

## SABADELL PLANIFICACION, FI

Nº Registro CNMV: 5317

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

**Gestora:** 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** Deloitte, S.L.

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 16/11/2018

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en activos de renta fija en euros y de renta variable internacional. La preservación del capital no está garantizada. La cartera de renta fija está formada por bonos denominados en euros, de deuda pública y privada. La cartera de renta variable está muy diversificada geográficamente, principalmente en acciones de compañías cotizadas en las bolsas más capitalizadas de los países desarrollados y, de manera secundaria, en las bolsas de los países emergentes. En condiciones normales, el nivel de inversión en renta variable estará en torno al 25% del patrimonio, aunque esta proporción se gestiona activamente situándose por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, sin superar nunca el 30%. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,50	0,38	0,50	0,94
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,03	0,67	0,12	0,16

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	11.634.890,62	13.091.659,74	4.120	4.600	EUR			200	NO
PLUS	17.109.051,14	18.698.482,20	1.027	1.114	EUR			100000	NO
PREMIER	581.677,51	590.501,82	3	3	EUR			1000000	NO
PYME	330.724,28	392.891,08	79	89	EUR			10000	NO
EMPRESA	727.678,21	737.818,29	9	9	EUR			500000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	111.102	123.306	126.415	105.003
PLUS	EUR	166.810	179.416	163.940	133.087
PREMIER	EUR	5.737	5.725	10.212	9.905
PYME	EUR	3.187	3.731	3.544	2.503
EMPRESA	EUR	7.094	7.079	5.976	4.659

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	9,5491	9,4187	10,4689	9,9997
PLUS	EUR	9,7498	9,5952	10,6172	10,0959
PREMIER	EUR	9,8632	9,6948	10,7006	10,1497
PYME	EUR	9,6379	9,4968	10,5346	10,0424
EMPRESA	EUR	9,7493	9,5947	10,6167	10,0953

(\*)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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,69	0,00	0,69	0,69	0,00	0,69	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,60	0,00	0,60	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,39	-0,75	2,15	0,35					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,36	21-06-2023	-0,55	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,50	28-04-2023	0,88	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,86	2,87	4,65	5,29					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
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.

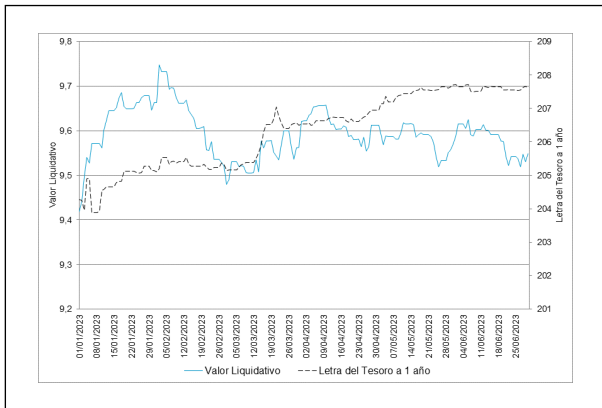
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,72	0,36	0,36	0,37	0,37	1,47	1,46	1,47	

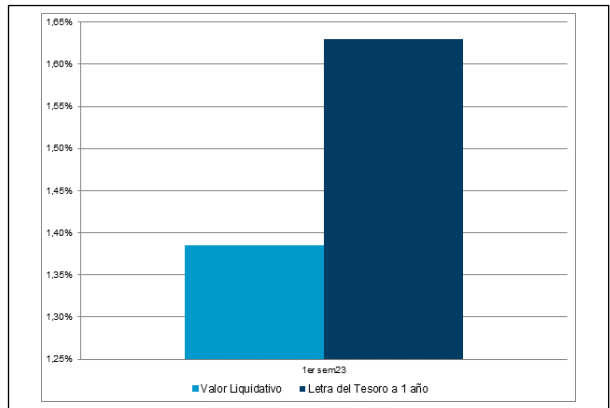
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

## A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,61	-0,64	2,27	0,47					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,36	21-06-2023	-0,55	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,50	28-04-2023	0,88	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	3,86	2,87	4,65	5,29					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
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.

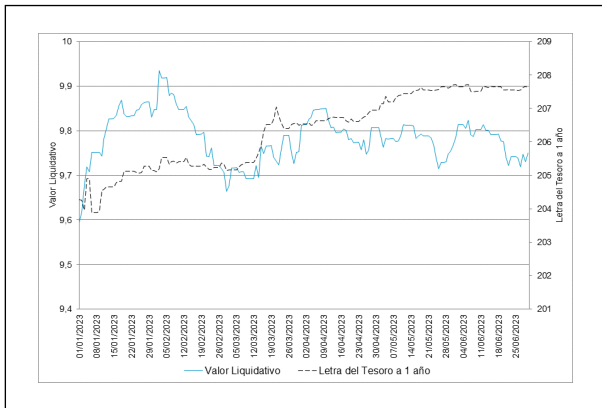
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	1,02	1,01	1,02	

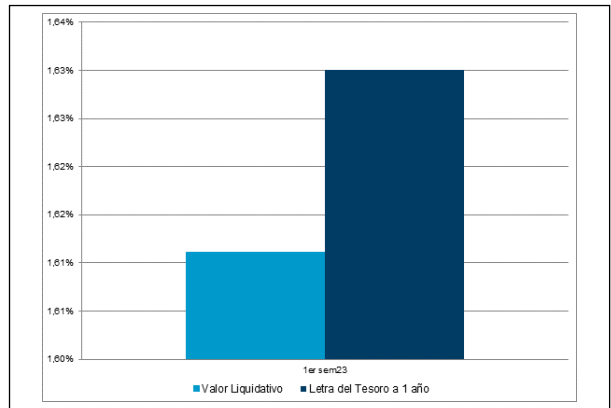
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

**A) Individual PREMIER .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,74	-0,58	2,33	0,53					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,36	21-06-2023	-0,55	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,50	28-04-2023	0,88	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	3,86	2,87	4,65	5,29					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
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.

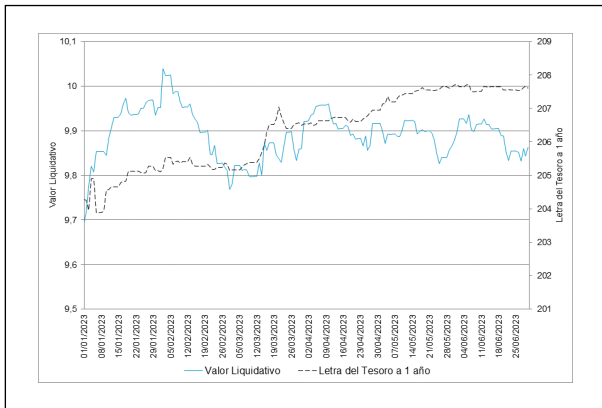


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,38	0,19	0,19	0,19	0,19	0,77	0,76	0,77	

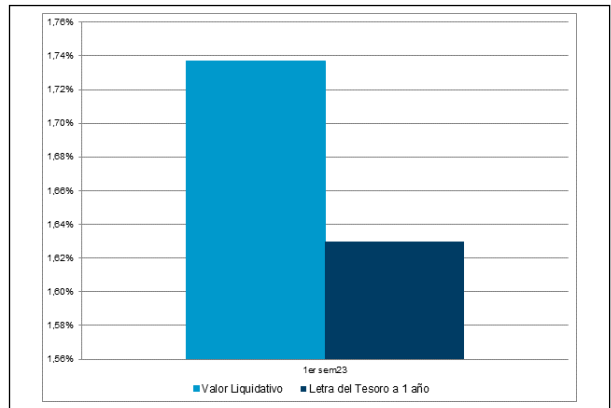
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,49	-0,70	2,20	0,41					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,36	21-06-2023	-0,55	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,50	28-04-2023	0,88	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	3,86	2,87	4,65	5,29					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>									

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

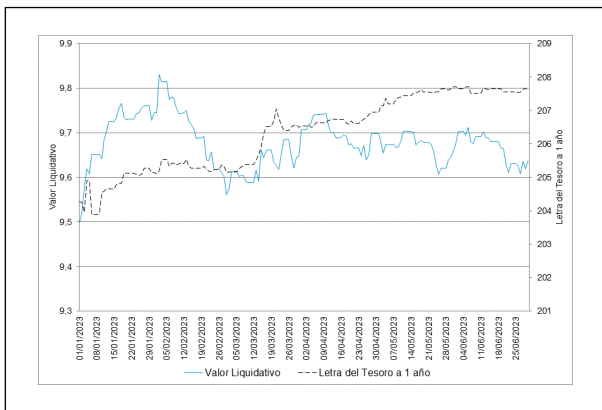
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,62	0,31	0,31	0,32	0,32	1,27	1,26	1,27	

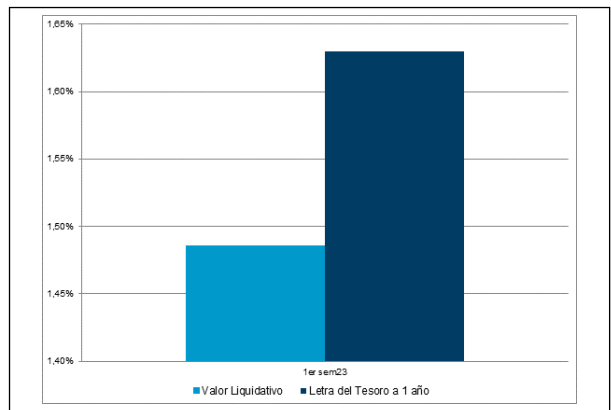
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,61	-0,64	2,27	0,47					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,36	21-06-2023	-0,55	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,50	28-04-2023	0,88	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	3,86	2,87	4,65	5,29					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
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.

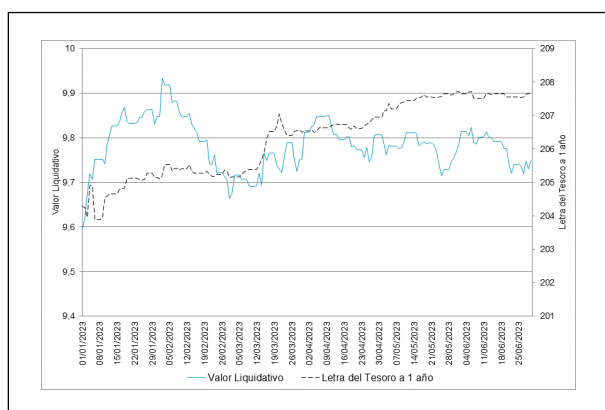
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,25	0,25	0,26	0,25	1,02	1,01	1,02	

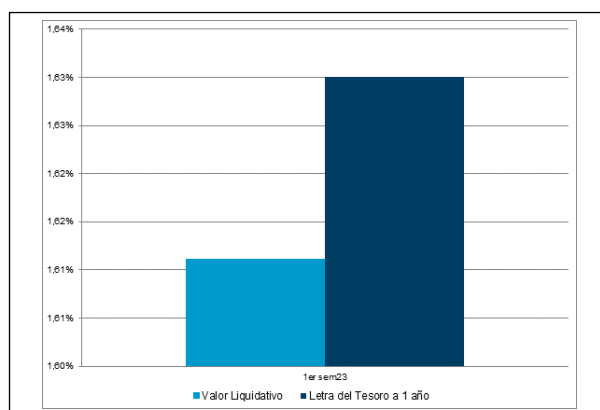
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	3.402.413	84.578	1,06
Renta Fija Internacional	206.161	21.919	1,34
Renta Fija Mixta Euro	85.304	1.132	3,11
Renta Fija Mixta Internacional	1.756.084	44.736	1,72
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	493.800	24.464	2,82
Renta Variable Euro	301.327	27.808	15,30
Renta Variable Internacional	1.296.697	81.641	13,04
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.064.897	41.382	0,34
Garantizado de Rendimiento Variable	1.783.995	60.290	1,31
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	79.464	9.121	1,24
Global	3.768.438	84.674	6,25
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	380.430	10.736	1,51
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	22.108	638	0,81
Total fondos	15.641.118	493.119	3,65

\*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	270.299	91,96	294.438	92,23
* Cartera interior	13.294	4,52	14.295	4,48
* Cartera exterior	260.200	88,52	283.742	88,88
* Intereses de la cartera de inversión	-3.195	-1,09	-3.599	-1,13
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	18.686	6,36	20.360	6,38
(+/-) RESTO	4.946	1,68	4.459	1,40
TOTAL PATRIMONIO	293.931	100,00 %	319.257	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)	319.257	304.255	319.257	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,71	7,05	-9,71	-232,86
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,60	-2,41	1,60	-163,85
(+) Rendimientos de gestión	2,19	-1,82	2,19	-215,84
+ Intereses	0,62	0,41	0,62	45,64
+ Dividendos	0,26	0,19	0,26	35,52
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,51	-1,46	0,51	-133,79
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,21	-0,37	1,21	-417,25
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,39	-0,54	-0,39	-30,47
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,06	0,01	0,06	356,89
± Otros resultados	-0,10	-0,07	-0,10	25,60
± Otros rendimientos	0,00	0,01	0,00	-81,86
(-) Gastos repercutidos	-0,59	-0,59	-0,59	-4,52
- Comisión de gestión	-0,55	-0,57	-0,55	-5,43
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-5,14
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	43,03
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-7,88
- 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
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>293.931</b>	<b>319.257</b>	<b>293.931</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

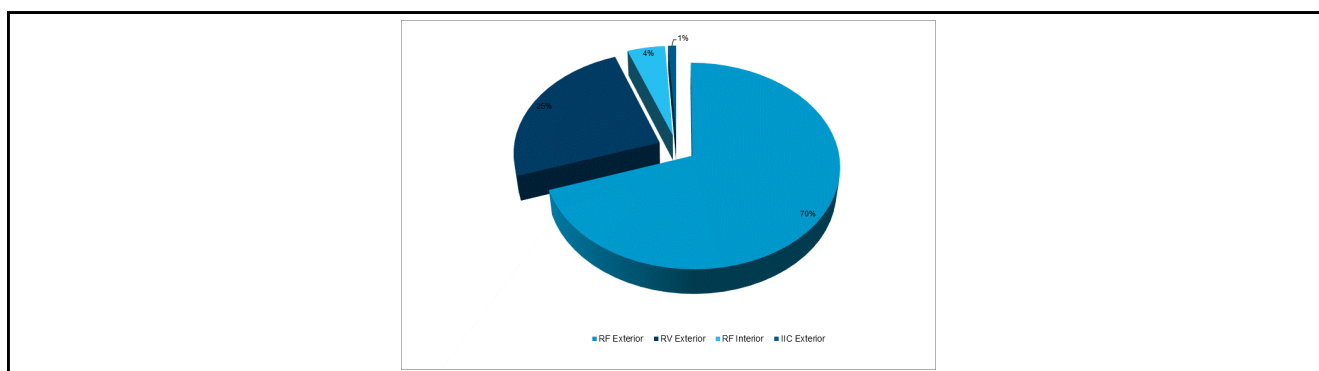
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	12.635	4,30	13.333	4,18
TOTAL RENTA FIJA	12.635	4,30	13.333	4,18
TOTAL RV COTIZADA	659	0,22	962	0,30
TOTAL RENTA VARIABLE	659	0,22	962	0,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	13.294	4,52	14.295	4,48
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	190.442	64,79	207.764	65,08
TOTAL RENTA FIJA	190.442	64,79	207.764	65,08
TOTAL RV COTIZADA	67.262	22,88	74.351	23,28
TOTAL RENTA VARIABLE	67.262	22,88	74.351	23,29
TOTAL IIC	2.693	0,92	1.640	0,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	260.397	88,59	283.755	88,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	273.691	93,11	298.050	93,36

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 3950 VT.15/12/23	2.173	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3900 VT.15/09/23	2.503	Inversión
Total subyacente renta variable		4676	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		4676	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.07/09/23	2.298	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.07/09/23	15.244	Inversión
BONO NOCIONAL CAN 10 AÑOS 6% (CAD)	C/ FUTURO BONO CAN 10YR 6% VT.20/09/23	9.549	Inversión



Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.07/09/23	2.315	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.12/09/23 (OSE)	3.768	Inversión
BONO NOCIONAL UK 10 AÑOS 4% (GBP)	C/ FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.27/09/23	4.462	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.20/09/23	3.272	Inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.29/09/23	31.139	Inversión
BONO NOCIONAL USA 20 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 20YR 6% VT.20/09/23	4.950	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.29/09/23	15.814	Inversión
Total subyacente renta fija		92811	
AC.3M CO (USD)	C/ OPCION PUT 3M CO 95 VT.21/07/23	836	Inversión
AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	C/ OPCION PUT ALPHABET INC 120 VT.21/07/23	693	Inversión
AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	C/ OPCION PUT ARISTA 160 VT.21/07/23	733	Inversión
AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	C/ OPCION PUT BANK OF AMERIC 29 VT.21/07/23	843	Inversión
AC.BAXTER INTERNATIONAL INC (USD)	C/ OPCION PUT BAXTER INTER 42,5 VT.21/07/23	717	Inversión
AC.BIOGEN IDEC INC (USD)	C/ OPCION PUT BIOGEN INC 285 VT.21/07/23	758	Inversión
AC.CELANESE CORP-SERIES A (USD)	C/ OPCION PUT CELANESE 105 VT.18/08/23	722	Inversión
AC.EDISON INTERNACIONAL (USD)	C/ OPCION PUT EDISON 67.5 VT.18/8/23	668	Inversión
AC.ETSY INC (USD)	C/ OPCION PUT ETSY 85 VT.21/07/23	842	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AC.INTUIT INC (USD)	C/ OPCION PUT INTUIT 440 VT.18/08/23	726	Inversión
AC.KROGER CO (USD)	C/ OPCION PUT KROGER 45 VT.18/08/23	792	Inversión
AC.MCCORMICK CO-NON VTG SHRS (USD)	C/ OPCION PUT MCCORMICK 90 VT.18/8/23	685	Inversión
AC.METLIFE INC. (USD)	C/ OPCION PUT METLIFE 52.5 VT.21/07/23	804	Inversión
AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	C/ OPCION PUT NEWMONT 42,5 VT.18/08/23	553	Inversión
AC.NIKE INC -CL B (USD)	C/ OPCION PUT NIKE 120 VT.21/07/23	495	Inversión
AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	C/ OPCION PUT NVIDIA 405 VT.21/07/23	780	Inversión
AC.TARGET CORP (USD)	C/ OPCION PUT TARGET CORP 125 VT.18/08/23	699	Inversión
AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	C/ OPCION PUT UNITEDHEALTH 470 VT.18/8/23	732	Inversión
AC.WALT DISNEY CO (USD)	C/ OPCION PUT DISNEY 95 VT.21/07/23	697	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.15/09/23	1.477	Inversión
MSCI CHINA NET TOTAL RETURN USD INDEX	C/ FUTURO MSCI CHINA VT.15/09/23	711	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	V/ FUTURO MINI NIKKEI 225 VT.07/09/23 (OSE)	887	Inversión
STAND&POOR'S 500	V/ FUTURO S&P 500 MINI VT.15/09/23	1.395	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3300 VT.15/09/23	2.118	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3200 VT.15/12/23	1.760	Inversión
Total subyacente renta variable		22123	
CURRENCY (AUD/USD)	V/ FUTURO AUD/USD VT.18/09/23	610	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
CURRENCY (AUD/USD)	C/ FUTURO AUD/USD VT.18/09/23	610	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.18/09/23	8.500	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.18/09/23	21.500	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		31220	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>146154</b>	

#### 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

18/01/2023 Se ha acordado modificar la tasa aplicable sobre el valor de la inversión de cada partícipe en el Fondo los días 31 de enero, 30 de abril, 31 de julio y 31 de octubre, o siguiente día hábil, que determina el importe bruto de los reembolsos obligatorios que se realizan con periodicidad trimestral. Dicha tasa, que hasta ahora era del 1,60% anual (0,40% trimestral), en adelante pasa a ser del 3% anual (0,75% trimestral). Tal y como se indica en el folleto del Fondo, esta tasa podrá ajustarse anualmente en función de la situación de los mercados de capitales, comunicándose mediante hecho relevante.

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 497.905,00 euros, equivalentes a un 0,16% del patrimonio medio del Fondo.

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 143.591.079,85 euros, habiendo percibido dichas entidades 611,70 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 4.038,20 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.

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El año comenzó bien, con un fuerte repunte en enero de los mercados de renta variable y de renta fija que también reaccionaron positivamente a la caída de la inflación y la perspectiva de una política monetaria más flexible. Posteriormente, en febrero, los mercados dieron marcha atrás con pérdidas en las acciones, el crédito, los bonos soberanos y las materias primas debido a los sólidos datos económicos, lo que, junto con la inflación subyacente persistente, obligó a los inversores a reevaluar sus expectativas de tipos de interés y fijar los precios en tasas de interés más altas durante más tiempo. A principios de marzo, la yield de Estados Unidos siguió subiendo, pero todo esto cambió con el colapso del Silicon Valley Bank, que aumentó los temores sobre un contagio más amplio. En el segundo trimestre, los tipos de interés volvieron a ajustarse al alza, al percibirse la crisis de marzo como un acontecimiento aislado y sobre todo al constatarse la persistencia de la inflación por parte de los bancos centrales, que han endurecido su mensaje al final del trimestre. Los mercados de acciones han completado un primer semestre sorprendentemente positivo, apoyados en un número reducido de compañías, especialmente del sector tecnológico que viven una nueva fiebre alrededor del tema de la Inteligencia Artificial. La Reserva Federal subió sus tipos por última vez en mayo hasta el 5%. La pausa que parecía marcar en su mensaje ha sido sustituida al final del trimestre por una nueva expectativa de subidas, que, sin embargo, siguen siendo dependientes de los datos que se publiquen en julio. El tono ha sido más duro por parte del Banco Central Europeo, que ha dejado su tipo de interés de depósito en el 3,50%, pero ha anunciado que una subida en septiembre es muy probable y ha descartado bajadas en un futuro próximo. Los mercados de bonos han pasado por momentos de fuertes expectativas de recortes de tipos, como los que se vivieron en marzo con las crisis de los bancos norteamericanos

(SVB, bnacos regionales) y de Credit Suisse en Europa, que obligaron a inyectar liquidez. Sin embargo los mensajes recientes de los bancos centrales, sumados a la relativa fortaleza de los datos de actividad y al aplazamiento de las perspectivas de recesión en Estados Unidos, han conducido los tipos de interés de la deuda pública a niveles cercanos a sus máximos anuales, vistos a principios de marzo. El mercado de crédito, que también vivió en marzo un momento de especial tensión ha vuelto a estabilizarse. Los diferenciales del crédito han vuelto a cotizar en la parte baja del rango que han estado recorriendo durante el semestre. La duda periférica europea (Italia, España) también ha estrechado su diferencial frente a la de los países de mejor calidad, como Alemania. El cruce Dólar/Euro ha mantenido durante el semestre una tendencia a la depreciación de la moneda norteamericana, que cierra el mes de junio en un tipo de cambio de 1,09 dólares por cada euro. Esta evolución ha estado marcada por los diferentes mensajes que los respectivos bancos centrales, la Reserva Federal y el Banco Central Europeo han ido enviando durante el periodo. Al final se ha percibido que el discurso del BCE es más duro, manifestando la dificultad que está experimentando en dominar la inflación, mientras el de la Fed es más dependiente de los datos que se publiquen, lo que ha inclinado la balanza del lado de la depreciación del dólar. En cuanto a otras divisas es muy destacable la depreciación que ha sufrido el Yen Japonés en el segundo trimestre, tanto frente al Dólar como frente al Euro. La recuperación de los tipos de interés del Dólar y del Euro no ha sido acompañada por la deuda japonesa. La ampliación del diferencial ha sido la principal causa de la depreciación del Yen, acompañada de un tono mucho menos beligerante por parte del Banco de Japón. Divisas emergentes como el Peso Mexicano y el Real Brasileño se han revalorizado contra el dólar. Por el contrario, el Yuan Chino se ha depreciado. La distinta situación inflacionista de China, respecto a los países occidentales ha permitido que los tipos de interés en país bajen en el primer semestre. Brasil y México, en cambio han seguido la senda de los mercados norteamericanos, con subidas de tipos a largo plazo. Los diferenciales de tipos de la deuda emergente se han reducido en el semestre, mostrando el efecto positivo que suele tener en estos mercados un dólar relativamente débil. Las bolsas emergentes han subido en el semestre, aunque mucho menos que los mercados desarrollados y con grandes divergencias entre países. Tanto las bolsas latinoamericanas como las de Europa emergente han tenido rendimientos positivos, cercanos a los de los mercados de Europa desarrollada. Sin embargo, el mercado chino ha decepcionado y ha mostrado caídas netas en el periodo. La menor recuperación económica experimentada tras el fin de las restricciones debidas al Covid ha sido la principal causa. Las previsiones de crecimiento para China se han ido ajustando a la baja durante el segundo trimestre, lastrando también a su mercado bursátil, en el que sigue habiendo sectores como el inmobiliario que ofrecen muchas dudas a los inversores. Las bolsas de los países desarrollados, con Estados Unidos a la cabeza han dado la sorpresa en 2023. El índice global MSCI World sube un 14%, mientras que el índice Standard & Poor's 500 sube un 15,9% y el Nasdaq, con alto peso del sector tecnológico, resurge hasta dar una rentabilidad del 31,7%. Es precisamente en el sector tecnológico donde está la clave de este comportamiento, ya que una reducido número de compañías ha cargado con casi todo el peso de la subida. Valores como Apple o Meta Platforms, de enorme capitalización han aportado una parte mayoritaria de la rentabilidad de todo el mercado, dejando muchos otros sectores en resultado planos o incluso negativos. A esta situación ha contribuido especialmente el nacimiento de una nueva megatendencia, la Inteligencia Artificial, que se prevé que pueda provocar cambios de gran calado en la economía global en los próximos años, especialmente en el mercado de trabajo por la posible sustitución de trabajo humano por computadores. En Europa el tono ha sido también positivo. Han sido valores del sector financiero y de consumo los que han impulsado al índice, con el apoyo de compañías de tecnología y semiconductores. En el lado negativo destaca la caída de compañías de energía, especialmente del sector petrolero, y las inmobiliarias, afectadas por la subida de tipos. Cuatro factores nos hacen seguir siendo prudentes. En primer lugar, la ambigüedad de la política monetaria es alta y genera riesgos a la baja, como prueba el hecho de que la Fed prefiera ver datos de ralentización antes de confirmar su pausa en las subidas de tipos. En segundo lugar, las condiciones de crédito, más restrictivas, ponen en riesgo la continuidad del consumo, especialmente si el mercado laboral se debilita. En tercer lugar, los beneficios empresariales están en riesgo si continúa la inflación mientras el consumo se modera. Por último, sigue habiendo una situación geopolítica de alto riesgo, que puede desencadenar rebotes de volatilidad en los mercados financieros. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro, dólar, libra esterlina, dólar canadiense, dólar australiano y yen. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la

cartera prima los sectores de tecnología y salud, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario. c) Índice de referencia.No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.El patrimonio baja desde 319.256.952,46 euros hasta 293.931.340,62 euros, es decir un 7,93%. El número de participes baja desde 5.815 unidades hasta 5.238 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 1,39% para la clase base, un 1,61% para la clase plus, un 1,74% para la clase premier, un 1,49% para la clase pyme y un 1,61% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,72% siendo los gastos directos de 0,72% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% e indirectos de 0,00% para la clase plus, un 0,38% siendo los gastos directos de 0,38% e indirectos de 0,00% para la clase premier, un 0,62% siendo los gastos directos de 0,62% e indirectos de 0,00% para la clase pyme y un 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% e indirectos de 0,00% para la clase empresa respectivamente sobre el patrimonio medio. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 1,39%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 1,63% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido inferior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.Durante el periodo, la duración financiera se ha mantenido por encima de su nivel objetivo. Se han realizado compras de deuda emergente y se ha reducido el peso en bonos de deuda corporativa incrementándose el peso en deuda pública. Esta sobreponderación en duración ha contribuido negativamente al resultado del fondo. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de servicios de comunicación con las compras de Alphabet, AT&T y Meta Platforms, y en el sector eléctrico con la compra de American Electric Power. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de materiales con las ventas de Freeport-McMoran y Alcoa, en el sector industrial con las ventas de Rockwell Automation, Norfolk Southern y Stanley Black & Decker, y en el sector de energía con las ventas de Exxon Mobil y Eni. Cabe señalar que el mal comportamiento de valores en cartera como Pfizer, Estee Lauder y AT&T, además de una menor exposición a valores en cartera como Apple, Amazon, Microsoft y Alphabet y la no presencia de valores en cartera como Nvidia y Tesla, entre otros, ha contribuido negativamente al resultado del Fondo. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD) (0.35%); AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD) (0.17%); AC.MICROSOFT CORP (USD) (0.16%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/23 (0.16%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.12%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.29/09/23 (-0.13%); AC.PFIZER INC (USD) (-0.12%); FUTURO EURO/USD VT.13/03/23 (-0.12%); FUTURO EURO/GBP VT.16/06/23 (-0.11%); OPCION PUT S&P500 IDX 4000 VT.16/06/23 (-0.09%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a cinco, diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a dos, cinco, diez y veinte años (Two-year Note Future, Five-year Note Future, Ten-year Note Future, Ten-year Ultra Future, US Long Bond), futuros sobre el bono canadiense a diez años (CAN 10Y Bond), futuros sobre el bono italiano a diez años (Euro BTP Future), futuros sobre el bono australiano a diez años (AUST 10Y Bond), futuros sobre el bono japonés a diez años (JPN 10Y Bond) y futuros sobre el bono inglés a diez años (Long Gilt), en futuros sobre el tipo de cambio dólar australiano/dólar estadounidense, euro/dólar estadounidense, euro/libra esterlina, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50 ®, futuros sobre el índice bursátil NIKKEI, futuros sobre el índice bursátil MSCI CHINA, futuros sobre el índice bursátil NASDAQ 100 y futuros Mini sobre el índice bursátil RUSSELL 2000, en opciones CALL sobre el índice EURO STOXX 50 ® y el índice S&P 500, y opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50 ® y el índice S&P 500, y en opciones PUT sobre distintas compañías estadounidenses. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 30/06/2023, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,358 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,951%. 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 9,63% a cierre del período. Al final del periodo la cartera tiene una inversión clasificada como dudosa morosa o en litigio del 0,00% de su patrimonio en el ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD. Estas participaciones fueron suspendidas de cotización en Marzo 2022. La situación actual no permite estimar si será posible recuperar alguna cantidad por lo que la valoración en cartera de estas acciones ha sido de 0 euros.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha disminuido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la reducción de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 3,86% frente a la volatilidad del 1,34% 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 256 compañías, en las que se sometían a votación 3626 puntos del orden del día, de los que 782 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.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	1.951	0,66	4.265	1,34
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	0	0,00	2.209	0,69
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	2.657	0,90	2.637	0,83
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	711	0,24	1.765	0,55
ES00000120N0 - OB.ESPAÑA 4,90% VT.30/07/2040	EUR	1.500	0,51	0	0,00
ES0000012411 - OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	1.557	0,53	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		8.375	2,84	10.875	3,41
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	1.102	0,37	1.089	0,34
ES0344251006 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.15/06/25 (C6/24)	EUR	977	0,33	974	0,31
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	797	0,27	0	0,00
ES0343307023 - BO.KUTXABAN FTF %VAR VT.1/2/28(C2/27)	EUR	980	0,33	0	0,00
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	405	0,14	395	0,12
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.261	1,44	2.458	0,77
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>12.635</b>	<b>4,30</b>	<b>13.333</b>	<b>4,18</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>12.635</b>	<b>4,30</b>	<b>13.333</b>	<b>4,18</b>
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	148	0,05	323	0,10
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	303	0,10	316	0,10
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	207	0,07	323	0,10
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>659</b>	<b>0,22</b>	<b>962</b>	<b>0,30</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>659</b>	<b>0,22</b>	<b>962</b>	<b>0,30</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>13.294</b>	<b>4,52</b>	<b>14.295</b>	<b>4,48</b>
XS2125308085 - BO.ABU DHABI GOV2,5% VT.16/04/25 (USD)	USD	0	0,00	1.098	0,34
DE0001104891 - BO.ALEMANIA 0,4% VT.13/09/2024	EUR	6.730	2,29	6.725	2,11
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	2.432	0,83	2.404	0,75
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	4.002	1,36	3.933	1,23
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	2.432	0,83	2.412	0,76

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2571922884 - BO.RUMANIA 6,625% VT.17/02/2028 (USD)	USD	473	0,16	0	0,00
XS2348236980 - OB.ABU DHABI GOV 1,625% VT.02/06/28(USD)	USD	0	0,00	983	0,31
XS1346652891 - OB.CHILE 1,75% VT.20/01/2026	EUR	0	0,00	965	0,30
US168863CE60 - OB.CHILE 3,86% VT.21/06/2047 (USD)	USD	753	0,26	1.248	0,39
US195325EG61 - OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	358	0,12	0	0,00
XS0997000251 - OB.CROACIA 6% VT.22/11/2024 (USD)	USD	919	0,31	938	0,29
XS2492385203 - OB.EMIRATOS ARABES UN 4,951% 7/7/52(USD)	USD	454	0,15	0	0,00
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	5.258	1,79	5.216	1,63
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	3.159	1,07	3.130	0,98
US445545AJ57 - OB.HUNGRIA 5,75% VT.22/11/2023 (USD)	USD	1.834	0,62	935	0,29
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	4.320	1,47	4.283	1,34
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	3.983	1,36	6.441	2,02
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	7.340	2,50	7.284	2,28
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	0	0,00	3.822	1,20
IT0004286966 - OB.ITALIA -BTPS- 5,00% VT.01/08/2039	EUR	1.632	0,56	0	0,00
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	1.747	0,59	568	0,18
IT0001174611 - OB.ITALIA -BTPS- 6,50% VT.01/11/2027	EUR	1.123	0,38	0	0,00
XS2050933899 - OB.KAZAKHSTAN 0,6% VT.30/09/26	EUR	0	0,00	874	0,27
US91086QBG29 - OB.MEXICO 4,125% VT.21/01/2026 (USD)	USD	1.043	0,35	1.041	0,33
US91087BAC46 - OB.MEXICO 4,15% VT.28/03/2027 (USD)	USD	0	0,00	1.317	0,41
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	1.187	0,40	1.181	0,37
US91087BAV27 - OB.MEXICO 6,35% VT.09/02/35(C11/34)(USD)	USD	481	0,16	0	0,00
US91086QAS75 - OB.MEXICO 6,75% VT.27/09/2034 (USD)	USD	498	0,17	0	0,00
US91086QAN88 - OB.MEXICO 7,5% VT.08/04/2033 (USD)	USD	1.042	0,35	0	0,00
XS1807174559 - OB.QATAR 5,103% VT.23/04/2048 (USD)	USD	912	0,31	0	0,00
US455780CY00 - OB.R.INDONESIA2,15%VT28/7/31(C4/31)(USD)	USD	1.116	0,38	0	0,00
GB00BHBFBH458 - OB.REINO UNIDO 2,75% VT.07/09/2024 (GBP)	GBP	1.045	0,36	1.020	0,32
GB00B52WWS153 - OB.REINO UNIDO 4,5% VT.07/09/2034 (GBP)	GBP	1.232	0,42	1.236	0,39
GB00B24FF097 - OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2030 (GBP)	GBP	998	0,34	1.003	0,31
GB00B00NY175 - OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2038 (GBP)	GBP	963	0,33	985	0,31
GB0030880693 - OB.REINO UNIDO 5,00% VT.07/03/2025 (GBP)	GBP	500	0,17	490	0,15
GB0002404191 - OB.REINO UNIDO 6,00% VT.07/12/2028 (GBP)	GBP	801	0,27	802	0,25
US698299AV61 - OB.REP PANAMA 7,125% VT.29/01/26 (USD)	USD	479	0,16	0	0,00
US698299AK07 - OB.REP PANAMA 9,375% VT.01/04/29(USD)	USD	1.107	0,38	0	0,00
US857524AC63 - OB.REP POLONIA 4% VT.22/01/24 (USD)	USD	905	0,31	921	0,29
US718286BN61 - OB.REP.FILIPINAS 5,5% VT.30/03/2026(USD)	USD	935	0,32	0	0,00
US718286AY36 - OB.REP.FILIPINAS 9,5% VT.02/02/30 (USD)	USD	578	0,20	0	0,00
USY20721BQ18 - OB.REP.INDONESIA 4,35% VT.08/01/27 (USD)	USD	450	0,15	0	0,00
USY20721AE96 - OB.REP.INDONESIA 8,5% VT.12/10/35 (USD)	USD	2.370	0,81	2.324	0,73
US760942BE11 - OB.REP.URUGU 5,75% SINK VT.28/10/34(USD)	USD	795	0,27	808	0,25
XS2538441598 - OB.RUMANIA 6,625% VT.27/09/2029	EUR	831	0,28	0	0,00
XS1791937441 - OB.SAUDI INT BOND 4% VT.17/04/25 (USD)	USD	1.343	0,46	0	0,00
XS2577136109 - OB.SAUDI INT BOND 5% VT.18/01/53 (USD)	USD	509	0,17	0	0,00
US912810PU60 - OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	2.700	0,92	2.691	0,84
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	1.087	0,37	1.095	0,34
US912810EX29 - OB.USA 6,75% VT.15/08/2026 (USD)	USD	2.976	1,01	3.054	0,96
US912810EV62 - OB.USA 6,875% VT.15/08/2025 (USD)	USD	4.025	1,37	6.952	2,18
US912810ET17 - OB.USA 7,625% VT.15/02/2025 (USD)	USD	7.607	2,59	7.709	2,41
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>89.462</b>	<b>30,43</b>	<b>87.890</b>	<b>27,51</b>
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	893	0,30	878	0,28
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	838	0,29	827	0,26
XS2455392584 - BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.24/3/26(C3/25)	EUR	655	0,22	653	0,20
XS2072815066 - BO.BANCO BPM SPA 1,75% VT.18/01/25	EUR	567	0,19	565	0,18
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	1.067	0,36	1.057	0,33
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	981	0,33	969	0,30
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	848	0,29	847	0,27
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	0	0,00	996	0,31
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	584	0,20	0	0,00
XS2051914963 - BO.CA AUTOBANK 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	1.058	0,36	1.042	0,33
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	757	0,26	750	0,23
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	964	0,33	936	0,29
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	0	0,00	1.042	0,33
FR001400CQ85 - BO.CRED MUT ARKEA 3,375% VT.19/09/2027	EUR	484	0,16	0	0,00
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	0	0,00	1.165	0,36
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	902	0,31	901	0,28
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	1.049	0,36	1.036	0,32
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	909	0,31	859	0,27
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	1.057	0,36	1.045	0,33
XS2485162163 - BO.EVONIK IND 2,25% VT.25/09/27	EUR	371	0,13	0	0,00
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	0	0,00	1.094	0,34
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/2/25 (C07/23)	EUR	0	0,00	1.036	0,32
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	878	0,30	877	0,27
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	379	0,13	376	0,12
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	2.059	0,70	2.045	0,64



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	764	0,26	761	0,24
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	1.062	0,36	1.045	0,33
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	1.124	0,38	1.118	0,35
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	573	0,19	572	0,18
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	999	0,34	997	0,31
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C8/23)	EUR	0	0,00	1.007	0,32
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	0	0,00	1.095	0,34
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1.204	0,41	1.197	0,37
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23	EUR	0	0,00	1.003	0,31
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	920	0,31	904	0,28
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	855	0,29	846	0,26
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	600	0,20	0	0,00
FR001400DT99 - BO.SCHNEIDER EL 3,25% VT.9/11/27 (C8/27)	EUR	0	0,00	198	0,06
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	0	0,00	1.076	0,34
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.214	0,41	1.203	0,38
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	1.076	0,37	1.065	0,33
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	1.086	0,37	1.065	0,33
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	0	0,00	1.106	0,35
XS2545248242 - BO.VATTENFALL 3,75% VT.18/10/26 (C9/26)	EUR	299	0,10	300	0,09
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	656	0,22	0	0,00
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	394	0,13	0	0,00
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	860	0,29	842	0,26
XS1971935223 - BO.VOLVO CAR 2,125% VT.02/04/24 (C01/24)	EUR	499	0,17	490	0,15
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	266	0,09	265	0,08
XS2530756191 - BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	1.021	0,35	1.024	0,32
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	853	0,29	1.680	0,53
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	0	0,00	693	0,22
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	987	0,34	928	0,29
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/1/23	EUR	0	0,00	1.070	0,34
FR0013302197 - OB.AEROP PARIS 1% VT.13/12/27(C9/27)	EUR	630	0,21	613	0,19
DE000A1YCQ29 - OB.ALLIANZ SE FTF %VAR PERP (C10/23)	EUR	0	0,00	993	0,31
XS1140860534 - OB.ASSICURA FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	97	0,03	973	0,30
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	1.192	0,41	1.188	0,37
XS1629866432 - OB.AT&T 3,15% VT.04/09/2036 (C6/36)	EUR	901	0,31	871	0,27
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	920	0,31	892	0,28
XS1489814340 - OB.AXA 4,5% PERP (C09/23) (USD)	USD	619	0,21	599	0,19
XS2080318053 - OB.BALL CORP 1,5% VT.15/03/27 (C12/26)	EUR	883	0,30	876	0,27
XS1330978567 - OB.BALL CORP 4,375% VT.15/12/23	EUR	0	0,00	0	0,00
US058498AT38 - OB.BALL CORP 5,25% VT.01/07/25 (USD)	USD	968	0,33	967	0,30
XS2588884481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	644	0,22	0	0,00
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	601	0,20	600	0,19
XS1384064587 - OB.BANCO SANTANDER 3,25% VT.04/04/2026	EUR	480	0,16	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	1.151	0,39	1.146	0,36
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	1.079	0,37	1.069	0,33
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2585932275 - OB.BECTON DICKISON 3,553% VT.13/09/2029	EUR	686	0,23	0	0,00
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	934	0,32	923	0,29
FR001400G3A1 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/2/29(C2/28)	EUR	492	0,17	0	0,00
FR001400FB22 - OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	291	0,10	0	0,00
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	997	0,34	991	0,31
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	1.030	0,35	1.020	0,32
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	991	0,34	974	0,31
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	1.114	0,38	1.103	0,35
XS1492691008 - OB.CELANESE US 1,125% VT.26/09/23(C7/23)	EUR	1.455	0,49	0	0,00
XS0168658853 - OB.CITIGR 5,15% VT.21/5/26 (GBP)	GBP	919	0,31	914	0,29
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	1.119	0,38	1.112	0,35
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	1.080	0,37	1.063	0,33
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	0	0,00	1.067	0,33
DE000C245V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	954	0,32	953	0,30
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	954	0,32	973	0,30
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	1.010	0,34	1.002	0,31
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,8% VT.28/06/2023	EUR	0	0,00	1.186	0,37
XS1617898363 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 1,125% VT.22/05/26	EUR	0	0,00	1.136	0,36
XS0161488498 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 7,5% VT.24/01/33	EUR	687	0,23	655	0,21
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	0	0,00	1.109	0,35
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	0	0,00	1.082	0,34
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	1.191	0,41	1.176	0,37
PTEDPROM0029 - OB.ENERG PORT FTF %VAR VT.2/8/81(C5/26)	EUR	527	0,18	513	0,16
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	993	0,34	983	0,31
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	0	0,00	1.316	0,41
XS2242929532 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (10/25)	EUR	368	0,13	0	0,00
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C8/23)	EUR	955	0,32	895	0,28
US37045XDA19 - OB.GENERAL M 2,7% VT.20/8/27(C6/27)(USD)	USD	793	0,27	804	0,25

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	1.015	0,35	1.007	0,32
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	0	0,00	1.356	0,42
XS1023626671 - OB.GOLDMAN SACHS 4,25% VT.29/01/26(GBP)	GBP	1.020	0,35	1.004	0,31
XS2390510142 - OB.GOODYEAR EU 2,75% VT.15/08/28 (C8/24)	EUR	1.202	0,41	1.055	0,33
XS1425274484 - OB.HEIDELBERGCEME 2,25% VT.3/6/24(C3/24)	EUR	904	0,31	897	0,28
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	1.005	0,34	998	0,31
XS1640903701 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR PERP(C7/29)	EUR	589	0,20	0	0,00
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	992	0,34	980	0,31
XS2115091808 - OB.IBM CORP 0,65% VT.11/02/2032	EUR	378	0,13	370	0,12
XS2583742239 - OB.IBM CORP 3,625% VT.06/02/2031	EUR	595	0,20	0	0,00
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	1.089	0,37	1.078	0,34
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C08/23)	EUR	958	0,33	946	0,30
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	1.124	0,38	1.115	0,35
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	1.125	0,38	1.117	0,35
XS0971213201 - OB.INTESA SANPAOLO 6,625% VT.13/09/2023	EUR	770	0,26	759	0,24
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	618	0,21	608	0,19
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	0	0,00	1.038	0,33
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	992	0,34	985	0,31
USN4297BBC74 - OB.KONINK FTF%VAR VT.28/3/73(C3/23)(USD)	USD	0	0,00	924	0,29
XS1405784015 - OB.KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28 (C2/28)	EUR	471	0,16	464	0,15
FR0014005090 - OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C11/28)	EUR	656	0,22	712	0,22
XS1627782771 - OB.LEONARDO S 1,5% VT.07/06/24(C3/24)	EUR	966	0,33	962	0,30
XS2535308477 - OB.MEDTRONIC 3% VT.15/10/28(C7/28)	EUR	676	0,23	674	0,21
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	783	0,27	774	0,24
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	1.065	0,36	1.048	0,33
XS2406737036 - OB.NATURGY FINANCO FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	701	0,24	694	0,22
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	1.169	0,40	1.172	0,37
XS1989380172 - OB.NETFLIX 3,875% VT.15/11/2029	EUR	0	0,00	475	0,15
FR0000471930 - OB.ORANGE 8,125% VT.28/01/2033	EUR	1.172	0,40	1.112	0,35
US717081EA70 - OB.PFIZER INC 3% VT.15/12/26 (USD)	USD	431	0,15	441	0,14
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	0	0,00	899	0,28
FR00140020L8 - OB.RENAULT 2,5% VT.01/04/2028(C01/28)	EUR	622	0,21	591	0,19
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	1.125	0,38	1.113	0,35
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C8/26)	EUR	952	0,32	937	0,29
BE6324000858 - OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	642	0,22	616	0,19
FR0013323326 - OB.STELLANTIS 2% VT.20/3/25 (C12/24)	EUR	686	0,23	680	0,21
XS2049422343 - OB.SWISS RE FTF %VAR PERP (C9/24) (USD)	USD	842	0,29	808	0,25
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	0	0,00	1.063	0,33
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	1.032	0,35	1.005	0,31
XS2207430120 - OB.TENNET HOLDING FTF %VAR PERP(C7/25)	EUR	1.033	0,35	1.012	0,32
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	1.201	0,41	1.192	0,37
XS1501167164 - OB.TOTAL SA FTF %VAR PERP (CALL 05/23)	EUR	0	0,00	692	0,22
XS1523192588 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	562	0,19	559	0,18
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	875	0,30	843	0,26
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	1.091	0,37	1.082	0,34
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	1.071	0,36	1.060	0,33
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C07/23)(GBP)	GBP	531	0,18	504	0,16
US92857WBW91 - OB.VOD FTF %VAR VT.04/06/81(C03/31)(USD)	USD	721	0,25	694	0,22
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	989	0,34	964	0,30
XS2592516210 - OB.WOLTERS KLUWER 3,75% VT.03/04/31	EUR	220	0,07	0	0,00
DE000A14J7G6 - OB.ZF NA CAPITAL 2,75% VT.27/04/2023	EUR	0	0,00	508	0,16
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>100.979</b>	<b>34,33</b>	<b>119.875</b>	<b>37,52</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>190.442</b>	<b>64,79</b>	<b>207.764</b>	<b>65,08</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>190.442</b>	<b>64,79</b>	<b>207.764</b>	<b>65,08</b>
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	0	0,00	184	0,06
FR0000120404 - AC.ACCOR SA	EUR	158	0,05	0	0,00
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	181	0,06	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	1.085	0,37	1.130	0,35
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	1.322	0,45	573	0,18
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	37	0,01	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	0	0,00	110	0,03
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	400	0,14	322	0,10
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	1.192	0,41	1.344	0,42
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	208	0,07	278	0,09
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	538	0,18	316	0,10
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	244	0,08	413	0,13
TH0765010216 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	30	0,01	38	0,01
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	61	0,02	0	0,00
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	88	0,03	255	0,08
NO0010345853 - AC.AKER BP ASA (NOK)	NOK	0	0,00	0	0,00
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	0	0,00	469	0,15
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	325	0,11	324	0,10
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	10	0,00	14	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	441	0,14
US0204301076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	328	0,11	465	0,15
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	1.663	0,57	765	0,24
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	0	0,00	350	0,11
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	1.018	0,35	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	1.263	0,43	1.159	0,36
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	29	0,01	38	0,01
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	190	0,06
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	263	0,09	207	0,06
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	19	0,01	25	0,01
AU0000261372 - AC.ANZ GROUP HOLDINGS LTD (AUD)	AUD	0	0,00	35	0,01
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	512	0,17	387	0,12
US0394831020 - AC.ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT TOWER LTD (AUD)	AUD	63	0,02	52	0,02
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	131	0,04	135	0,04
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	373	0,13	517	0,16
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	0	0,00	91	0,03
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	11	0,00	9	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	595	0,20	402	0,13
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	1.046	0,36	0	0,00
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	157	0,05	0	0,00
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	34	0,01	0	0,00
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	566	0,19	569	0,18
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	144	0,05	259	0,08
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	7	0,00	9	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	6	0,00	8	0,00
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	109	0,04	0	0,00
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	0	0,00	102	0,03
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	828	0,28	912	0,29
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	84	0,03	103	0,03
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	1.156	0,39	420	0,13
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	82	0,03	87	0,03
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	0	0,00	185	0,06
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	247	0,08	311	0,10
AU0000187353 - AC.BLOCK INC (AUD)	AUD	0	0,00	6	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	127	0,04	129	0,04
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	24	0,01	27	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	1.139	0,39	0	0,00
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	0	0,00	122	0,04
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	39	0,01	63	0,02
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	29	0,01	139	0,04
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	70	0,02	67	0,02
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	102	0,03
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	882	0,28
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	40	0,01	38	0,01
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	416	0,14	467	0,15
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	16	0,01	18	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	579	0,20	480	0,15
JP3568800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	150	0,05	58	0,02
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	2	0,00	2	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	8	0,00	13	0,00
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	98	0,03	115	0,04
KYG211501005 - AC.CHINA HONGQIAO GROUP LTD (HKD)	HKD	33	0,01	0	0,00
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	19	0,01	31	0,01
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	17	0,01	31	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	90	0,03	123	0,04
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	57	0,02	81	0,03
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	37	0,01	62	0,02
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	53	0,02	64	0,02
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	27	0,01	42	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	11	0,00	10	0,00
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	121	0,04	118	0,04
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	70	0,02	95	0,03
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	75	0,03	54	0,02
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	23	0,01	18	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	11	0,00	11	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	768	0,26	1.037	0,32
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	159	0,05	214	0,07
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	0	0,00	538	0,17
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	22	0,01	18	0,01
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	20	0,01	64	0,02
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	651	0,22	696	0,22
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	0	0,00	128	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	1.286	0,44	1.005	0,31
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	0	0,00	439	0,14
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	838	0,29	1.166	0,37
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	67	0,02	86	0,03
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	0	0,00	813	0,25
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	0	0,00	19	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	49	0,02	63	0,02
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	167	0,06	260	0,08
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	49	0,02	44	0,01
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	151	0,05	195	0,06
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	51	0,02	73	0,02
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	81	0,03	88	0,03
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	68	0,02	126	0,04
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	157	0,05	187	0,06
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	149	0,05	86	0,03
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	858	0,29	1.118	0,35
FR0014003T18 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	305	0,10	165	0,05
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	137	0,05	180	0,06
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	183	0,06	183	0,06
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	166	0,06	79	0,02
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	409	0,14	220	0,07
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	274	0,09	366	0,11
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	317	0,11	0	0,00
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	0	0,00	139	0,04
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	61	0,02	69	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	92	0,03	69	0,02
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	456	0,15	397	0,12
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	18	0,01	19	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	496	0,17	350	0,11
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	0	0,00	314	0,10
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	20	0,01	30	0,01
FR0000121687 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	0	0,00	379	0,12
US1843910444 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	827	0,28	863	0,27
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	161	0,05	0	0,00
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	24	0,01	54	0,02
US30161N1019 - AC.EXELON CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	594	0,19
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	0	0,00	790	0,25
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	56	0,02
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	117	0,04	172	0,05
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	0	0,00	0	0,00
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	35	0,01	0	0,00
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	193	0,07	168	0,05
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	0	0,00	86	0,03
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	183	0,06	116	0,04
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	20	0,01	21	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	40	0,01	39	0,01
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	0	0,00	602	0,19
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	0	0,00	56	0,02
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	95	0,03	200	0,06
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	41	0,01	56	0,02
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	26	0,01	17	0,01
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	48	0,02
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	0	0,00	704	0,22
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	0	0,00	0	0,00
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	49	0,02	44	0,01
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	16	0,01	25	0,01
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	5	0,00	6	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	16	0,01	8	0,00
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	47	0,02	63	0,02
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	0	0,00	211	0,07
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	22	0,01	20	0,01
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	822	0,28	908	0,28
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	181	0,06	271	0,08
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	1.164	0,40	1.336	0,42
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	63	0,02	110	0,03
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	111	0,04	0	0,00
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	12	0,00	13	0,00
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	90	0,03	126	0,04
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	76	0,03	90	0,03
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	0	0,00	53	0,02
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	103	0,04	73	0,02
JP3134800006 - AC.IHI CORP (JPY)	JPY	69	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	42	0,01	50	0,02
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	167	0,06	197	0,06
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	139	0,05	221	0,07
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	9	0,00	10	0,00
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	1.035	0,35	0	0,00
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	850	0,29	1.054	0,33
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	481	0,15
TH0471010Y12 - AC.IRPC PCL - FOREIGN (THB)	THB	0	0,00	54	0,02
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	0	0,00	20	0,01
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	127	0,04	111	0,03
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	14	0,00	14	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	55	0,02	228	0,07
KYG5141L1059 - AC.JIUMAQIU INTERNATIONAL HOLDING (HKD)	HKD	35	0,01	0	0,00
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	388	0,13	0	0,00
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	0	0,00	654	0,20
JP3385980002 - AC.JSR CORP (JPY)	JPY	149	0,05	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	41	0,01	49	0,02
KR17105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	17	0,01	18	0,01
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	91	0,03	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	105	0,04	139	0,04
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	386	0,13	277	0,09
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	259	0,09	292	0,09
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	109	0,04	66	0,02
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	17	0,01	28	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	67	0,02	147	0,05
JP3300200007 - AC.KONAMI GROUP CORP (JPY)	JPY	58	0,02	0	0,00
NL0000009827 - AC.KONINKLIJKE DSM NV	EUR	0	0,00	204	0,06
JP3283650004 - AC.KOSE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	102	0,03
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	297	0,10	306	0,10
US5178341070 - AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	USD	374	0,13	827	0,26
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	62	0,02
JP3982100004 - AC.LAWSON INC (JPY)	JPY	69	0,02	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	44	0,02	50	0,02
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	24	0,01	23	0,01
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	50	0,02	106	0,03
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	193	0,07	428	0,13
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	17	0,01	0	0,00
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	410	0,14	311	0,10
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	123	0,04	385	0,12
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	230	0,08	477	0,15
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	119	0,04	139	0,04
JP3862400003 - AC.MAKITA CORP (JPY)	JPY	0	0,00	96	0,03
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	122	0,04	76	0,02
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	902	0,31	730	0,23
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	106	0,04	151	0,05
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	1.365	0,46	0	0,00
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	206	0,07	191	0,06
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	1.029	0,35	328	0,10
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	60	0,02	59	0,02
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	397	0,14	572	0,18
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.530	0,52	1.284	0,40
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	120	0,04	0	0,00
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	252	0,09	316	0,10
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	383	0,13	389	0,12
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	0	0,00	520	0,16
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	0	0,00	254	0,08
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	58	0,02	0	0,00
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	124	0,04	173	0,05
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	859	0,29	441	0,14
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	30	0,01	31	0,01
FI0009013296 - AC.NESTE OYJ	EUR	0	0,00	177	0,06
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	670	0,23	558	0,17
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	57	0,02	143	0,04
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	0	0,00	108	0,03
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	137	0,04
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	648	0,22	795	0,25
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	40	0,01	92	0,03
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	102	0,03
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	117	0,04	211	0,07
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	206	0,06
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	69	0,02	0	0,00
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	0	0,00	552	0,17
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	526	0,18	604	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3190000004 - AC.OBAYASHI CORP (JPY)	JPY	84	0,03	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	57	0,02
JP3197800000 - AC.OMRON CORPORATION (JPY)	JPY	56	0,02	0	0,00
US68622V1061 - AC.ORGANON & CO (USD)	USD	328	0,11	0	0,00
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU00000000RG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	46	0,02	32	0,01
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	62	0,02	0	0,00
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	0	0,00	42	0,01
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	142	0,05	122	0,04
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	592	0,19
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	48	0,02	118	0,04
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	1.070	0,36	1.387	0,43
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	35	0,01	21	0,01
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	47	0,02	64	0,02
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	64	0,02	68	0,02
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	71	0,02	95	0,03
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	1.014	0,35	0	0,00
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	308	0,10	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	123	0,04	160	0,05
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	38	0,01	111	0,03
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	20	0,01	44	0,01
TH0646010Z18 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	22	0,01	23	0,01
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	9	0,00	11	0,00
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	299	0,10	0	0,00
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	466	0,16	252	0,08
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	84	0,03	0	0,00
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	78	0,03	168	0,05
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	0	0,00	190	0,06
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	650	0,22	672	0,21
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	405	0,14	778	0,24
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	379	0,13	0	0,00
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	862	0,29	350	0,11
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	25	0,01	23	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	513	0,17	497	0,16
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	53	0,02	59	0,02
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	24	0,01	0	0,00
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	207	0,07	0	0,00
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	155	0,05	360	0,11
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	170	0,06	188	0,06
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	502	0,17	600	0,19
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	167	0,06	153	0,05
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	59	0,02	0	0,00
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	479	0,16	587	0,18
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	179	0,06	219	0,07
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	84	0,03	110	0,03
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	0	0,00	74	0,02
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	273	0,09	214	0,07
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	152	0,05	221	0,07
MYL419700009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	9	0,00	11	0,00
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	74	0,03	66	0,02
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	201	0,07	164	0,05
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	8	0,00	6	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	0	0,00	14	0,00
SE000108227 - AC.SKF AB-B SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	0	0,00
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	101	0,03	197	0,06
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	204	0,07	154	0,05
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	102	0,03	199	0,06
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	339	0,12	167	0,05
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	0	0,00	0	0,00
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	181	0,06	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	240	0,08	178	0,06
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	0	0,00	394	0,12
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	0	0,00	369	0,12
US8574771031 - AC.STATE STREET CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	0	0,00	160	0,05
JP3814800003 - AC.SUBARU CORP (JPY)	JPY	0	0,00	56	0,02
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	149	0,05	237	0,07
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	46	0,02	51	0,02
AU0000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	16	0,01	15	0,00
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	28	0,01	17	0,01
JP3397200001 - AC.SUZUKI MOTOR CORP (JPY)	JPY	76	0,03	0	0,00
JP3539220008 - AC.T&D HOLDINGS INC (JPY)	JPY	122	0,04	0	0,00
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	11	0,00	10	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	715	0,24	561	0,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	144	0,05	210	0,07
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	5	0,00	6	0,00
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	0	0,00	552	0,17
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	121	0,04	182	0,06
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	55	0,02	110	0,03
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	444	0,15	462	0,14
US88160R1014 - AC.TESLA INC (USD)	USD	0	0,00	299	0,09
JP3511800009 - AC.THE CHIBA BANK LTD (JPY)	JPY	0	0,00	64	0,02
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	397	0,14	407	0,13
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	144	0,05	83	0,03
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	112	0,04	235	0,07
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	196	0,07	402	0,13
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	39	0,01	0	0,00
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	353	0,12	398	0,12
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	40	0,01	38	0,01
US89677Q1076 - AC.TRIP.COM GROUP LTD-ADR (USD)	USD	34	0,01	0	0,00
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	0	0,00	278	0,09
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	150	0,05	0	0,00
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	364	0,12	633	0,20
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	0	0,00	0	0,00
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	291	0,10	304	0,10
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	34	0,01	30	0,01
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	39	0,01	42	0,01
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	127	0,04	191	0,06
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	11	0,00	13	0,00
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	153	0,05	180	0,06
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	1.196	0,41	1.098	0,34
GB00B4H4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	500	0,17	118	0,04
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	0	0,00	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	361	0,12	800	0,25
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	145	0,05
JP3274280001 - AC.WELCIA HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	76	0,02
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	0	0,00	533	0,17
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	76	0,03	74	0,02
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	80	0,03	109	0,03
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	0	0,00	473	0,15
KYG9693A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	28	0,01	0	0,00
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	24	0,01	27	0,01
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	101	0,03	119	0,04
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	115	0,04	121	0,04
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	18	0,01	29	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	34	0,01	47	0,01
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	21	0,01	25	0,01
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	33	0,01	0	0,00
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	23	0,01	31	0,01
CNE100000502 - AC.ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H (HKD)	HKD	16	0,01	0	0,00
GB00BPVW887 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 11/22 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BMX3XV14 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 5/23 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0015001F19 - DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 05/23	EUR	0	0,00	0	0,00
NL00150016G8 - DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 11/22 (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>67.262</b>	<b>22,88</b>	<b>74.351</b>	<b>23,28</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>67.262</b>	<b>22,88</b>	<b>74.351</b>	<b>23,29</b>
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	1.034	0,35	885	0,28
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	782	0,27	755	0,24
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	876	0,30	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>2.693</b>	<b>0,92</b>	<b>1.640</b>	<b>0,52</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>260.397</b>	<b>88,59</b>	<b>283.755</b>	<b>88,88</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>273.691</b>	<b>93,11</b>	<b>298.050</b>	<b>93,36</b>
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.