	0,05	456	0,04
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	4.106	0,34	4.156	0,39
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	151	0,01	197	0,02
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	532	0,04	479	0,04
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	544	0,05	351	0,03
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	300	0,03	472	0,04
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	902	0,08	890	0,08
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	213	0,02	174	0,02
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	642	0,05	477	0,04
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	84	0,01	81	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	116	0,01	98	0,01
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	0	0,00	365	0,03
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	342	0,03	323	0,03
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	593	0,05	562	0,05
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	182	0,02	69	0,01
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	103	0,01	62	0,01
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	219	0,02	225	0,02
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	1.449	0,12	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	1.870	0,16	1.596	0,15
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	339	0,03	574	0,05
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	165	0,01	125	0,01
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	75	0,01	111	0,01
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	23	0,00	20	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	64	0,01	56	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	175	0,01	134	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	640	0,05	460	0,04
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	95	0,01	76	0,01
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	858	0,07	715	0,07
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	2.518	0,21	2.374	0,22
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	854	0,07	722	0,07
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	362	0,03	352	0,03
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	72	0,01	55	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	362	0,03	326	0,03
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	394	0,03	0	0,00
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	164	0,01	118	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	280	0,02	186	0,02
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	168	0,01	77	0,01
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	480	0,04	429	0,04
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	1.862	0,16	1.251	0,12
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	29	0,00	38	0,00
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	0	0,00	224	0,02
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	3.397	0,28	3.431	0,32
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	1.584	0,13	1.596	0,15
TH0471010Y12 - AC.IRPC PCL - FOREIGN (THB)	THB	189	0,02	0	0,00
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	356	0,03	556	0,05
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	53	0,00	52	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	709	0,06	345	0,03
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	72	0,01	50	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	750	0,06	747	0,07
JP3667600005 - AC.JGC CORPORATION (JPY)	JPY	222	0,02	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	171	0,01	143	0,01
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	87	0,01	66	0,01
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	348	0,03
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	608	0,05	599	0,06
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	1.022	0,09	858	0,08
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	951	0,08	752	0,07
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	262	0,02	195	0,02
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	89	0,01	101	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	0	0,00	430	0,04
JP3283650004 - AC.KOSE CORP (JPY)	JPY	370	0,03	0	0,00
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	557	0,05	706	0,07
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	147	0,01	93	0,01
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	115	0,01	84	0,01
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	322	0,03	165	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	565	0,05	493	0,05
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	0	0,00	78	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	934	0,08	867	0,08
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	594	0,05	547	0,05
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	909	0,08	1.118	0,10
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	1.505	0,13	1.312	0,12
SE0017936768 - AC.LUNDIN ENERGY MERGERCO AB (SEK)	SEK	0	0,00	287	0,03
KR7383800000 - AC.LX HOLDINGS CORP (KRW)	KRW	6	0,00	0	0,00
JP3435750009 - AC.M3 INC (JPY)	JPY	0	0,00	242	0,02
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	452	0,04	324	0,03
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	249	0,02	253	0,02
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	2.910	0,24	2.766	0,26
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	562	0,05	495	0,05
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	608	0,05	537	0,05
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	1.381	0,12	3.822	0,36
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	207	0,02	137	0,01
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	3.551	0,30	3.355	0,31
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	6.419	0,54	6.038	0,56
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	864	0,07	1.457	0,14
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	1.161	0,10	650	0,06
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	2.466	0,21	1.966	0,18
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	943	0,08	993	0,09
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	597	0,05	468	0,04
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	1.677	0,14	1.180	0,11
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	150	0,01	154	0,01
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	2.154	0,18	2.270	0,21
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	526	0,04	512	0,05
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	432	0,04	327	0,03
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	641	0,05	730	0,07
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	3.584	0,30	3.038	0,28
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	323	0,03	0	0,00
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	291	0,02	496	0,05
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH &TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	814	0,07	428	0,04
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	354	0,03	0	0,00
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	604	0,05	723	0,07
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	1.681	0,14	1.522	0,14
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	981	0,08	1.049	0,10
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	634	0,05	567	0,05
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	489	0,04	267	0,02
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	123	0,01	91	0,01
SE0000825820 - AC.ORRON ENERGY AB (SEK)	SEK	15	0,00	5	0,00
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	488	0,04	246	0,02
JP3780100008 - AC.PARK24 CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	284	0,03
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	412	0,03	363	0,03
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	4.863	0,41	4.996	0,47
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	140	0,01	90	0,01
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	192	0,02	142	0,01
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	210	0,02	212	0,02
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	1.738	0,14	1.534	0,14
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	305	0,03	544	0,05
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	4.727	0,39	4.029	0,38
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	1.017	0,08	1.037	0,10
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	1.324	0,11	1.405	0,13
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	439	0,04	326	0,03
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	487	0,04	355	0,03
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	360	0,03	369	0,03
TH0646010Z18 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	81	0,01	0	0,00
MYL12950O004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	62	0,01	43	0,00
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	0	0,00	2.872	0,27
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	147	0,01	101	0,01
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	851	0,07	1.185	0,11
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	456	0,04	0	0,00
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	944	0,08	506	0,05
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	2.696	0,22	2.340	0,22
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	3.604	0,30	2.863	0,27
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	1.275	0,11	0	0,00
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	113	0,01	87	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	1.561	0,13	1.434	0,13
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	179	0,01	120	0,01
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	0	0,00	641	0,06
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	1.077	0,09	980	0,09
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	586	0,05	565	0,05
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	1.023	0,09	887	0,08
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	445	0,04	338	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	1.254	0,10	1.114	0,10
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	620	0,05	431	0,04
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	342	0,03	315	0,03
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	201	0,02	384	0,04
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	510	0,04	431	0,04
DE000ENERGY0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	492	0,04	543	0,05
MYL419700009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	57	0,00	38	0,00
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	223	0,02	173	0,02
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	208	0,02	192	0,02
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	31	0,00	28	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	67	0,01	57	0,01
SE0000108227 - AC.SKF AB-B SHARES (SEK)	SEK	692	0,06	642	0,06
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	661	0,06	597	0,06
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	501	0,04	469	0,04
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	608	0,05	497	0,05
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	473	0,04	478	0,04
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	750	0,06	573	0,05
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	387	0,04
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	481	0,04	939	0,09
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	1.078	0,09	1.228	0,11
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	530	0,04	515	0,05
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	735	0,06	871	0,08
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	0	0,00	978	0,09
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	368	0,03	0	0,00
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	170	0,01	136	0,01
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	73	0,01	53	0,00
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	74	0,01	74	0,01
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	59	0,00	42	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	2.233	0,19	2.123	0,20
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	638	0,05	764	0,07
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	23	0,00	14	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	657	0,05	490	0,05
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	371	0,03	296	0,03
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	1.363	0,11	1.072	0,10
JP3546800008 - AC.TERUMO CORP (JPY)	JPY	237	0,02	0	0,00
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	0	0,00	406	0,04
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	737	0,06	685	0,06
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	898	0,07	846	0,08
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	2.045	0,17	1.776	0,17
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	147	0,01	114	0,01
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	903	0,08	0	0,00
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	0	0,00	257	0,02
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	2.038	0,17	1.648	0,15
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	728	0,06	577	0,05
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	699	0,06	586	0,05
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	178	0,01	119	0,01
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	204	0,02	146	0,01
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	458	0,04	426	0,04
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	586	0,05	728	0,07
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	63	0,01	45	0,00
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	551	0,05	503	0,05
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	3.503	0,29	4.470	0,42
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	497	0,04	580	0,05
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	519	0,04	479	0,04
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	1.468	0,12	0	0,00
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	511	0,04	446	0,04
JP3274280001 - AC.WELCIA HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	279	0,02	0	0,00
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	3.061	0,26	1.153	0,11
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	287	0,02	188	0,02
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	341	0,03	47	0,00
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	1.329	0,11	1.296	0,12
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	101	0,01	69	0,01
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	407	0,03	302	0,03
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	432	0,04	317	0,03
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	93	0,01	106	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	128	0,01	66	0,01
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	69	0,01	79	0,01
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	159	0,01	118	0,01
TOTAL RV COTIZADA		257.827	21,51	233.077	21,65
TOTAL RENTA VARIABLE		257.827	21,50	233.077	21,71
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	3.060	0,26	2.464	0,23
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	2.555	0,21	2.017	0,19
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	0	0,00	74.874	6,97
TOTAL IIC		5.614	0,47	79.354	7,39

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.071.617	89,36	1.003.059	93,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.115.030	92,98	1.045.968	97,41
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	0	0,00

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

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

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