

INVERSABADELL 50, FI

Nº Registro CNMV: 2460

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** Deloitte, S.L.
Grupo Gestora: CREDIT AGRICOLE **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating**
Depositario: A+ (Standard & Poor's)

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/08/2001

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 Variable Mixta Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo reparte su inversión de manera equilibrada entre bonos denominados en euros y acciones internacionales. Su asignación de activos se orienta por igual a los bonos de emisores tanto públicos como privados y a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses, y de manera secundaria en las bolsas japonesas y de países emergentes. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 50% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, con un máximo del 75% y un mínimo del 30%. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 4 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	0,74	0,55	1,28	0,83
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,69	0,94	1,81	0,07

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	18.877.733,76	22.204.015,92	10.548	12.039	EUR			30	NO
PLUS	9.580.348,59	11.490.604,21	636	775	EUR			100000	NO
PREMIER	125.405,10	125.405,10	1	1	EUR			1000000	NO
EMPRESA	110.439,02	110.439,02	2	2	EUR			500000	NO
PYME	1.106.596,78	1.308.624,06	333	388	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	188.845	227.441	138.250	105.901
PLUS	EUR	102.284	125.132	93.273	76.685
PREMIER	EUR	1.368	3.865	3.641	3.314
EMPRESA	EUR	1.199	2.464	555	523
PYME	EUR	11.666	14.406	8.393	4.090

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	10,0036	9,4599	10,8106	9,7955
PLUS	EUR	10,6765	10,0258	11,3777	10,2376
PREMIER	EUR	10,9118	10,2212	11,5703	10,3847
EMPRESA	EUR	10,8572	10,1955	11,5702	10,4105
PYME	EUR	10,5419	9,9392	11,3241	10,2300

(*)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	0,88	0,00	0,88	1,75	0,00	1,75	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

PLUS	al fondo	0,53	0,00	0,53	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,80	0,00	0,80	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,53	0,00	0,53	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
PYME	al fondo	0,73	0,00	0,73	1,45	0,00	1,45	patrimonio	0,05	0,10	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	5,75	4,64	-1,47	-0,06	2,63				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,65	03-10-2023	-0,99	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,68	01-11-2023	1,17	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	5,01	4,31	5,01	4,22	6,24				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,40	3,40	3,46						

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

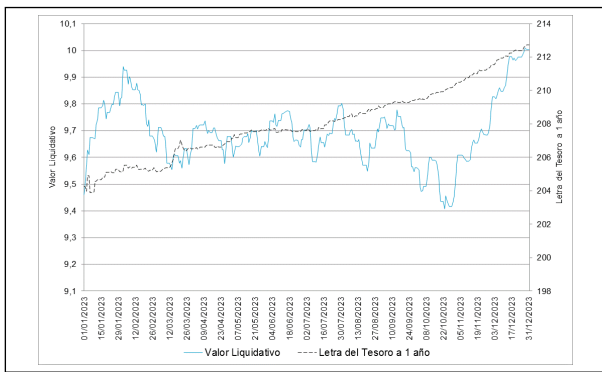
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,87	0,47	0,47	0,46	0,46	1,86	1,86	1,88	1,89

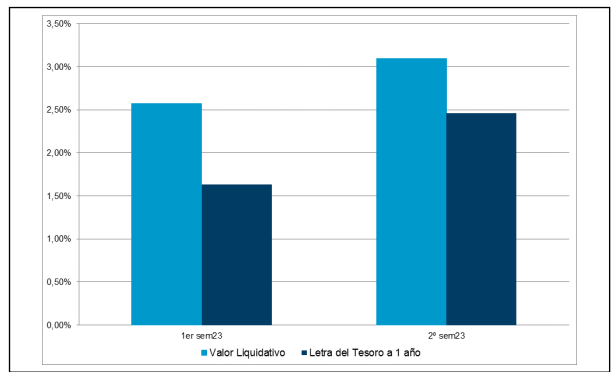
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	6,49	4,82	-1,30	0,12	2,81				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,64	03-10-2023	-0,99	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,69	01-11-2023	1,18	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	5,01	4,31	5,01	4,23	6,24				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,34	3,34	3,40						

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

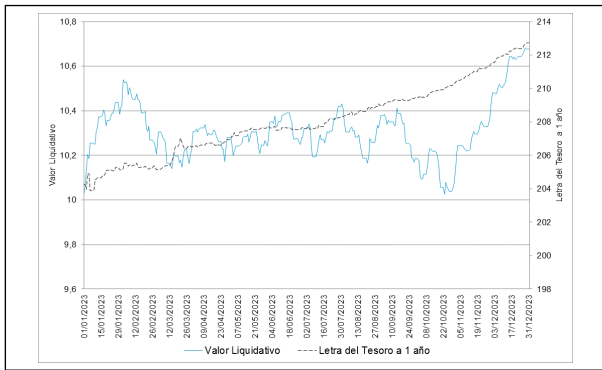
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,17	0,29	0,29	0,29	0,29	1,16	1,16	1,18	1,19

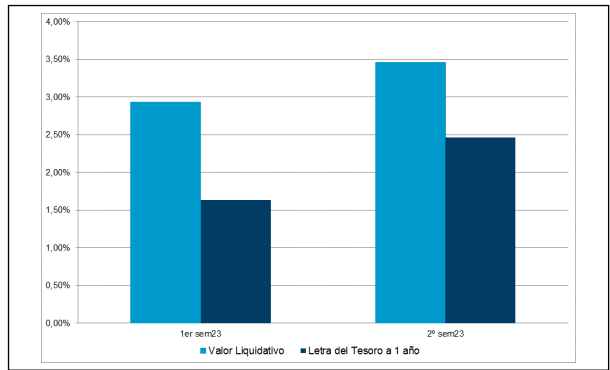
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	6,76	4,89	-1,24	0,18	2,87				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,64	03-10-2023	-0,99	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,69	01-11-2023	1,18	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	5,01	4,31	5,01	4,23	6,24				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,32	3,32	3,38						

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

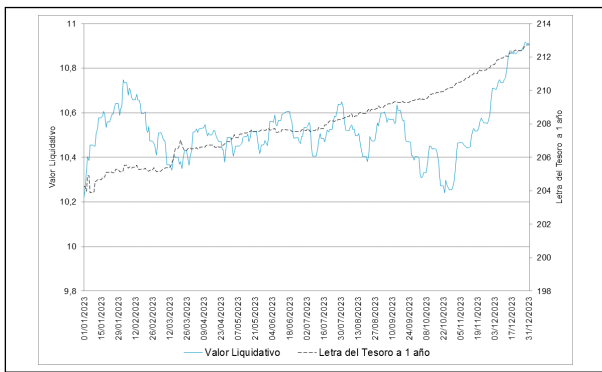
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,23	0,23	0,23	0,23	0,91	0,91	0,92	0,87

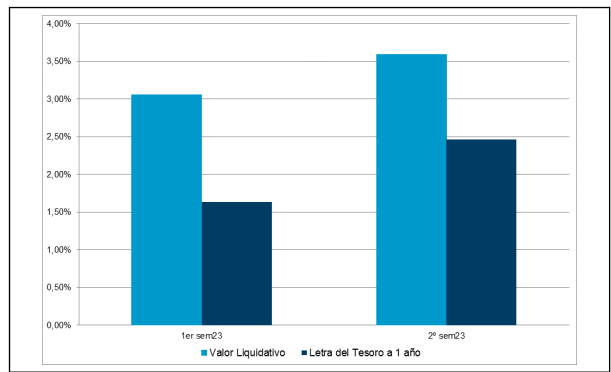
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	6,49	4,82	-1,30	0,12	2,81				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,64	03-10-2023	-0,99	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,69	01-11-2023	1,18	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	5,01	4,31	5,01	4,23	6,24				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,34	3,34	3,40						

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

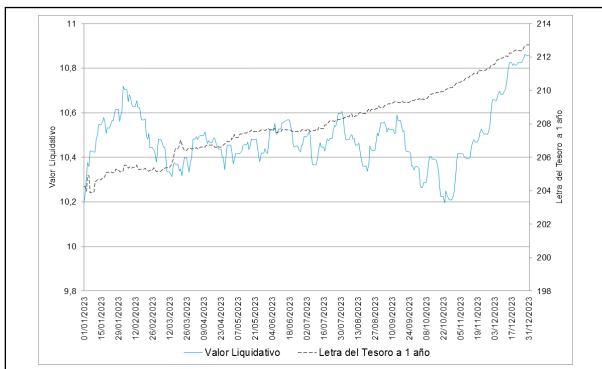
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,17	0,29	0,29	0,29	0,29	1,16	1,16	0,85	0,68

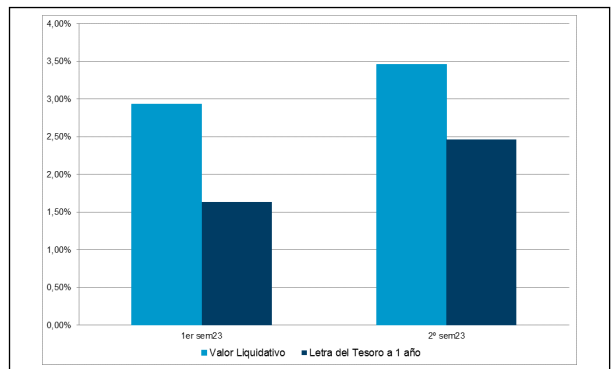
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual 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	6,07	4,72	-1,40	0,02	2,71				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,64	03-10-2023	-0,99	06-07-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,69	01-11-2023	1,18	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	5,01	4,31	5,01	4,22	6,24				
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Letra Tesoro 1 año	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,37	3,37	3,43						

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

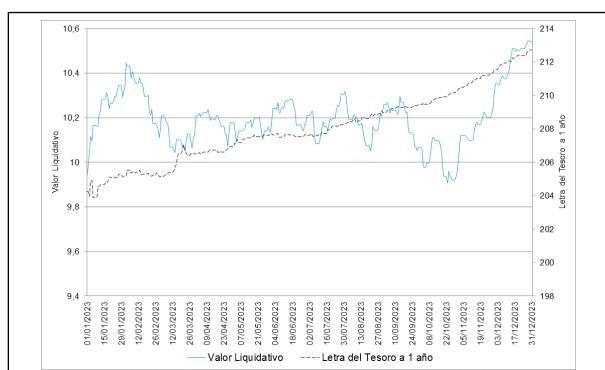
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	1,57	0,39	0,39	0,39	0,38	1,56	1,56	1,58	1,59

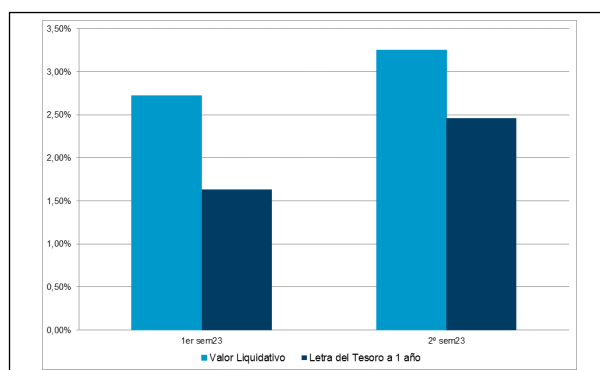
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

B) Comparativa

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

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

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

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	292.283	95,72	334.241	95,53
* Cartera interior	16.747	5,48	15.760	4,50
* Cartera exterior	274.355	89,85	318.289	90,97
* Intereses de la cartera de inversión	1.181	0,39	192	0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	10.413	3,41	13.213	3,78
(+/-) RESTO	2.667	0,87	2.412	0,69
TOTAL PATRIMONIO	305.363	100,00 %	349.866	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	349.866	373.308	373.308	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-16,54	-9,06	-25,11	60,30
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,83	2,72	5,54	-8,67
(+) Rendimientos de gestión	3,64	3,52	7,15	-9,05
+ Intereses	0,65	0,48	1,12	20,79
+ Dividendos	0,46	0,55	1,01	-26,58
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,45	0,46	1,85	175,06
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,07	3,05	4,25	-69,12
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,17	-1,03	-1,26	-85,66
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,17	0,10	0,27	55,09
± Otros resultados	0,00	-0,09	-0,10	-95,88
± Otros rendimientos	0,01	0,00	0,01	14,20
(-) Gastos repercutidos	-0,82	-0,80	-1,62	-10,34
- Comisión de gestión	-0,76	-0,74	-1,49	-10,29
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	-10,66
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-52,45
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	12,63
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	-8,67
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	305.363	349.866	305.363	

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

3. Inversiones financieras

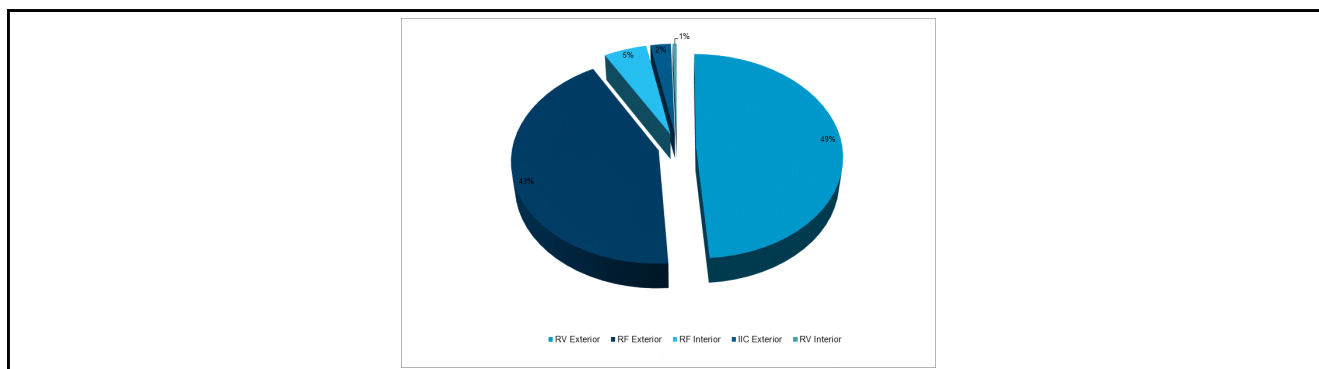
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.271	5,00	14.135	4,04
TOTAL RENTA FIJA	15.271	5,00	14.135	4,04
TOTAL RV COTIZADA	1.475	0,48	1.625	0,46
TOTAL RENTA VARIABLE	1.475	0,48	1.625	0,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	16.747	5,48	15.760	4,50
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	124.697	40,84	148.402	42,42
TOTAL RENTA FIJA	124.697	40,84	148.402	42,42
TOTAL RV COTIZADA	142.062	46,52	166.010	47,32
TOTAL RENTA VARIABLE	142.062	46,52	166.010	47,45
TOTAL IIC	7.289	2,38	3.708	1,06
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	274.048	89,75	318.120	90,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	290.795	95,23	333.880	95,43

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4650 VT.19/01/24	4.634	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4550 VT.16/02/24	2.885	Inversión
Total subyacente renta variable		7519	
TOTAL DERECHOS		7519	
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.07/03/24	9.411	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.13/03/24 (OSE)	3.707	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.28/03/24	27.338	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.28/03/24	25.451	Inversión
Total subyacente renta fija		65907	
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.15/03/24	3.200	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	C/ FUTURO MSCI EMG VT.15/03/24	1.654	Inversión
STAND&POOR'S 500	V/ FUTURO S&P 500 MINI VT.15/03/24	4.625	Inversión
Total subyacente renta variable		9479	
CURRENCY (AUD/USD)	V/ FUTURO AUD/USD VT.18/03/24	922	Inversión
CURRENCY (AUD/USD)	C/ FUTURO AUD/USD VT.18/03/24	922	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.18/03/24	2.875	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.18/03/24	24.875	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		29594	
TOTAL OBLIGACIONES		104980	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

22/12/2023. - Atendiendo a que determinados mercados, en los que invierte el Fondo, de forma ocasional, adelantan la hora de cierre el día 29 de diciembre de 2023 y con la finalidad de aceptar las órdenes de suscripción y reembolso sólo cuando se hayan solicitado en un momento en el que el valor liquidativo aplicable resulte desconocido para el inversor e imposible de estimar de forma cierta, esta Sociedad Gestora estableció para este Fondo que la hora de corte a partir de la cual las órdenes recibidas el día 29 de diciembre de 2023, se consideraran realizadas al día hábil siguiente a efectos del valor liquidativo aplicable, fuera las 13:00 horas.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 625.957,38 euros, equivalentes a un 0,19% 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 377.005,64 euros, habiendo percibido dichas entidades 37,69 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 62,77 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

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

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El segundo semestre de 2023 fue positivo para la gran mayoría de las clases de activos, lo que permitió a los inversores

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

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

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

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

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

Por el lado de los bonos, los activos de deuda pública emergente se revalorizaron cerca de un 4,5% en el segundo semestre, en sintonía con el resto de mercados de renta fija de países desarrollados.

En cuanto a la trayectoria de las bolsas del mundo desarrollado, la evolución de los tipos de interés siguió marcando su dirección, en una demostración de la correlación positiva que siguen teniendo ambas clases de activo, bonos y bolsas. Mientras las expectativas fueron de tipos más altos durante más tiempo, las bolsas tuvieron un difícil momento, con caídas generalizadas en el tercer trimestre que afectaron más a las pequeñas y medianas compañías, al sector tecnológico y en

particular a los sectores vinculados a energías renovables, que vieron como una parte importante de la rentabilidad futura de sus proyectos se ponía en duda por cambios en las políticas regulatorias y por costes financieros y de materiales superiores a los inicialmente presupuestados. Con el cambio brusco de expectativas de tipos las bolsas rebotaron con mucha fuerza desde la segunda mitad de octubre.

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

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

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio baja desde 349.865.938,80 euros hasta 305.362.540,88 euros, es decir un 12,72%. El número de participes baja desde 13.205 unidades hasta 11.520 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 3,10% para la clase base, un 3,46% para la clase plus, un 3,59% para la clase premier, un 3,46% para la clase empresa y un 3,25% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,94% siendo los gastos directos de 0,94% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,58% siendo los gastos directos de 0,58% e indirectos de 0,00% para la clase plus, un 0,46% siendo los gastos directos de 0,46% e indirectos de 0,00% para la clase premier, un 0,58% siendo los gastos directos de 0,58% e indirectos de 0,00% para la clase empresa y un 0,78% siendo los gastos directos de 0,78% e indirectos de 0,00% para la clase pyme respectivamente sobre el patrimonio medio.

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

Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 3,10%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al 2,46% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido inferior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo, la duración financiera se ha mantenido por encima de su nivel objetivo. Se ha incrementado el peso en deuda emergente y se ha reducido el peso en bonos de deuda corporativa incrementándose el peso en deuda pública americana y reducido el peso en deuda pública italiana. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero con las compras de Bank of America, Truist Financial, Charles Schwab y KBC Group, y en el sector tecnológico con las compras de Apple, Nvidia, Keysight Technologies y Cisco Systems. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de salud con las ventas de Pfizer, Merck, Medtronic, Lonza y Danaher, y en el sector de servicios de comunicación con las ventas de Alphabet, AT&T y Comcast. Cabe señalar que el mal comportamiento de valores en cartera como Pfizer, Nextera y Lonza, además de una menor exposición a valores en cartera como Amazon, Nvidia, Alphabet, Broadcom y Microsoft, entre otros, ha contribuido negativamente al resultado del Fondo. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032 (0.21%); AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK) (0.20%); FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.28/03/24 (0.19%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.17%); AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD) (0.17%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.PFIZER INC (USD) (-0.25%); FUTURO EUROSTOXX50 VT.15/12/23 (-0.16%); FUTURO EURO/USD VT.18/09/23 (-0.14%); FUTURO S&P 500 MINI VT.15/12/23 (-0.13%); AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK) (-0.11%).

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

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

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 31/12/2023, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,6 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,634%. 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 70% 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 4,20% a cierre del período. Al final del período la cartera tiene una inversión clasificada como dudosa morosa o en litigio del 0,00% de su patrimonio en el ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD. Estas participaciones fueron suspendidas de cotización en Marzo 2022. La situación actual no permite estimar si será posible recuperar alguna cantidad por lo que la valoración en cartera de estas acciones ha sido de 0 euros.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha disminuido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la reducción de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el último trimestre una volatilidad del 4,31% frente a la volatilidad del 0,45% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el período, 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 51 compañías, en las que se sometían a votación 453 puntos del orden del día, de los que 119 se ha votado en contra.

El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas.

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

i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de

carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.

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

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

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

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

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

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

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

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "EEA Fund EUR Moderate 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	0	0,00	2.050	0,59
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	0	0,00	1.229	0,35
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	0	0,00	944	0,27
ES0000012411 - OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	11.064	3,62	5.968	1,71
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		11.064	3,62	10.191	2,92
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	0	0,00	501	0,14
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	928	0,30	897	0,26
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	1.094	0,36	1.025	0,29
ES0213679OF4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	262	0,09	243	0,07
ES0813211028 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	595	0,19	0	0,00
ES0813211002 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	0	0,00	594	0,17
ES0840609046 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C03/29)	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0840609038 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	616	0,20	0	0,00
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	713	0,23	685	0,20
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.207	1,37	3.944	1,13
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		15.271	5,00	14.135	4,04
TOTAL RENTA FIJA		15.271	5,00	14.135	4,04
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	339	0,11	357	0,10
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	644	0,21	747	0,21
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	492	0,16	520	0,15
TOTAL RV COTIZADA		1.475	0,48	1.625	0,46
TOTAL RENTA VARIABLE		1.475	0,48	1.625	0,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		16.747	5,48	15.760	4,50
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	0	0,00	3.252	0,93
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	1.124	0,37	1.096	0,31
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	620	0,20	622	0,18
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	3.173	1,04	3.175	0,91
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	2.117	0,69	2.038	0,58
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	437	0,14	436	0,12
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	476	0,16	465	0,13
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	0	0,00	497	0,14
XS2434895988 - BO.RUMANIA 3% VT.27/02/2027(USD)	USD	420	0,14	0	0,00
XS2689949399 - BO.RUMANIA 5,5% VT.18/09/2028	EUR	513	0,17	0	0,00
US91282CDV00 - BO.USA 0,875% VT.31/03/2024 (USD)	USD	2.635	0,86	2.661	0,76
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	7.085	2,32	5.314	1,52
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	0	0,00	3.557	1,02
FR0014007RB1 - OB.CAISSE DAMORT DET 0,45% VT.19/01/2032	EUR	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US168863DZ80 - OB.CHILE 4,95% VT.5/1/36 (C10/35)(USD)	USD	357	0,12	0	0,00
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	141	0,05	133	0,04
US195325EG61 - OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	477	0,16	448	0,13
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	964	0,32	913	0,26
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	2.416	0,79	1.315	0,38
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	348	0,11	335	0,10
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	1.591	0,52	1.530	0,44
IT0005416570 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.15/09/2027	EUR	0	0,00	1.807	0,52
IT0005210650 - OB.ITALIA -BTPS- 1,25% VT.01/12/2026	EUR	0	0,00	1.877	0,54
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	1.642	0,54	0	0,00
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	1.191	0,39	1.164	0,33
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/10/31	EUR	3.856	1,26	3.730	1,07
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTPS- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	1.342	0,44	1.320	0,38
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	0	0,00	607	0,17
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	618	0,20	618	0,18
IT0004545890 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 2,55% VT.15/09/2041	EUR	0	0,00	590	0,17
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	0	0,00	1.710	0,49
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	308	0,10	292	0,08
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	458	0,15	442	0,13
US91087BAH33 - OB.MEXICO 3,25% VT.16/04/30(C1/30)(USD)	USD	401	0,13	403	0,12
US91087BAR15 - OB.MEXICO 3,5% VT.12/2/34 (C11/33)(USD)	USD	374	0,12	378	0,11
US91087BAQ32 - OB.MEXICO 4,28% VT.14/8/41(C2/41)(USD)	USD	369	0,12	376	0,11
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	459	0,15	456	0,13
US731011AV42 - OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	366	0,12	0	0,00
US105756CC23 - OB.REP BRAZIL 3,875% VT.12/6/2030 (USD)	USD	329	0,11	0	0,00
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	401	0,13	393	0,11
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	457	0,15	444	0,13
XS2387734317 - OB.REP.INDONESIA 1,3% VT.23/3/34(C12/33)	EUR	379	0,12	358	0,10
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	374	0,12	368	0,11
US455780DJ24 - OB.REP.INDONESIA 3,55% VT.31/03/32 (USD)	USD	333	0,11	0	0,00
US455780CF11 - OB.REP.INDONESIA 4,1% VT.24/4/28 (USD)	USD	350	0,11	351	0,10
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	147	0,05	146	0,04
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	543	0,18	536	0,15
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	161	0,05	161	0,05
XS2548892020 - OB.SAUDI INT BOND 5,5% VT.25/10/32(USD)	USD	673	0,22	672	0,19
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	0	0,00	229	0,07
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	1.547	0,51	1.547	0,44
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	752	0,25	761	0,22
US912810TG31 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2052 (USD)	USD	0	0,00	758	0,22
US912828AV99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	3.625	1,19	3.612	1,03
US912810SE91 - OB.USA 3,375% VT.15/11/2048 (USD)	USD	793	0,26	827	0,24
Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año		47.143	15,44	54.721	15,68
XS2644414125 - BO.A1 TOWERS HOLDING 5,25% VT.13/07/2028	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	0	0,00	397	0,11
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	385	0,13	372	0,11
US02005NBQ25 - BO.ALLY FIN 4,75% VT.9/6/27(C5/27)(USD)	USD	0	0,00	673	0,19
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	880	0,29	877	0,25
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	0	0,00	490	0,14
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	578	0,19	564	0,16
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	803	0,26	773	0,22
FR0013464930 - BO.BCPE SA 0,125% VT.04/12/2024	EUR	0	0,00	951	0,27
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	505	0,17	486	0,14
XS2051914963 - BO.CA AUTOBANK 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	685	0,22	669	0,19
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	0	0,00	473	0,14
DE000CZ45W57 - BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	961	0,31	928	0,27
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	0	0,00	451	0,13
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	1.466	0,48	1.430	0,41
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	0	0,00	670	0,19
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	576	0,19	544	0,16
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	715	0,23	702	0,20
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	1.281	0,42	1.249	0,36
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	580	0,19	567	0,16
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	0	0,00	950	0,27
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	588	0,19	574	0,16
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	0	0,00	1.260	0,36
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	279	0,09	268	0,08
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	398	0,13	386	0,11
XS2597999452 - BO.MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	1.033	0,34	0	0,00
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	0	0,00	468	0,13
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	284	0,09	277	0,08
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C10/24)	EUR	971	0,32	945	0,27
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	472	0,15	454	0,13
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	1.004	0,33	927	0,26
DK0030045703 - BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	809	0,26	773	0,22

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	0	0,00	502	0,14
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	1.059	0,35	1.032	0,29
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	858	0,28	832	0,24
XS2241090088 - BO.REPSOL INTI 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	485	0,16	475	0,14
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	511	0,17	500	0,14
XS2346868990 - BO.SBAB BANK AB 0,125% VT.27/08/2026	EUR	925	0,30	884	0,25
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2619751576 - BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	1.022	0,33	0	0,00
XS2618499177 - BO.SVENSKA HANDELB 3,75% VT.05/05/2026	EUR	1.010	0,33	0	0,00
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C02/24)	EUR	0	0,00	1.516	0,43
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	0	0,00	486	0,14
CH1142231682 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.3/1/26(C11/25)	EUR	458	0,15	441	0,13
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	470	0,15	453	0,13
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	797	0,26	750	0,21
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	403	0,13	394	0,11
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	146	0,05	142	0,04
XS2530756191 - BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	0	0,00	0	0,00
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	0	0,00	2.000	0,57
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	1.401	0,46	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	0	0,00	448	0,13
XS1982037696 - OB.ABN AMRO BANK 0,5% VT.15/04/2026	EUR	0	0,00	1.014	0,29
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	479	0,16	450	0,13
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	0	0,00	460	0,13
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	961	0,31	944	0,27
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	329	0,11	333	0,10
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	384	0,13	368	0,11
XS2278566299 - OB.AUTOSTRAD 2% VT.15/01/30	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2588884481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	807	0,26	736	0,21
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	0	0,00	401	0,11
XS2598331242 - OB.BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	735	0,24	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER %VAR PERP (C12/23)	EUR	0	0,00	575	0,16
XS2063247915 - OB.BANCO SANTANDER 0,3% VT.04/10/2026	EUR	0	0,00	892	0,25
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	594	0,19	523	0,15
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED 0,1% VT.08/10/27	EUR	1.073	0,35	1.018	0,29
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	491	0,16	465	0,13
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	469	0,15	450	0,13
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.113	0,36	1.046	0,30
XS2585932275 - OB.BECTON DICKSON 3,553% VT.13/09/2029	EUR	0	0,00	598	0,17
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	904	0,30	869	0,25
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	1.155	0,38	1.123	0,32
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	633	0,21	592	0,17
FR00140057U9 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	759	0,25	705	0,20
FR001400FB22 - OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	309	0,10	291	0,08
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	470	0,15	453	0,13
XS2051494222 - OB.BRITISH TELE 0,5% VT.12/09/25 (C6/25)	EUR	771	0,25	747	0,21
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	1.189	0,39	1.133	0,32
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	1.128	0,37	1.080	0,31
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	0	0,00	595	0,17
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	516	0,17	506	0,14
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	0	0,00	509	0,15
XS1678969935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	505	0,17	491	0,14
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
DE000C245V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	598	0,20	568	0,16
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	326	0,11	298	0,09
FR0013170834 - OB.COVIIVIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1.198	0,39	1.157	0,33
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	467	0,15	434	0,12
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	0	0,00	1.111	0,32
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	496	0,16	423	0,12
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	509	0,17	496	0,14
XS2589260996 - OB.ENEL FIN INT 4,5% VT.20/02/43(C8/42)	EUR	822	0,27	781	0,22
PTEDPYM0020 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	336	0,11	307	0,09
PTEDPKO0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	599	0,20	596	0,17
FR001400KH16 - OB.ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	538	0,18	0	0,00
XS2623956773 - OB.ENI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	943	0,31	0	0,00
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	514	0,17	468	0,13
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1.178	0,39	1.128	0,32
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	569	0,19	530	0,15
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C02/24)	EUR	198	0,06	190	0,05
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	476	0,16	461	0,13
XS2357357768 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	168	0,06	244	0,07
US40434LAN55 - OB.HP INC 5,5% VT.15/01/33 (C10/32)(USD)	USD	740	0,24	715	0,20
XS1917601582 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR (C4/23)	EUR	0	0,00	501	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	0	0,00	451	0,13
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	356	0,12	328	0,09
XS2583742239 - OB.IBM CORP 3,625% VT.06/02/2031	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1490159495 - OB.IHO VERWA 3,75% VT.15/9/26(C01/24)	EUR	0	0,00	374	0,11
XS2004451121 - OB.IHO VERWAL 3,875% VT.15/5/27(C09/23)	EUR	0	0,00	455	0,13
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.211	0,40	1.136	0,32
US456837AY94 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	582	0,19	522	0,15
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C02/24)	EUR	200	0,07	194	0,06
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	0	0,00	512	0,15
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	0	0,00	768	0,22
XS2673808726 - OB.INTESA SANPAOLO 5,125% VT.29/08/2031	EUR	746	0,24	0	0,00
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	372	0,12	353	0,10
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1.123	0,37	1.075	0,31
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	1.021	0,33	977	0,28
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	508	0,17	496	0,14
XS2001175657 - OB.KONINKIJKE 0,5% VT.22/05/26(C2/26)	EUR	943	0,31	912	0,26
FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	EUR	0	0,00	1.103	0,32
DE000LB2V7C3 - OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	857	0,28	821	0,23
XS2521027446 - OB.LLOY FTF %VAR VT.24/08/30 (C08/29)	EUR	474	0,16	447	0,13
XS2535308477 - OB.MEDTRONIC 3% VT.15/10/28(C7/28)	EUR	0	0,00	580	0,17
XS238643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	458	0,15	435	0,12
XS2576067081 - OB.NATIONAL GR 4,275% VT.16/1/35(C10/34)	EUR	930	0,30	887	0,25
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	1.382	0,45	1.346	0,38
XS2406737036 - OB.NATURGY FINANC FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	544	0,18	526	0,15
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	756	0,25	745	0,21
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	0	0,00	488	0,14
XS2388449758 - OB.NN BANK NV NETH 0,5% VT.21/09/28	EUR	1.053	0,34	989	0,28
XS2003499386 - OB.NORDEA BANK AB 0,375% VT.28/05/26	EUR	0	0,00	1.000	0,29
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	1.026	0,34	983	0,28
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	326	0,11	302	0,09
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	491	0,16	469	0,13
XS1900101046 - OB.ROYAL SCHIP 1,5% VT.5/11/30 (C8/30)	EUR	0	0,00	881	0,25
XS2010032618 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C01/25)	EUR	0	0,00	76	0,02
XS2272358024 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	58	0,02	74	0,02
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	487	0,16	458	0,13
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	0	0,00	424	0,12
FR0014006V25 - OB.SFIL SA 0,25% VT.01/12/2031	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2589790018 - OB.SIEMENS FINAN 3,625% VT.24/02/2043	EUR	725	0,24	0	0,00
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	1.021	0,33	969	0,28
FR001400F877 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	617	0,20	573	0,16
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	1.095	0,36	1.031	0,29
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	458	0,15	433	0,12
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	1.046	0,34	988	0,28
XS2303089697 - OB.SPAREBANK 1 SMN 0,01% VT.18/02/28	EUR	1.041	0,34	978	0,28
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	734	0,24	698	0,20
CH1130818847 - OB.SUISSE LIFE 0,5% VT.15/09/33 (C6/31)	EUR	0	0,00	508	0,15
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	460	0,15	430	0,12
XS1218319702 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	1.089	0,36	1.058	0,30
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	471	0,15	438	0,13
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	0	0,00	495	0,14
FR0014004UE6 - OB.VALEO 1% VT.03/08/2028 (C5/28)	EUR	336	0,11	313	0,09
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	0	0,00	487	0,14
XS2123970167 - OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	EUR	836	0,27	828	0,24
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	474	0,16	450	0,13
XS2592516210 - OB.WOLTERS KLUWER 3,75% VT.03/04/31	EUR	0	0,00	239	0,07
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		77.554	25,40	93.682	26,71
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		124.697	40,84	148.402	42,42
TOTAL RENTA FIJA		124.697	40,84	148.402	42,42
US88579Y1010 - AC.3M CO (USD)	USD	94	0,03	0	0,00
US0028241000 - AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	1.054	0,35	0	0,00
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	261	0,09	0	0,00
IE00B4BNMY34 - AC.ACCENTURE PLC CL A (USD)	USD	209	0,07	0	0,00
FR0000120404 - AC.ACCOR SA	EUR	0	0,00	398	0,11
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	402	0,13	456	0,13
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	653	0,21	2.672	0,76
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	1.027	0,34	3.255	0,93
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	76	0,03	110	0,03
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	457	0,15	963	0,28
US00846U1016 - AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	80	0,03	0	0,00
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	1.354	0,44	2.915	0,83
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	413	0,14	528	0,15
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	827	0,27	1.326	0,38
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	629	0,21	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0090661010 - AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	80	0,03	0	0,00
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	551	0,18	601	0,17
TH0765010216 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	64	0,02	76	0,02
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	119	0,04	121	0,03
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	163	0,05	219	0,06
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	343	0,11	800	0,23
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	22	0,01	24	0,01
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	38	0,01	0	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	624	0,20	0	0,00
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	321	0,10	789	0,23
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	761	0,25	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	2.452	0,80	4.094	1,17
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	1.319	0,43	0	0,00
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	975	0,32	2.506	0,72
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	132	0,04	0	0,00
US0268747849 - AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	97	0,03	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	1.643	0,54	3.111	0,89
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	159	0,05	0	0,00
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	109	0,04	0	0,00
US0326541051 - AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	113	0,04	0	0,00
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	57	0,02	78	0,02
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	707	0,23	0	0,00
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	1.167	0,38	645	0,18
US03662Q1058 - AC.ANSYS INC (USD)	USD	84	0,03	0	0,00
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	77	0,03	43	0,01
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	3.415	1,12	1.260	0,36
US0382221051 - AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	139	0,05	0	0,00
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	70	0,02	0	0,00
US0394831020 - AC.ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO (USD)	USD	60	0,02	0	0,00
US0404131064 - AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	88	0,03	0	0,00
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	149	0,05	152	0,04
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	184	0,06	323	0,09
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	819	0,27	917	0,26
US04621X1081 - AC.ASSURANT INC (USD)	USD	103	0,03	0	0,00
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	130	0,04	0	0,00
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	0	0,00	44	0,01
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	667	0,22	1.464	0,42
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	1.371	0,45	2.575	0,74
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	0	0,00	394	0,11
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	109	0,04	99	0,03
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	81	0,03	1.394	0,40
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	101	0,03	0	0,00
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	87	0,03	0	0,00
US0534841012 - AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	75	0,02	0	0,00
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	0	0,00	361	0,10
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	25	0,01	28	0,01
US05464C1018 - AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	52	0,02	0	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	31	0,01	22	0,01
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	213	0,07	269	0,08
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	889	0,29	2.039	0,58
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	146	0,05	212	0,06
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	1.502	0,49	0	0,00
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	117	0,04	0	0,00
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	1.411	0,46	2.826	0,81
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	195	0,06	209	0,06
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	615	0,20	0	0,00
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	83	0,03	0	0,00
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	406	0,13	0	0,00
US0865161014 - AC.BEST BUY CO INC (USD)	USD	607	0,20	0	0,00
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	641	0,21	629	0,18
US09062X1037 - AC.BIOGEN IDEC INC (USD)	USD	51	0,02	0	0,00
US09247X1019 - AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	135	0,04	0	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	342	0,11	323	0,09
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	40	0,01	46	0,01
US0970231058 - AC.BOEING CO (USD)	USD	174	0,06	0	0,00
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	180	0,06	0	0,00
US1011211018 - AC.BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	117	0,04	0	0,00
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	1.306	0,43	2.806	0,80
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	114	0,04	0	0,00
US11135F1012 - AC.BROADCOM INC (USD)	USD	427	0,14	0	0,00
US1156372096 - AC.BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	68	0,02	0	0,00
GB0030913577 - AC.BT GROUP PLC (GBP)	GBP	721	0,24	0	0,00
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	17	0,01	100	0,03
CH1300646267 - AC.BUNGE GLOBAL SA (USD)	USD	62	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	50	0,02	59	0,02
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	107	0,04	0	0,00
US1331311027 - AC.CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	106	0,03	0	0,00
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	185	0,06	169	0,05
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	87	0,03	0	0,00
US1423391002 - AC.CARLISLE COS INC (USD)	USD	87	0,03	0	0,00
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	181	0,06	0	0,00
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	108	0,04	112	0,03
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	747	0,24	1.002	0,29
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	74	0,02	56	0,02
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	993	0,33	1.425	0,41
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	299	0,10	380	0,11
US1598641074 - AC.CHARLES RIVER LABORATORIES (USD)	USD	62	0,02	0	0,00
US16411R2085 - AC.CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	64	0,02	0	0,00
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	377	0,12	0	0,00
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	4	0,00	6	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	15	0,01	25	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	208	0,07	250	0,07
KYG211501005 - AC.CHINA HONGQIAO GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	84	0,02
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	37	0,01	51	0,01
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	0	0,00	40	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	148	0,05	225	0,06
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	101	0,03	147	0,04
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	64	0,02	94	0,03
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	133	0,04	152	0,04
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	56	0,02	70	0,02
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	32	0,01	42	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	63	0,02	291	0,08
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	136	0,04	180	0,05
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	125	0,04	184	0,05
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	56	0,02	61	0,02
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	31	0,01	34	0,01
US1696561059 - AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	108	0,04	0	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	135	0,04	1.891	0,54
JP3519400000 - AC.CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	296	0,10	0	0,00
US1713401024 - AC.CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	86	0,03	0	0,00
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	631	0,21	399	0,11
US1255231003 - AC.CIGNA CORPORATION (USD)	USD	110	0,04	0	0,00
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	919	0,30	0	0,00
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	60	0,02	54	0,02
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	102	0,03	0	0,00
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	45	0,01	51	0,01
HK0002007356 - AC.CLP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	145	0,05	0	0,00
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	86	0,03	1.602	0,46
US1258961002 - AC.CMS ENERGY CORP (USD)	USD	548	0,18	0	0,00
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	1.453	0,48	3.144	0,90
AU000000COH5 - AC.COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	67	0,02	0	0,00
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	74	0,02	0	0,00
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	91	0,03	0	0,00
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	1.093	0,36	2.065	0,59
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	178	0,06	172	0,05
US2091151041 - AC.CONSolidATED EDISON INC (USD)	USD	97	0,03	0	0,00
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	83	0,03	0	0,00
US22160K1051 - AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	272	0,09	0	0,00
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	105	0,03	126	0,04
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	0	0,00	419	0,12
IE0001827041 - AC.CRH PLC (GBP)	GBP	297	0,10	0	0,00
US22788C1053 - AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	USD	102	0,03	0	0,00
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	74	0,02	0	0,00
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	98	0,03	125	0,04
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	422	0,14	385	0,11
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	123	0,04	128	0,04
US1264081035 - AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	94	0,03	0	0,00
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	216	0,07	205	0,06
US1266501006 - AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	97	0,03	0	0,00
JP3497400006 - AC.DAIFUKU CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	0	0,00	169	0,05
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	232	0,08	388	0,11
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	73	0,02	373	0,11
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	400	0,13	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	985	0,32	2.113	0,60
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	717	0,23	751	0,21
US23804L1035 - AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	57	0,02	0	0,00
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	345	0,11	349	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	131	0,04	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	74	0,02	479	0,14
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	202	0,07	412	0,12
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	651	0,21	1.008	0,29
US2521311074 - AC.DEXCOM INC (USD)	USD	62	0,02	0	0,00
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	609	0,20	674	0,19
US2566771059 - AC.DOLLAR GENERAL CORP (USD)	USD	56	0,02	0	0,00
US2567461080 - AC.DOLLAR TREE INC (USD)	USD	55	0,02	0	0,00
US25746U1097 - AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	69	0,02	0	0,00
US2605571031 - AC.DOW INC (USD)	USD	77	0,03	0	0,00
US23331A1097 - AC.DR HORTON INC (USD)	USD	100	0,03	0	0,00
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	723	0,24	781	0,22
US2333311072 - AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	118	0,04	0	0,00
US26441C2044 - AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	85	0,03	0	0,00
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	329	0,11	0	0,00
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	147	0,05	155	0,04
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	73	0,02	224	0,06
US2774321002 - AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	100	0,03	0	0,00
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	151	0,05	1.122	0,32
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	62	0,02	0	0,00
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	83	0,03	0	0,00
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	66	0,02	0	0,00
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	124	0,04	0	0,00
US2910111044 - AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	111	0,04	0	0,00
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	36	0,01	43	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	469	0,15	1.221	0,35
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	29	0,01	50	0,01
US2944291051 - AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	73	0,02	0	0,00
US29444U7000 - AC.EQUINIX INC (USD)	USD	95	0,03	0	0,00
US29472R1086 - AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	130	0,04	0	0,00
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	49	0,02	2.037	0,58
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	417	0,14	388	0,11
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	83	0,03	60	0,02
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	527	0,17	0	0,00
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	95	0,03	0	0,00
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	179	0,06	304	0,09
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	95	0,03	0	0,00
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	817	0,27	0	0,00
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	75	0,02	76	0,02
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	165	0,05	485	0,14
US31620M1062 - AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	82	0,03	0	0,00
US3379321074 - AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	75	0,02	0	0,00
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	118	0,04	0	0,00
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	360	0,12	0	0,00
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	2	0,00	460	0,13
US3453708600 - AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	70	0,02	0	0,00
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	42	0,01	46	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	105	0,03	89	0,03
US34959E1091 - AC.FORTINET INC (USD)	USD	55	0,02	0	0,00
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	75	0,02	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	163	0,05	225	0,06
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	91	0,03	105	0,03
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	62	0,02	71	0,02
US3696043013 - AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	156	0,05	0	0,00
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	69	0,02	0	0,00
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	73	0,02	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	108	0,04	0	0,00
US37940X1028 - AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	80	0,03	0	0,00
US38141G1040 - AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	123	0,04	0	0,00
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	140	0,05	122	0,03
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	45	0,01	46	0,01
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	11	0,00	13	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	32	0,01	37	0,01
US4062161017 - AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	84	0,03	0	0,00
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	0	0,00	119	0,03
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	71	0,02	0	0,00
US4228061093 - AC.HEICO CORP (USD)	USD	90	0,03	0	0,00
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	58	0,02	58	0,02
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	47	0,02	0	0,00
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	0	0,00	2.023	0,58
US43300A2033 - AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	114	0,04	0	0,00
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	473	0,16	442	0,13
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	768	0,25	2.865	0,82
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	133	0,04	160	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	167	0,05	271	0,08
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	31	0,01	36	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	105	0,03	226	0,06
US4432011082 - AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	79	0,03	0	0,00
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	348	0,11	185	0,05
US40434L1052 - AC.HP INC (USD)	USD	57	0,02	0	0,00
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	486	0,16	0	0,00
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	184	0,06	0	0,00
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	231	0,08	254	0,07
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	75	0,02	0	0,00
JP3134800006 - AC.IHI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	173	0,05
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	105	0,03	0	0,00
US4523271090 - AC.ILLUMINA INC (USD)	USD	43	0,01	0	0,00
MYQ016600007 - AC.INARI AMERTRON BHD (MYR)	MYR	77	0,03	0	0,00
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	96	0,03	107	0,03
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	0	0,00	397	0,11
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	893	0,29	350	0,10
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	35	0,01	24	0,01
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	235	0,08	0	0,00
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	1.264	0,41	2.549	0,73
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	1.613	0,53	2.092	0,60
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	199	0,07	0	0,00
US46120E6023 - AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	128	0,04	0	0,00
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	76	0,02	0	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	314	0,09
JP3946750001 - AC.JAPAN POST BANK CO LTD (JPY)	JPY	153	0,05	0	0,00
JP3752900005 - AC.JAPAN POST HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	145	0,05	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	30	0,01	37	0,01
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	149	0,05	139	0,04
KYG5141L1059 - AC.JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDING (HKD)	HKD	0	0,00	86	0,02
US8326964058 - AC.JM SMUCKER CO/THE (USD)	USD	73	0,02	0	0,00
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	357	0,12	0	0,00
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	84	0,03	934	0,27
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	457	0,15	0	0,00
JP3385980002 - AC.JSR CORP (JPY)	JPY	151	0,05	369	0,11
JP3205800000 - AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	81	0,03	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	98	0,03	93	0,03
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	61	0,02	64	0,02
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	778	0,25	0	0,00
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	266	0,09	210	0,06
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	0	0,00	252	0,07
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	726	0,24	950	0,27
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	277	0,09	605	0,17
US49338L1035 - AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	958	0,31	0	0,00
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	279	0,09	268	0,08
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	71	0,02	0	0,00
US49456B1017 - AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	77	0,03	0	0,00
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	0	0,00	52	0,01
US4824801009 - AC.KLA-TENCOR CORPORATION (USD)	USD	94	0,03	0	0,00
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	0	0,00	166	0,05
JP3300200007 - AC.KONAMI GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	149	0,04
JP3283650004 - AC.KOSE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
NL000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	606	0,20	732	0,21
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	94	0,03	0	0,00
JP3247010006 - AC.KYUSHU RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	206	0,07	0	0,00
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	121	0,04	0	0,00
US5132721045 - AC.LAMB WESTON HL INC (USD)	USD	51	0,02	0	0,00
US5178341070 - AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	USD	0	0,00	921	0,26
JP3982100004 - AC.LAWSON INC (JPY)	JPY	190	0,06	155	0,04
US5260571048 - AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	91	0,03	0	0,00
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	66	0,02	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	0	0,00	113	0,03
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	0	0,00	84	0,02
KYG5479M1050 - AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	97	0,03	0	0,00
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	0	0,00	129	0,04
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	458	0,15	0	0,00
IE000S9YS762 - AC.LINDE PLC (USD)	USD	201	0,07	0	0,00
US5380341090 - AC.LIVE NATION ENTERTAINMENT INC (USD)	USD	55	0,02	0	0,00
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	687	0,23	486	0,14
US5404241086 - AC.LOEWES CORP (USD)	USD	129	0,04	0	0,00
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	27	0,01	43	0,01
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	1.006	0,29
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	279	0,09	302	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	289	0,09	565	0,16
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	159	0,05	0	0,00
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	94	0,03	0	0,00
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	98	0,03	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	292	0,10	304	0,09
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	92	0,03	0	0,00
MYL501400005 - AC.MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD (MYR)	MYR	75	0,02	0	0,00
US56585A1025 - AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	102	0,03	0	0,00
US5719032022 - AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	104	0,03	0	0,00
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	130	0,04	0	0,00
US5738741041 - AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	71	0,02	0	0,00
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	316	0,10	0	0,00
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	193	0,06	0	0,00
US58155Q1031 - AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	86	0,03	0	0,00
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	390	0,13	265	0,08
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	121	0,04	2.221	0,63
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	165	0,05	270	0,08
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	91	0,03	0	0,00
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	1.549	0,51	3.362	0,96
DE0006599005 - AC.MERCK KGAA	EUR	0	0,00	506	0,14
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	1.426	0,47	2.527	0,72
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	0	0,00	143	0,04
US5926881054 - AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	56	0,02	0	0,00
US5950171042 - AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	824	0,27	0	0,00
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	1.163	0,38	977	0,28
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	4.193	1,37	3.768	1,08
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	264	0,09	296	0,08
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	364	0,12	622	0,18
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	595	0,19	941	0,27
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	115	0,04	0	0,00
US60770K1079 - AC.MODERNA INC (USD)	USD	36	0,01	0	0,00
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	112	0,04	0	0,00
US6153691059 - AC.MOODYS CORP (USD)	USD	96	0,03	0	0,00
US6174464486 - AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	123	0,04	0	0,00
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	82	0,03	0	0,00
US55354G1004 - AC.MSCI INC (USD)	USD	74	0,02	0	0,00
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	303	0,10	142	0,04
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	342	0,11	316	0,09
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	625	0,20	0	0,00
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	0	0,00	2.114	0,60
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	219	0,07	87	0,02
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	316	0,10	1.650	0,47
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	117	0,04	147	0,04
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	227	0,07	0	0,00
KYG6470A1168 - AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	89	0,03	0	0,00
US6516391066 - AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	51	0,02	0	0,00
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	120	0,04	1.597	0,46
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	100	0,03
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	146	0,05	0	0,00
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	319	0,10	0	0,00
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	238	0,08	288	0,08
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	211	0,07	170	0,05
CNE100004272 - AC.NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	97	0,03	0	0,00
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	593	0,19	0	0,00
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	0	0,00	1.296	0,37
DK0062498333 - AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK)	DKK	973	0,32	0	0,00
US6703461052 - AC.NUCOR CORPORATION (USD)	USD	63	0,02	0	0,00
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	1.126	0,37	0	0,00
JP3190000004 - AC.OBAYASHI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	207	0,06
JP3173500004 - AC.OBIC BUSINESS CONSULTANTS (JPY)	JPY	325	0,11	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3197800000 - AC.OMRON CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	128	0,04
US6821891057 - AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	54	0,02	0	0,00
US6826801036 - AC.ONEOK INC (USD)	USD	81	0,03	0	0,00
US68389X1054 - AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	163	0,05	0	0,00
US67103H1077 - AC.OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	98	0,03	0	0,00
US68622V1061 - AC.ORGANON & CO (USD)	USD	0	0,00	797	0,23
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	161	0,05	0	0,00
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	106	0,03	116	0,03
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	80	0,03	138	0,04
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	109	0,04	0	0,00
US6951561090 - AC.PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	95	0,03	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US6974351057 - AC.PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	122	0,04	0	0,00
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	175	0,06	350	0,10
US7043261079 - AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	74	0,02	0	0,00
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	79	0,03	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	215	0,07	0	0,00
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	103	0,03	121	0,03
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	580	0,19	2.617	0,75
US7185461040 - AC.PHILLIPS 66 (USD)	USD	109	0,04	0	0,00
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	90	0,03	86	0,02
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	364	0,12	119	0,03
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	96	0,03	149	0,04
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	107	0,04	0	0,00
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	126	0,04	180	0,05
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	1.248	0,41	2.498	0,71
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	160	0,05	0	0,00
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	118	0,04	0	0,00
US7443201022 - AC.PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	113	0,04	0	0,00
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	298	0,10	708	0,20
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	283	0,09	309	0,09
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	114	0,04	95	0,03
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	52	0,02	50	0,01
TH0646010218 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	50	0,02	52	0,01
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	39	0,01	35	0,01
US7445731067 - AC.PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	88	0,03	0	0,00
US74460D1090 - AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	72	0,02	0	0,00
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	288	0,09	737	0,21
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	154	0,05	0	0,00
US74762E1029 - AC.QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	72	0,02	0	0,00
US7547301090 - AC.RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	93	0,03	0	0,00
US75513E1010 - AC.RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	139	0,05	0	0,00
US7561091049 - AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	77	0,03	0	0,00
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	1.101	0,36	1.158	0,33
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	274	0,09	206	0,06
US75866F1075 - AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	104	0,03	0	0,00
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	86	0,03	0	0,00
US7611521078 - AC.RESMED INC (USD)	USD	47	0,02	0	0,00
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	176	0,05
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	145	0,05	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	1.393	0,46	1.601	0,46
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	379	0,12	997	0,28
US7766961061 - AC.ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	99	0,03	0	0,00
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	459	0,15	922	0,26
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	141	0,05	0	0,00
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	1.342	0,44	2.124	0,61
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	92	0,03	88	0,03
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	1.282	0,42	1.305	0,37
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	0	0,00	135	0,04
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	51	0,02	60	0,02
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	315	0,10	510	0,15
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	172	0,06	380	0,11
US78410G1040 - AC.SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	59	0,02	0	0,00
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	0	0,00	428	0,12
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	664	0,22	1.236	0,35
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	390	0,13	420	0,12
US8168511090 - AC.SEMPRA ENERGY (USD)	USD	82	0,03	0	0,00
US81762P1021 - AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	177	0,06	0	0,00
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	134	0,04
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	1.356	0,44	1.178	0,34
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	517	0,17	447	0,13
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	117	0,04	214	0,06
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	649	0,21	671	0,19
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	0	0,00	382	0,11
MYL419700009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	39	0,01	34	0,01
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	160	0,05	187	0,05
KYG8167W1380 - AC.SINO BIOPHARMACEUTICAL (HKD)	HKD	122	0,04	0	0,00
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	470	0,15	511	0,15
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	27	0,01	23	0,01
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	242	0,08	304	0,09
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	368	0,12	504	0,14
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	318	0,10	256	0,07
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	705	0,23	835	0,24
US8334451098 - AC.SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	73	0,02	0	0,00
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	444	0,13
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	582	0,19	595	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8522341036 - AC.SQUARE INC-A (USD)	USD	65	0,02	0	0,00
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	128	0,04	0	0,00
US8636671013 - AC.STRYKER CORP (USD)	USD	117	0,04	0	0,00
JP3322930003 - AC.SUMCO CORPORATION (JPY)	JPY	193	0,06	0	0,00
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	254	0,08	365	0,10
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	88	0,03	104	0,03
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	138	0,05	57	0,02
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	63	0,02	71	0,02
JP3397200001 - AC.SUZUKI MOTOR CORP (JPY)	JPY	235	0,08	189	0,05
US8716071076 - AC.SYNOPSYS INC (USD)	USD	114	0,04	0	0,00
JP3539220008 - AC.T&D HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	279	0,08
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	114	0,04	0	0,00
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	31	0,01	34	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	1.700	0,56	1.755	0,50
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	261	0,09	361	0,10
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	33	0,01	16	0,00
US87612G1013 - AC.TARGA RESOURCES CORP (USD)	USD	60	0,02	0	0,00
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	81	0,03	0	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	291	0,10	294	0,08
CH0102993182 - AC.TE CONNECTIVITY LTD (USD)	USD	97	0,03	0	0,00
US09073M1045 - AC.TECH US (USD)	USD	62	0,02	0	0,00
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	140	0,05	145	0,04
US8793601050 - AC.TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	79	0,03	0	0,00
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	856	0,28	1.088	0,31
JP3546800008 - AC.TERUMO CORP (JPY)	JPY	83	0,03	0	0,00
US88160R1014 - AC.TESLA INC (USD)	USD	669	0,22	0	0,00
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	134	0,04	0	0,00
US09260D1072 - AC.THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	119	0,04	0	0,00
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	945	0,31	0	0,00
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	110	0,04	0	0,00
US8425871071 - AC.THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	96	0,03	0	0,00
US89417E1091 - AC.THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	125	0,04	0	0,00
US8835561023 - AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	188	0,06	0	0,00
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	566	0,19	956	0,27
US8725901040 - AC.T-MOBILE US INC (USD)	USD	107	0,04	0	0,00
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	290	0,09	354	0,10
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	394	0,13	277	0,08
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	308	0,10	472	0,13
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	227	0,07	91	0,03
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	714	0,23	874	0,25
US88339J1051 - AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	53	0,02	0	0,00
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	102	0,03	0	0,00
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	96	0,03	99	0,03
KYG9066F1019 - AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	63	0,02	0	0,00
US89677Q1076 - AC.TRIP.COM GROUP LTD-ADR (USD)	USD	0	0,00	86	0,02
US89832Q1094 - AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	USD	953	0,31	0	0,00
US90353T1007 - AC.UBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	147	0,05	0	0,00
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	295	0,10	357	0,10
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	367	0,12	874	0,25
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	794	0,26	715	0,20
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	159	0,05	0	0,00
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	103	0,03	117	0,03
US9113121068 - AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	108	0,04	0	0,00
US9113631090 - AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	95	0,03	0	0,00
US91307C1027 - AC.UNITED THERAPEUTICS CORP (USD)	USD	41	0,01	0	0,00
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	444	0,15	0	0,00
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	105	0,03	118	0,03
US9029733048 - AC.US.BANCORP (USD)	USD	135	0,04	0	0,00
US91913Y1001 - AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	86	0,03	0	0,00
US92338C1036 - AC.VERALTO CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	164	0,05	0	0,00
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	118	0,04	0	0,00
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	321	0,11	320	0,09
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	39	0,01	35	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	350	0,11	385	0,11
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	1.044	0,34	2.925	0,84
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	582	0,19	1.231	0,35
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	189	0,06	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	558	0,18	889	0,25
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	95	0,03	0	0,00
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	180	0,06	0	0,00
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	206	0,07	192	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	203	0,07	204	0,06
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	40	0,01	60	0,02
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	81	0,03	0	0,00
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	0	0,00	60	0,02
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	215	0,07	256	0,07
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	254	0,08	292	0,08
US98138H1014 - AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	107	0,04	0	0,00
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	33	0,01	42	0,01
US3848021040 - AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	77	0,03	0	0,00
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	112	0,04	87	0,02
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	44	0,01	59	0,02
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	62	0,02	84	0,02
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	60	0,02	80	0,02
CNE100000502 - AC.ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	41	0,01
US98978V1035 - AC.ZOETIS INC (USD)	USD	109	0,04	0	0,00
GB00BMX3XS84 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 11/23 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BMX3XV14 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 5/23 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0015001F19 - DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 05/23	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015001S78 - DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 11/23	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		142.062	46,52	166.010	47,32
TOTAL RENTA VARIABLE		142.062	46,52	166.010	47,45
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	2.362	0,77	2.147	0,61
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	1.744	0,57	1.561	0,45
IE00B5M4WH52 - ETF.ISHARES JPM EM LCL GOV BND (USD)	USD	1.556	0,51	0	0,00
IE00BJ5JPH63 - ETF.ISHARES JPM USD EM BND H	EUR	1.627	0,53	0	0,00
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		7.289	2,38	3.708	1,06
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		274.048	89,75	318.120	90,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		290.795	95,23	333.880	95,43
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	0	0,00

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado: La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 2023 a sus 112 empleados ha sido de 8.197.848 euros, que se desglosa en 6.192.205 euros correspondientes a remuneración fija y 2.005.643 euros a remuneración variable. La totalidad de los empleados son beneficiarios de una remuneración fija y de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIIC como remuneración por su gestión. A 31 de diciembre de 2023 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC es de 4. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 744.820 euros y la remuneración variable a 454.964 euros. A 31 de diciembre de 2023 el número total de empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC es de 9. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 783.800 euros y la remuneración variable a 313.310 euros. La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada. Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias). Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su lugar de trabajo específico: Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes: Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado

a motivar a los directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi. Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi. Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales. La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de control y evitar cualquier conflicto de intereses. (e) La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2023 de forma alineada con la política de remuneraciones de grupo Amundi. Con el objetivo de dar soporte a la implantación del Plan "Ambitions ESG 2025", se ha reforzado y detallado en mayor profundidad los criterios ESG / de Inversión Responsable en la evaluación del rendimiento individual de los gestores de inversiones y de los miembros de los equipos de ventas.

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

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