

INVERSABADELL 25, FI

Nº Registro CNMV: 3598

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

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

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

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/11/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,63	0,50	0,63	1,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,23	0,58	1,81	0,12

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	50.913.903,94	55.186.380,20	27.859	29.748	EUR			30	NO
PLUS	39.155.847,90	42.838.029,13	2.817	2.990	EUR			100000	NO
PREMIER	3.435.897,01	3.747.886,14	33	35	EUR			1000000	NO
EMPRESA	1.694.458,67	2.192.183,00	33	40	EUR			500000	NO
PYME	2.646.910,73	2.857.935,05	801	865	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	543.379	580.189	563.475	476.046
PLUS	EUR	442.696	475.564	453.099	372.029
PREMIER	EUR	39.673	42.440	44.949	37.310
EMPRESA	EUR	19.447	24.704	19.108	11.326
PYME	EUR	29.596	31.436	28.174	18.858

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	10,6725	10,5133	11,8332	11,3810
PLUS	EUR	11,3060	11,1014	12,4143	11,8625
PREMIER	EUR	11,5466	11,3236	12,6312	12,0396
EMPRESA	EUR	11,4769	11,2692	12,6019	12,0418
PYME	EUR	11,1815	10,9996	12,3466	11,8422

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión		Comisión de depositario	

		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,79	0,00	0,79	0,79	0,00	0,79	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,66	0,00	0,66	0,66	0,00	0,66	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,52	-0,49	2,01	1,15					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	07-06-2023	-0,66	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,54	28-04-2023	1,02	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,19	2,92	5,17	6,41					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

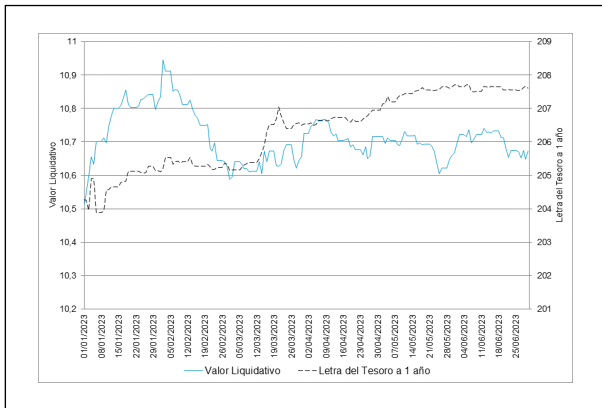
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,82	0,41	0,41	0,42	0,42	1,65	1,65	1,67	1,68

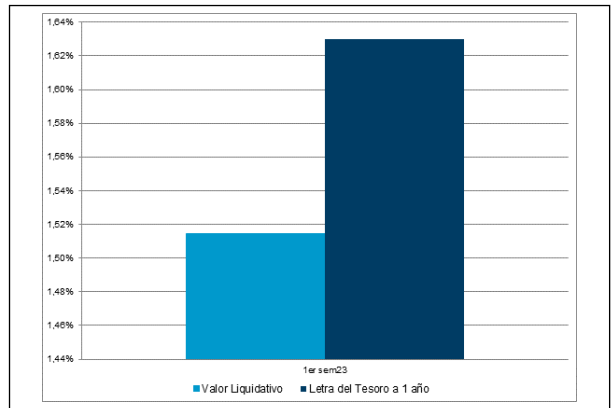
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,84	-0,32	2,17	1,32					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	07-06-2023	-0,66	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,55	28-04-2023	1,02	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,19	2,92	5,17	6,41					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

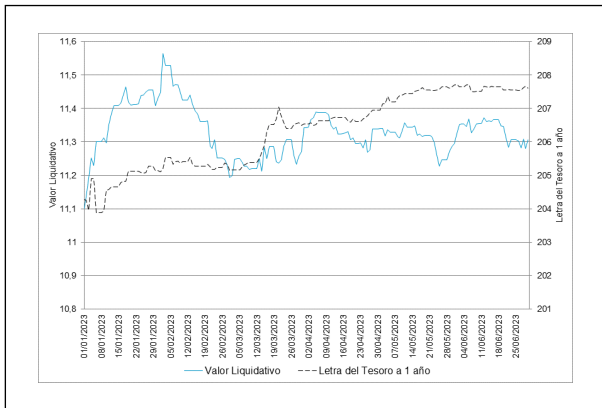
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	1,00	1,00	1,02	1,03

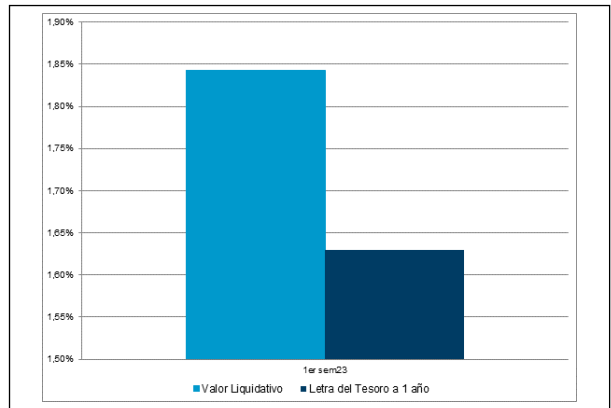
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,97	-0,26	2,24	1,38					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	07-06-2023	-0,66	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,55	28-04-2023	1,02	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,19	2,92	5,17	6,41					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

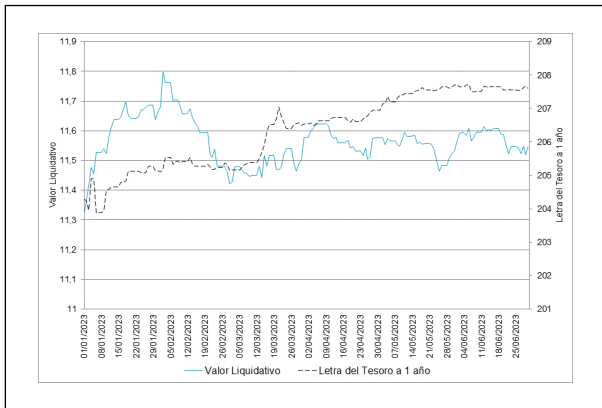
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,38	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,75	0,77	0,78

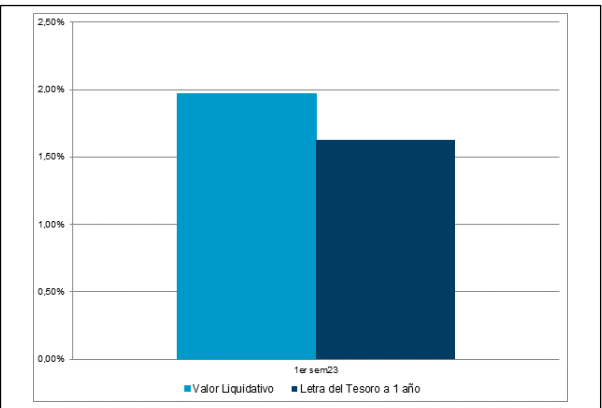
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,84	-0,32	2,17	1,32					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	07-06-2023	-0,66	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,55	28-04-2023	1,02	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,19	2,92	5,17	6,41					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

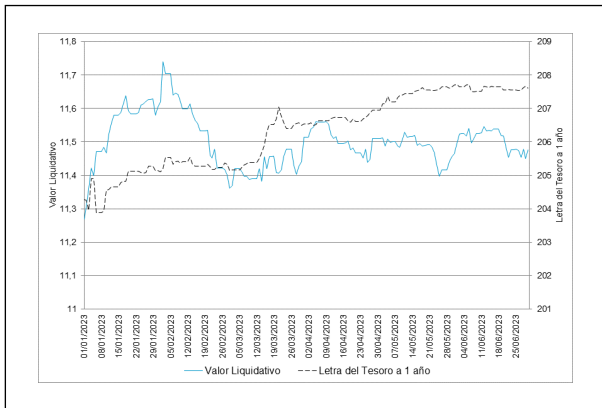
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	1,00	1,00	1,02	1,03

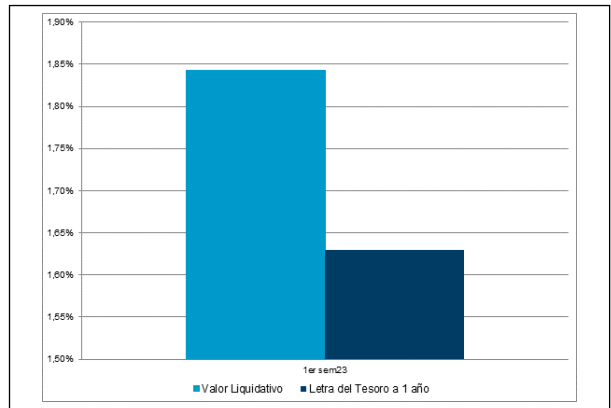
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,65	-0,42	2,08	1,22					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	07-06-2023	-0,66	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,54	28-04-2023	1,02	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,19	2,92	5,17	6,41					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

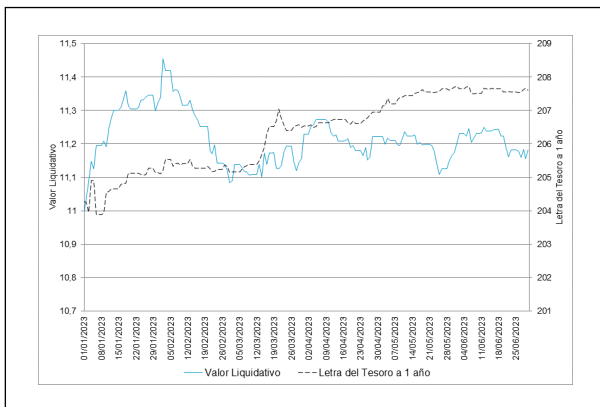
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,69	0,34	0,34	0,35	0,35	1,38	1,38	1,40	1,41

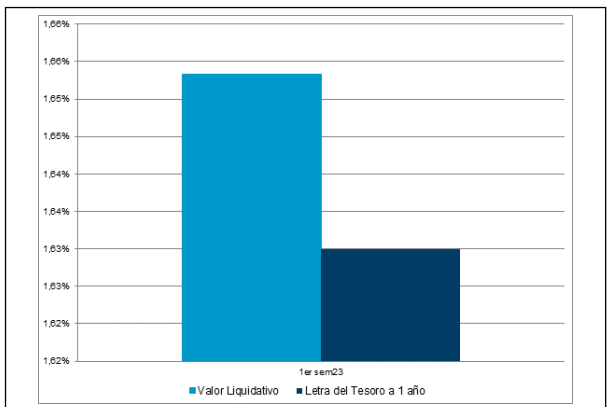
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

B) Comparativa

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

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

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

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.019.467	94,85	1.080.871	93,64
* Cartera interior	41.347	3,85	42.351	3,67
* Cartera exterior	977.557	90,95	1.043.756	90,42
* Intereses de la cartera de inversión	563	0,05	-5.236	-0,45
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	45.545	4,24	64.621	5,60
(+/-) RESTO	9.779	0,91	8.841	0,77
TOTAL PATRIMONIO	1.074.791	100,00 %	1.154.333	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.154.333	1.073.816	1.154.333	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,71	9,53	-8,71	-189,37
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,71	-2,60	1,71	-164,30
(+) Rendimientos de gestión	2,38	-1,93	2,38	-220,31
+ Intereses	0,85	0,56	0,85	49,53
+ Dividendos	0,28	0,19	0,28	43,07
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,55	-1,50	0,55	-136,08
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,45	-0,03	1,45	-4.298,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,75	-1,12	-0,75	-34,19
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,06	0,02	0,06	198,49
± Otros resultados	-0,07	-0,05	-0,07	28,69
± Otros rendimientos	0,00	0,01	0,00	-72,69
(-) Gastos repercutidos	-0,67	-0,67	-0,67	-2,71
- Comisión de gestión	-0,63	-0,64	-0,63	-3,63
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-3,74
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	10,13
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	66,16
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.074.791	1.154.333	1.074.791	

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

3. Inversiones financieras

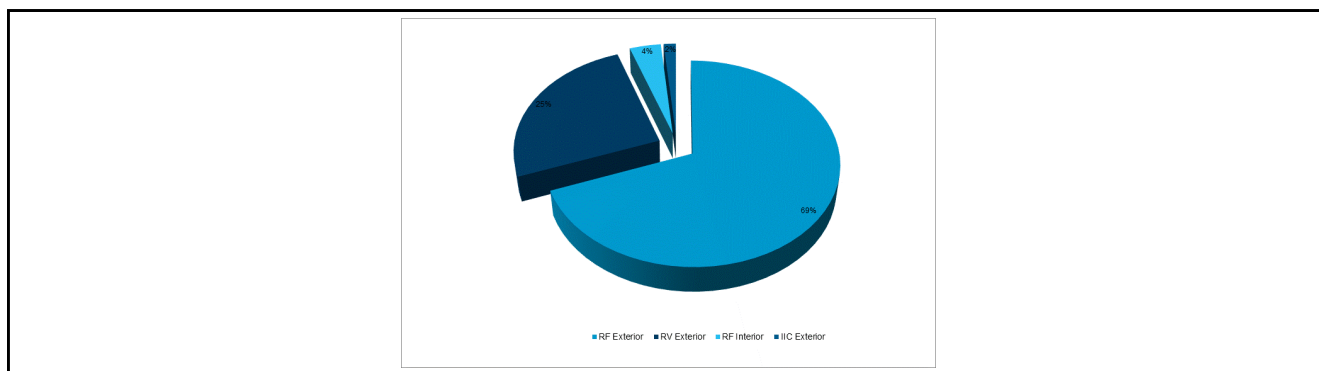
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	38.886	3,62	38.851	3,37
TOTAL RENTA FIJA	38.886	3,62	38.851	3,37
TOTAL RV COTIZADA	2.490	0,23	3.501	0,30
TOTAL RENTA VARIABLE	2.490	0,23	3.501	0,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	41.375	3,85	42.351	3,67
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	703.973	65,50	772.607	66,93
TOTAL RENTA FIJA	703.973	65,50	772.607	66,93
TOTAL RV COTIZADA	257.735	23,94	265.273	23,08
TOTAL RENTA VARIABLE	257.735	23,98	265.273	22,98
TOTAL IIC	15.125	1,41	5.326	0,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	976.833	90,89	1.043.206	90,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.018.208	94,74	1.085.557	94,04

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3900 VT.15/09/23	8.938	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3950 VT.15/12/23	7.966	Inversión
Total subyacente renta variable		16904	
CDS ITRAXX-XOVERS39V1 VT.20/06/28(COBRO)	V/ CDS ITRAXX- XOVERS39V1 VT.20/06/28(COBRO)	1.000	Inversión
Total otros subyacentes		1000	
TOTAL DERECHOS		17904	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.07/09/23	9.597	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.07/09/23	29.315	Inversión
BONO NOCIONAL AUSTRALIA 10 AÑOS 6% (AUD)	V/ FUTURO BO.AUSTRALIA 10YR 6% VT.15/09/23	158.522	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.07/09/23	7.408	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.12/09/23 (OSE)	13.187	Inversión
BONO NOCIONAL UK 10 AÑOS 4% (GBP)	C/ FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.27/09/23	16.290	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/09/23	29.864	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.20/09/23	11.997	Inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.29/09/23	49.068	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.29/09/23	97.272	Inversión
Total subyacente renta fija		422520	
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.15/09/23	8.213	Inversión
MSCI CHINA NET TOTAL RETURN USD INDEX	C/ FUTURO MSCI CHINA VT.15/09/23	2.565	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	V/ FUTURO MINI NIKKEI 225 VT.07/09/23 (OSE)	3.259	Inversión
STAND&POOR'S 500	V/ FUTURO S&P 500 MINI VT.15/09/23	12.558	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3300 VT.15/09/23	7.563	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3200 VT.15/12/23	6.453	Inversión
Total subyacente renta variable		40611	
CURRENCY (AUD/USD)	V/ FUTURO AUD/USD VT.18/09/23	2.257	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
CURRENCY (AUD/USD)	C/ FUTURO AUD/USD VT.18/09/23	2.257	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.18/09/23	4.750	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.18/09/23	152.875	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		162139	
CDS ITRAXX-XOVERS39V1 VT.20/06/28(PAGO)	V/ CDS ITRAXX- XOVERS39V1 VT.20/06/28(PAG O)	1.000	Inversión
Total otros subyacentes		1000	
TOTAL OBLIGACIONES		626270	

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

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de 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 8.815.410,00 euros, equivalentes a un 0,78% 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 60.871.520,62 euros, habiendo percibido dichas entidades 1.050,79 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 8.863,13 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo.

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

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

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

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

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

Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 1.154.333.226,54 euros hasta 1.074.791.465,78 euros, es decir un 6,89%. El número de participes baja desde 33.678 unidades hasta 31.543 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 1,52% para la clase base, un 1,84% para la clase plus, un 1,97% para la clase premier, un 1,84% para la clase empresa y un 1,65% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,82% siendo los gastos directos de 0,82% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% e indirectos de 0,00% para la clase plus, un 0,38% siendo los gastos directos de 0,38% e indirectos de 0,00% para la clase premier, un 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% e indirectos de 0,00% para la clase empresa y un 0,69% siendo los gastos directos de 0,69% 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 1,52%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 1,63% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido inferior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo, la duración financiera se ha mantenido por encima de su nivel objetivo. Se han realizado compras de deuda emergente y se ha reducido el peso en bonos de deuda corporativa incrementándose el peso en deuda pública. Esta sobreponderación en duración ha contribuido negativamente al resultado del fondo. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de servicios de comunicación con las compras de Alphabet, AT&T y Meta Platforms, y en el sector eléctrico con la compra de American Electric Power. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de materiales con las ventas de Freeport-McMoran y Alcoa, en el sector industrial con las ventas de Rockwell Automation, Norfolk Southern y Stanley Black & Decker, y en el sector de energía con las ventas de Exxon Mobil y Eni. Cabe señalar que el mal comportamiento de valores en cartera como Pfizer, Estee Lauder y AT&T, además de una menor exposición a valores en cartera como Apple, Amazon, Microsoft y Alphabet y la no presencia de valores en cartera como Nvidia y Tesla, entre otros, ha contribuido negativamente al resultado del Fondo. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD) (0.36%); AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD) (0.17%); AC.MICROSOFT CORP (USD) (0.17%); FUTURO EURO/USD VT.16/06/23 (0.15%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/23 (0.14%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.13/03/23 (-0.25%); AC.PFIZER INC (USD) (-0.13%); FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/23 (-0.13%); FUTURO S&P 500 MINI VT.16/06/23 (-0.13%); FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.29/09/23 (-0.12%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a cinco y diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a dos, cinco y diez (Two-year Note Future, Five-year Note Future, Ten-year Note Future y Ten-year Ultra Future), futuros sobre el bono italiano a diez años (Euro BTP Future), futuros sobre el bono australiano a diez años (AUST 10Y Bond), futuros sobre el bono japonés a diez años (JPN 10Y Bond) y futuros sobre el bono inglés a diez años (Long Gilt), en futuros sobre el tipo de cambio dólar australiano/dólar estadounidense, euro/dólar estadounidense, euro/libra esterlina, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil NIKKEI, futuros sobre el índice bursátil MSCI CHINA, futuros sobre el índice bursátil NASDAQ 100 y futuros Mini sobre el índice bursátil RUSSELL 2000, en opciones CALL sobre el índice EURO STOXX 50® y el índice S&P 500, y opciones PUT sobre el índice 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 30/06/2023, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,245 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,9992%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 8,27% a cierre del período. Al final del

periodo la cartera tiene una inversión clasificada como dudosa morosa o en litigio del 0,00% de su patrimonio en el ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD. Estas participaciones fueron suspendidas de cotización en Marzo 2022. La situación actual no permite estimar si será posible recuperar alguna cantidad por lo que la valoración en cartera de estas acciones ha sido de 0 euros.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha disminuido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la reducción de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 4,19% frente a la volatilidad del 1,34% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi.La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital.Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte. La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías. - Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.Se ha ejercido el derecho de voto en 254 compañías, en las que se sometían a votación 3542 puntos del orden del día, de los que 757 se ha votado en contra.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "EEA Fund EUR Cautious Allocation - Global" según establece MorningStar

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	0	0,00	16.475	1,43
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	5.991	0,56	11.116	0,96
ES0000012411 - OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	17.904	1,67	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		23.895	2,23	27.591	2,39
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	4.808	0,45	4.754	0,41
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	3.587	0,33	0	0,00
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	938	0,09	924	0,08
ES0213679OF4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	1.295	0,12	1.263	0,11
ES0813211002 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	1.387	0,13	1.343	0,12
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	2.974	0,28	2.976	0,26
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		14.990	1,40	11.260	0,98
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		38.886	3,62	38.851	3,37
TOTAL RENTA FIJA		38.886	3,62	38.851	3,37
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	543	0,05	1.191	0,10
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	1.158	0,11	1.200	0,10
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	789	0,07	1.109	0,10
TOTAL RV COTIZADA		2.490	0,23	3.501	0,30
TOTAL RENTA VARIABLE		2.490	0,23	3.501	0,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		41.375	3,85	42.351	3,67
DE0001141786 - BO.ALEMANIA 0% VT.13/10/2023	EUR	9.790	0,91	5.873	0,51
US29874QEE08 - BO.EUROPE BK RE 1,5% VT.13/02/2025 (USD)	USD	0	0,00	624	0,05
FR0014001N46 - BO.FRANCIA OAT 0% VT.25/02/2024	EUR	14.607	1,36	0	0,00
IT0005424251 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/01/2024	EUR	10.708	1,00	0	0,00
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	11.168	1,04	10.977	0,95
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	10.356	0,96	10.516	0,91
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	0	0,00	6.318	0,55
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	0	0,00	10.988	0,95
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	10.323	0,96	10.748	0,93
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	4.188	0,39	4.231	0,37
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	3.164	0,29	3.147	0,27

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	3.873	0,36	3.807	0,33
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	8.798	0,82	0	0,00
DE0001102564 - OB.ALEMANIA 0% VT.15/08/2031	EUR	0	0,00	3.293	0,29
AT000A10683 - OB.AUSTRIA 2,4% VT.23/05/2034	EUR	0	0,00	958	0,08
FR0014007RB1 - OB.CAISSE DAMORT DET 0,45% VT.19/01/2032	EUR	0	0,00	772	0,07
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	1.263	0,12	1.274	0,11
US195325EG61 - OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	1.343	0,12	0	0,00
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	922	0,09	901	0,08
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	5.414	0,50	0	0,00
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	0	0,00	4.859	0,42
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	4.688	0,44	4.291	0,37
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	7.652	0,71	7.190	0,62
IT0005416570 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.15/09/2027	EUR	1.632	0,15	1.593	0,14
IT0005210650 - OB.ITALIA -BTPS- 1,25% VT.01/12/2026	EUR	1.699	0,16	1.668	0,14
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	0	0,00	9.991	0,87
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	0	0,00	936	0,08
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	9.875	0,92	9.035	0,78
IT0005508590 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/04/2035	EUR	4.940	0,46	0	0,00
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/10/31	EUR	11.091	1,03	0	0,00
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTPS- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	4.570	0,43	0	0,00
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	10.329	0,96	9.888	0,86
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	4.858	0,45	5.008	0,43
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	6.596	0,61	6.765	0,59
IT0005105843 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,5% VT.20/04/2023	EUR	0	0,00	4.242	0,37
IT0004545890 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 2,58% VT.15/09/2041	EUR	2.211	0,21	0	0,00
IT0005311508 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/25	EUR	0	0,00	4.101	0,36
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	11.769	1,10	11.552	1,00
IT0005331878 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/09/25	EUR	4.552	0,42	4.515	0,39
IT0005491250 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/10/30	EUR	10.880	1,01	10.439	0,90
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	953	0,09	914	0,08
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	2.122	0,20	2.098	0,18
US91087BAH33 - OB.MEXICO 3,25% VT.16/04/30(C11/30)(USD)	USD	1.611	0,15	1.619	0,14
US91087BAR15 - OB.MEXICO 3,5% VT.12/2/34 (C11/33)(USD)	USD	1.133	0,11	1.118	0,10
US91087BAQ32 - OB.MEXICO 4,28% VT.14/8/41(C2/41)(USD)	USD	1.127	0,10	1.076	0,09
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	4.377	0,41	4.356	0,38
PTOTEVOE0018 - OB.PORTUGAL 2,125% VT.17/10/2028	EUR	0	0,00	1.941	0,17
US455780DN36 - OB.R.INDONESIA4,65%VT20/9/32(C6/32)(USD)	USD	895	0,08	915	0,08
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	3.145	0,29	3.127	0,27
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	3.732	0,35	3.676	0,32
XS2387734317 - OB.REP.INDONESIA 1,3% VT.23/3/34(C12/33)	EUR	1.075	0,10	1.070	0,09
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	1.324	0,12	1.358	0,12
US455780CF11 - OB.REP.INDONESIA 4,1% VT.24/4/28 (USD)	USD	877	0,08	913	0,08
XS2408608219 - OB.REP.PERU 1,95% VT.17/11/2036(C8/36)	EUR	0	0,00	1.024	0,09
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	1.311	0,12	1.349	0,12
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	3.486	0,32	3.553	0,31
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	1.693	0,16	1.738	0,15
XS2548892020 - OB.SAUDI INT BOND 5,5% VT.25/10/32(USD)	USD	2.209	0,21	2.267	0,20
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	1.680	0,16	1.715	0,15
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	8.606	0,80	8.753	0,76
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	2.789	0,26	2.838	0,25
US912810TG31 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2052 (USD)	USD	4.167	0,39	4.138	0,36
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	43.031	4,00	28.133	2,44
US912810SE91 - OB.USA 3,375% VT.15/11/2048 (USD)	USD	4.550	0,42	4.557	0,39
US912810PU60 - OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	4.193	0,39	4.197	0,36
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	1.087	0,10	1.095	0,09
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		294.431	27,39	260.039	22,54
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	3.574	0,33	3.513	0,30
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	3.259	0,30	3.217	0,28
US02005NBQ25 - BO.ALLY FIN 4,75% VT.9/6/27(C5/27)(USD)	USD	2.356	0,22	2.438	0,21
FR001400CSG4 - BO.ARVAL SERVICE 4% VT.22/09/26	EUR	2.959	0,28	0	0,00
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	582	0,05	576	0,05
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	4.296	0,40	4.361	0,38
XS2387929834 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25)	EUR	4.013	0,37	3.962	0,34
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	4.708	0,44	4.653	0,40
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	3.013	0,28	3.012	0,26
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	1.595	0,15	1.572	0,14
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	2.221	0,21	2.225	0,19
FR0013464930 - BO.BCPE SA 0,125% VT.04/12/2024	EUR	952	0,09	945	0,08
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	0	0,00	3.894	0,34
FR001400FB06 - BO.BCPE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	2.432	0,23	0	0,00
XS2051914963 - BO.CA AUTOBANK 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	4.136	0,38	4.074	0,35
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	2.745	0,26	2.719	0,24
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	0	0,00	4.735	0,41
DE000CZ45W57 - BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	2.228	0,21	2.223	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	0	0,00	4.495	0,39
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	3.066	0,29	3.063	0,27
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	5.055	0,47	4.994	0,43
XS2545259876 - BO.DELL BNK INT 4,5% VT.18/10/2027	EUR	3.520	0,33	3.474	0,30
XS2465774474 - BO.DNB B FTF %VAR VT.10/6/26(C6/25)(GBP)	GBP	2.686	0,25	2.658	0,23
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	0	0,00	2.572	0,22
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	4.705	0,44	4.654	0,40
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	2.722	0,25	2.526	0,22
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	0	0,00	3.777	0,33
XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)	EUR	0	0,00	2.092	0,18
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/2/25 (C07/23)	EUR	0	0,00	3.862	0,33
XS2004438458 - BO.IHO VERVAL 3,625% VT.15/5/25(C05/23)	EUR	0	0,00	1.824	0,16
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	2.808	0,26	2.806	0,24
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	1.156	0,11	1.148	0,10
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	2.844	0,26	2.821	0,24
FR0014000774 - BO.LA MONDIALE 0,75% 20/04/2026 (C1/26)	EUR	888	0,08	869	0,08
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	2.484	0,23	2.473	0,21
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	1.164	0,11	1.143	0,10
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	1.607	0,15	1.569	0,14
XS1974797364 - BO.LINCOLN F 3,625% VT.01/04/24 (C05/23)	EUR	0	0,00	4.913	0,43
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	4.589	0,43	4.565	0,40
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	1.938	0,18	1.935	0,17
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C10/24)	EUR	946	0,09	938	0,08
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	3.905	0,36	3.895	0,34
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	844	0,08	841	0,07
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C8/23)	EUR	0	0,00	4.730	0,41
DK0030045703 - BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	2.417	0,22	0	0,00
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	0	0,00	4.403	0,38
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	5.022	0,47	4.997	0,43
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	941	0,09	923	0,08
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23	EUR	0	0,00	2.407	0,21
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	3.049	0,28	2.994	0,26
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	3.324	0,31	3.288	0,28
XS2523390271 - BO.RWE AG 2,5% VT.24/08/25 (C07/25)	EUR	2.407	0,22	2.422	0,21
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	2.199	0,20	0	0,00
XS2346986990 - BO.SBAB BANK AB 0,125% VT.27/08/2026	EUR	795	0,07	785	0,07
FR001400DT99 - BO.SCHNEIDER EL 3,25% VT.9/11/27 (C8/27)	EUR	0	0,00	692	0,06
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	0	0,00	4.686	0,41
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	5.889	0,55	5.832	0,51
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	4.478	0,42	4.435	0,38
CH1142231682 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.3/1/26(C11/25)	EUR	2.207	0,21	0	0,00
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	4.164	0,39	4.083	0,35
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	0	0,00	4.031	0,35
FR001400EA16 - BO.VALEO 5,375% VT.28/05/2027	EUR	3.007	0,28	2.915	0,25
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	2.249	0,21	0	0,00
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	1.478	0,14	0	0,00
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	0	0,00	3.274	0,28
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	967	0,09	965	0,08
XS2530756191 - BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	3.890	0,36	3.900	0,34
XS2231715322 - BO.ZF FINANCE 3% VT.21/09/2025 (C6/25)	EUR	0	0,00	1.395	0,12
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	3.102	0,29	6.047	0,52
GB00B15XVV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	0	0,00	2.494	0,22
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	3.678	0,34	3.460	0,30
XS1982037696 - OB.ABN AMRO BANK 0,5% VT.15/04/2026	EUR	925	0,09	926	0,08
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/1/23	EUR	0	0,00	4.278	0,37
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	3.603	0,34	3.690	0,32
FR0014006ND8 - OB.ACCOR SA 2,375% VT.29/11/28(C8/28)	EUR	0	0,00	921	0,08
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	2.852	0,27	2.814	0,24
XS2187525949 - OB.ALLIANDER NV 0,375% VT.10/6/30(C3/30)	EUR	0	0,00	955	0,08
DE000A30VTT8 - OB.ALLIANZ FTF %VAR VT.7/9/38 (C6/28)	EUR	4.855	0,45	4.845	0,42
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	862	0,08	865	0,07
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	1.670	0,16	1.855	0,16
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	0	0,00	4.744	0,41
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	3.221	0,30	3.123	0,27
XS1330978567 - OB.BALL CORP 4,375% VT.15/12/23	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2588884481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	2.207	0,21	0	0,00
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	1.303	0,12	1.299	0,11
XS2063247915 - OB.BANCO SANTANDER 0,3% VT.04/10/2026	EUR	807	0,08	796	0,07
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	3.644	0,34	3.628	0,31
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	1.961	0,18	2.066	0,18
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED 0,1% VT.08/10/27	EUR	1.020	0,09	1.014	0,09
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/8/32(C6/27)	EUR	2.234	0,21	2.242	0,19
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	4.406	0,41	4.366	0,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.054	0,10	1.031	0,09
XS2373642102 - OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.09/08/29 (C8/28)	EUR	1.583	0,15	0	0,00
DE000A11QR73 - OB.BAYER AG FTF %VAR VT.01/07/74 (C7/24)	EUR	0	0,00	1.912	0,17
XS2585932275 - OB.BECTON DICKISON 3,553% VT.13/09/2029	EUR	2.352	0,22	0	0,00
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	783	0,07	776	0,07
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	1.123	0,10	1.106	0,10
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	3.481	0,32	3.439	0,30
FR001400G3A1 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/2/29(C2/28)	EUR	3.446	0,32	0	0,00
FR00140057U9 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	2.271	0,21	0	0,00
FR001400FB22 - OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	1.454	0,14	0	0,00
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	4.440	0,41	4.414	0,38
XS2051494222 - OB.BRITISH TELE 0,5% VT.12/09/25 (C6/25)	EUR	748	0,07	737	0,06
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	3.604	0,34	3.572	0,31
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	901	0,08	885	0,08
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	3.766	0,35	3.703	0,32
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	4.961	0,46	4.915	0,43
XS2385393405 - OB.CELLNEX FIN 1% VT.15/09/27 (C6/27)	EUR	0	0,00	2.468	0,21
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	0	0,00	1.300	0,11
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	4.479	0,42	4.452	0,39
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	4.124	0,38	4.060	0,35
FR0014002RQ0 - OB.CNP ASSUR FTF %VAR PERP (C10/30)(USD)	USD	1.357	0,13	0	0,00
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	0	0,00	1.062	0,09
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	0	0,00	4.758	0,41
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	3.433	0,32	3.430	0,30
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	1.192	0,11	1.190	0,10
FR00113170834 - OB.COVIVIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1.165	0,11	1.154	0,10
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	3.383	0,31	3.450	0,30
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	1.111	0,10	1.107	0,10
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	0	0,00	3.507	0,30
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	0	0,00	5.341	0,46
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	1.553	0,14	1.713	0,15
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	0	0,00	4.435	0,38
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	0	0,00	4.546	0,39
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	4.765	0,44	4.705	0,41
XS2589260996 - OB.ENEL FIN INT 4,5% VT.20/02/43(8/42)	EUR	2.442	0,23	0	0,00
PTEDPYOM0020 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	845	0,08	789	0,07
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	3.575	0,33	3.540	0,31
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	0	0,00	5.220	0,45
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	1.014	0,09	996	0,09
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1.042	0,10	1.032	0,09
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	3.011	0,28	3.093	0,27
XS2171713006 - OB.EUROGRID 1,113% VT.15/05/32 (C2/32)	EUR	0	0,00	718	0,06
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C8/23)	EUR	950	0,09	891	0,08
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	0	0,00	994	0,09
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	4.522	0,42	4.485	0,39
XS222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	0	0,00	5.467	0,47
XS2390510142 - OB.GOOYEAR EU 2,75% VT.15/08/28 (C8/24)	EUR	2.406	0,22	2.109	0,18
XS2357357768 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	1.416	0,13	1.607	0,14
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	0	0,00	5.321	0,46
US40434LAN55 - OB.HP INC 5,5% VT.15/01/33 (C10/32)(USD)	USD	2.501	0,23	2.446	0,21
XS1917601582 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR (C4/23)	EUR	501	0,05	495	0,04
US404280CP20 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR PERP(C9/26)(USD)	USD	3.880	0,36	4.049	0,35
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	4.146	0,39	4.095	0,35
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	1.231	0,11	1.196	0,10
XS2583742239 - OB.IBM CORP 3,625% VT.06/02/2031	EUR	2.477	0,23	0	0,00
XS1490159495 - OB.IHO VERWA 3,75% VT.15/9/26(C07/23)	EUR	1.404	0,13	1.305	0,11
XS2004451121 - OB.IHO VERWAL 3,875% VT.15/5/27(C08/23)	EUR	1.456	0,14	1.359	0,12
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.151	0,11	1.134	0,10
US456837AY94 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	1.956	0,18	2.041	0,18
XS1725677543 - OB.INMOB COLON 1,625% VT.28/11/25(C8/25)	EUR	4.057	0,38	3.948	0,34
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	0	0,00	4.801	0,42
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C08/23)	EUR	777	0,07	764	0,07
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	5.014	0,47	4.971	0,43
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	5.401	0,50	5.364	0,46
XS0971213201 - OB.INTESA SANPAOLO 6,625% VT.13/09/2023	EUR	660	0,06	650	0,06
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	1.588	0,15	1.564	0,14
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	0	0,00	3.870	0,34
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1.077	0,10	1.061	0,09
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	2.734	0,25	0	0,00
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	4.760	0,44	4.726	0,41
XS2001175657 - OB.KONINKIJKE 0,5% VT.22/05/26(C2/26)	EUR	916	0,09	901	0,08
XS1405784015 - OB.KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28 (C2/28)	EUR	471	0,04	464	0,04
FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	EUR	1.111	0,10	1.082	0,09
DE000LB2V7C3 - OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	823	0,08	809	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2177021271 - OB.LINDE FINANCE 0,25% VT.19/5/27(C2/27)	EUR	0	0,00	887	0,08
XS2521027446 - OB.LLOY FTF %VAR VT.24/08/30 (C08/29)	EUR	1.278	0,12	0	0,00
XS2535308477 - OB.MEDTRONIC 3% VT.15/10/28(C7/28)	EUR	2.580	0,24	2.573	0,22
XS2384723263 - OB.MONDELEZ INT 0,25% VT.9/09/29 (C6/29)	EUR	0	0,00	796	0,07
XS2548081053 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.25/1/34(C1/33)	EUR	5.263	0,49	5.190	0,45
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	3.047	0,28	3.010	0,26
XS2576067081 - OB.NATIONAL GR 4,275% VT.16/1/35(C10/34)	EUR	2.958	0,28	0	0,00
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	5.613	0,52	5.526	0,48
XS2406737036 - OB.NATURGY FINANC FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	3.067	0,29	3.034	0,26
XS2528858033 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.06/09/28 (C09/27)	EUR	3.873	0,36	0	0,00
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	2.420	0,23	2.414	0,21
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	4.492	0,42	4.501	0,39
XS2388449758 - OB.NN BANK NV NETH 0,5% VT.21/09/28	EUR	992	0,09	967	0,08
XS2003499386 - OB.NORDEA BANK AB 0,375% VT.28/05/26	EUR	1.008	0,09	1.007	0,09
XS2332250708 - OB.ORGANON FIN 2,875% VT.30/4/28 (C4/24)	EUR	870	0,08	875	0,08
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	988	0,09	973	0,08
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	1.133	0,11	1.133	0,10
XS300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	0	0,00	3.033	0,26
XS2207857421 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR PERP (C06/26)	EUR	1.573	0,15	1.613	0,14
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	4.405	0,41	4.359	0,38
XS1900101046 - OB.ROYAL SCHIP 1,5% VT.5/11/30 (C8/30)	EUR	885	0,08	843	0,07
XS2010032618 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C01/25)	EUR	285	0,03	559	0,05
XS2272358024 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	276	0,03	560	0,05
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	2.198	0,20	2.164	0,19
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	2.881	0,27	2.705	0,23
FR0014006V25 - OB.SFIL SA 0,25% VT.01/12/2031	EUR	0	0,00	760	0,07
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	971	0,09	926	0,08
FR001400F877 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	2.103	0,20	0	0,00
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	946	0,09	936	0,08
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	3.722	0,35	3.661	0,32
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	990	0,09	970	0,08
XS2303089697 - OB.SPAREBANK 1 SMN 0,01% VT.18/02/28	EUR	982	0,09	963	0,08
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	699	0,07	699	0,06
CH1130818847 - OB.SUISSE LIFE 0,5% VT.15/09/33 (C6/31)	EUR	511	0,05	493	0,04
XS2181959110 - OB.SWISS RE FTF%VAR VT.04/06/52(C06/32)	EUR	956	0,09	928	0,08
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	0	0,00	4.735	0,41
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	3.699	0,34	3.602	0,31
XS0826189028 - OB.TELIA CO 3% VT.07/09/2027	EUR	3.906	0,36	3.882	0,34
XS2002491863 - OB.TENNET HOLD 1,5% VT.03/06/39 (C3/39)	EUR	0	0,00	501	0,04
XS1980270810 - OB.TERNA RETE 1% VT.10/04/26	EUR	0	0,00	1.131	0,10
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	0	0,00	5.543	0,48
XS1523192588 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	1.312	0,12	1.304	0,11
XS1218319702 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	963	0,09	948	0,08
XS1619015719 - OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C6/23)	EUR	0	0,00	2.122	0,18
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	3.589	0,33	3.456	0,30
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	4.554	0,42	4.517	0,39
FR0014004UE6 - OB.VALEO 1% VT.03/08/2028 (C5/28)	EUR	1.175	0,11	1.126	0,10
XS1140300663 - OB.VERBUND AG 1,5% VT.20/11/2024	EUR	0	0,00	898	0,08
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	4.480	0,42	4.434	0,38
XS2123970167 - OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	EUR	830	0,08	823	0,07
FR0014000PF1 - OB.VINCI SA 0% VT.27/11/28 C(08/28)	EUR	0	0,00	986	0,09
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C07/23)(GBP)	GBP	0	0,00	1.915	0,17
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	3.597	0,33	3.506	0,30
XS2002017361 - OB.VODAFONE GR 0,9% VT.24/11/2026	EUR	0	0,00	922	0,08
XS2592516210 - OB.WOLTERS KLUWER 3,75% VT.03/04/31	EUR	798	0,07	0	0,00
XS2231331260 - OB.ZF FINANCE 3,75% VT.21/09/28 (C6/28)	EUR	0	0,00	1.015	0,09
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		409.542	38,12	512.568	44,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		703.973	65,50	772.607	66,93
TOTAL RENTA FIJA		703.973	65,50	772.607	66,93
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	0	0,00	629	0,05
FR0000120404 - AC.ACCOR SA	EUR	604	0,06	0	0,00
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	692	0,06	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	4.141	0,39	4.294	0,37
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	5.042	0,47	2.067	0,18
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	159	0,01	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	0	0,00	415	0,04
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	1.491	0,14	1.162	0,10
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	4.517	0,42	4.591	0,40
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	839	0,08	941	0,08
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	2.054	0,19	1.180	0,10
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	930	0,09	1.392	0,12
TH0765010216 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	121	0,01	131	0,01
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	212	0,02	0	0,00
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	336	0,03	874	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NO0010345853 - AC.AKER BP ASA (NOK)	NOK	0	0,00	0	0,00
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	0	0,00	1.742	0,15
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	1.242	0,12	1.105	0,10
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	41	0,00	59	0,01
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	1.639	0,14
US020493Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	1.222	0,11	1.729	0,15
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	6.344	0,59	2.907	0,25
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	0	0,00	1.325	0,11
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	3.883	0,36	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	4.820	0,45	4.405	0,38
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	118	0,01	125	0,01
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	720	0,06
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	991	0,09	710	0,06
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	70	0,01	91	0,01
AU0000261372 - AC.ANZ GROUP HOLDINGS LTD (AUD)	AUD	0	0,00	164	0,01
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	1.953	0,18	1.471	0,13
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	242	0,02	200	0,02
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	501	0,05	419	0,04
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	1.421	0,13	1.917	0,17
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	0	0,00	324	0,03
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	63	0,01	52	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	2.268	0,21	1.396	0,12
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	3.989	0,37	0	0,00
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	599	0,06	0	0,00
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	157	0,01	0	0,00
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	2.160	0,20	2.159	0,19
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	548	0,05	975	0,08
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	41	0,00	52	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	35	0,00	45	0,00
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	418	0,04	0	0,00
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	0	0,00	347	0,03
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	3.160	0,29	3.116	0,27
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	337	0,03	317	0,03
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	4.379	0,41	1.557	0,13
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	332	0,03	297	0,03
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	0	0,00	651	0,06
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	962	0,09	1.059	0,09
AU0000187353 - AC.BLOCK INC (AUD)	AUD	0	0,00	32	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	494	0,05	440	0,04
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	73	0,01	83	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	4.347	0,40	0	0,00
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	0	0,00	391	0,03
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	159	0,01	197	0,02
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	103	0,01	426	0,04
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	251	0,02	258	0,02
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	281	0,02
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	3.181	0,28
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	180	0,02	172	0,01
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	1.552	0,14	1.633	0,14
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	90	0,01	100	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	2.208	0,21	1.623	0,14
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	575	0,05	219	0,02
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	10	0,00	14	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	45	0,00	76	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	398	0,04	393	0,03
KYG211501005 - AC.CHINA HONGQIAO GROUP LTD (HKD)	HKD	127	0,01	0	0,00
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	76	0,01	92	0,01
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	64	0,01	116	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	357	0,03	438	0,04
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	230	0,02	289	0,02
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	152	0,01	206	0,02
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	242	0,02	290	0,03
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	109	0,01	135	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	67	0,01	59	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	437	0,04	393	0,03
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	289	0,03	318	0,03
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	287	0,03	189	0,02
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	96	0,01	100	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	60	0,01	60	0,01
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	2.930	0,27	3.657	0,32
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	605	0,06	783	0,07
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	0	0,00	1.995	0,17
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	86	0,01	98	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	77	0,01	217	0,02
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	2.483	0,23	2.513	0,22
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	0	0,00	382	0,03
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	4.872	0,45	3.821	0,33
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	0	0,00	1.632	0,14
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	3.199	0,30	4.433	0,38
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	262	0,02	291	0,03
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	0	0,00	3.025	0,26
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	0	0,00	86	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	200	0,02	228	0,02
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	636	0,06	852	0,07
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
CNE100000BG0 - AC.CRRR CORP LTD-H (HKD)	HKD	199	0,02	149	0,01
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	588	0,05	662	0,06
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	207	0,02	254	0,02
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	327	0,03	300	0,03
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	263	0,02	477	0,04
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	600	0,06	607	0,05
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	578	0,05	344	0,03
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	3.274	0,30	3.785	0,33
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	1.175	0,11	579	0,05
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	554	0,05	614	0,05
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	764	0,07	655	0,06
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	639	0,06	311	0,03
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.562	0,15	837	0,07
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	1.044	0,10	1.391	0,12
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	1.222	0,11	0	0,00
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	0	0,00	428	0,04
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	247	0,02	235	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	346	0,03	246	0,02
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	1.738	0,16	1.510	0,13
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	74	0,01	78	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	1.891	0,18	1.331	0,12
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	0	0,00	1.167	0,10
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	75	0,01	86	0,01
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	0	0,00	1.441	0,12
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	3.156	0,29	3.280	0,28
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	589	0,05	0	0,00
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	88	0,01	159	0,01
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	0	0,00	3.000	0,26
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	197	0,02
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	468	0,04	687	0,06
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	0	0,00	0	0,00
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	134	0,01	0	0,00
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	736	0,07	625	0,05
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	0	0,00	260	0,02
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	699	0,07	439	0,04
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	76	0,01	79	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	140	0,01	135	0,01
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	0	0,00	2.284	0,20
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	0	0,00	212	0,02
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	355	0,03	663	0,06
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	175	0,02	186	0,02
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	103	0,01	95	0,01
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	212	0,02
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	0	0,00	2.383	0,21
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	0	0,00	0	0,00
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	194	0,02	175	0,02
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	67	0,01	78	0,01
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	22	0,00	27	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	67	0,01	68	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	189	0,02	215	0,02
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	0	0,00	770	0,07
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	90	0,01	108	0,01
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	3.134	0,29	3.072	0,27
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	686	0,06	937	0,08
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	4.440	0,41	5.076	0,44
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	244	0,02	335	0,03
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	420	0,04	0	0,00
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	64	0,01	71	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	358	0,03	417	0,04
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	283	0,03	361	0,03
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	0	0,00	179	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	394	0,04	249	0,02
JP3134800006 - AC.IHI CORP (JPY)	JPY	268	0,02	0	0,00
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	172	0,02	169	0,01
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	603	0,06	749	0,06
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	531	0,05	838	0,07
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	31	0,00	36	0,00
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	3.949	0,37	0	0,00
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	3.242	0,30	3.688	0,32
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	1.640	0,14
TH0471010Y12 - AC.IRPC PCL - FOREIGN (THB)	THB	0	0,00	183	0,02
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	0	0,00	61	0,01
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	487	0,05	423	0,04
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	65	0,01	67	0,01
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	209	0,02	766	0,07
KYG5141L1059 - AC.JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDING (HKD)	HKD	131	0,01	0	0,00
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	1.448	0,13	0	0,00
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	0	0,00	2.421	0,21
JP3385980002 - AC.JSR CORP (JPY)	JPY	571	0,05	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORNBANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	148	0,01	175	0,02
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	93	0,01	100	0,01
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	326	0,03	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	382	0,04	526	0,05
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	1.472	0,14	944	0,08
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	951	0,09	1.133	0,10
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	416	0,04	225	0,02
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	81	0,01	133	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	245	0,02	560	0,05
JP3300200007 - AC.KONAMI GROUP CORP (JPY)	JPY	225	0,02	0	0,00
NL0000009827 - AC.KONINKLIJKE DSM NV	EUR	0	0,00	759	0,07
JP3283650004 - AC.KOSE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	359	0,03
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	1.134	0,11	1.162	0,10
US5178341070 - AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	USD	1.427	0,13	3.142	0,27
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	263	0,02
JP3982100004 - AC.LAWSON INC (JPY)	JPY	244	0,02	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	179	0,02	171	0,01
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	134	0,01	126	0,01
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	203	0,02	334	0,03
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	738	0,07	1.585	0,14
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	64	0,01	0	0,00
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	1.558	0,14	1.182	0,10
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	466	0,04	1.462	0,13
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	885	0,08	1.677	0,15
KR7383800000 - AC.LX HOLDINGS CORP (KRW)	KRW	6	0,00	7	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	465	0,04	474	0,04
JP3862400003 - AC.MAKITA CORP (JPY)	JPY	0	0,00	363	0,03
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	468	0,04	267	0,02
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	3.441	0,32	2.565	0,22
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	430	0,04	546	0,05
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	5.208	0,48	0	0,00
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	777	0,07	660	0,06
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	3.900	0,36	1.122	0,10
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	228	0,02	223	0,02
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	1.518	0,14	2.174	0,19
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	5.837	0,54	4.762	0,41
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	456	0,04	0	0,00
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	961	0,09	1.182	0,10
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	1.458	0,14	1.451	0,13
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	0	0,00	1.933	0,17
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	0	0,00	885	0,08
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	220	0,02	0	0,00
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	483	0,04	598	0,05
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	3.276	0,30	1.501	0,13
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	138	0,01	143	0,01
FI0009013296 - AC.NESTE OYJ	EUR	0	0,00	672	0,06
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	2.557	0,24	2.102	0,18
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	221	0,02	468	0,04
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	0	0,00	381	0,03
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	505	0,04
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	2.474	0,23	3.021	0,26
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	155	0,01	272	0,02
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	0	0,00	381	0,03
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	445	0,04	786	0,07
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	800	0,07
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	252	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	0	0,00	2.042	0,18
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	2.008	0,19	2.071	0,18
JP3190000004 - AC.OBAYASHI CORP (JPY)	JPY	319	0,03	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	217	0,02
JP3197800000 - AC.OMRON CORPORATION (JPY)	JPY	196	0,02	0	0,00
US68622V1061 - AC.ORGANON & CO (USD)	USD	1.235	0,11	0	0,00
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	184	0,02	176	0,02
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	213	0,02	0	0,00
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	0	0,00	162	0,01
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	542	0,05	461	0,04
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	184	0,02	421	0,04
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	4.055	0,38	5.274	0,46
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	135	0,01	118	0,01
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	190	0,02	229	0,02
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	240	0,02	255	0,02
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	286	0,03	294	0,03
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	3.871	0,36	0	0,00
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	1.192	0,11	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	470	0,04	513	0,04
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	144	0,01	366	0,03
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	310	0,03	409	0,04
TH0646010Z18 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	76	0,01	79	0,01
MYL12950O004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	51	0,00	61	0,01
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	1.141	0,11	0	0,00
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	1.794	0,17	958	0,08
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	320	0,03	0	0,00
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	273	0,03	625	0,05
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	0	0,00	705	0,06
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	2.481	0,23	2.361	0,20
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	1.544	0,14	2.955	0,26
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	1.428	0,13	0	0,00
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	3.290	0,31	1.325	0,11
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	140	0,01	127	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	2.074	0,19	1.690	0,15
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	215	0,02	202	0,02
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	92	0,01	0	0,00
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	791	0,07	0	0,00
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	587	0,05	1.234	0,11
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	650	0,06	643	0,06
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	1.915	0,18	2.271	0,20
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	638	0,06	581	0,05
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	210	0,02	0	0,00
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	1.826	0,17	2.176	0,19
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	690	0,06	853	0,07
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	340	0,03	374	0,03
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	0	0,00	276	0,02
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	1.040	0,10	654	0,06
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	579	0,05	759	0,07
MYL41970O009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	49	0,00	60	0,01
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	298	0,03	237	0,02
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	876	0,08	607	0,05
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	37	0,00	30	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	0	0,00	65	0,01
SE0000108227 - AC.SKF AB-B SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	0	0,00
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	466	0,04	632	0,05
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	780	0,07	526	0,05
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	389	0,04	639	0,06
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	1.294	0,12	516	0,04
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	0	0,00	0	0,00
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	686	0,06	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	925	0,09	677	0,06
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	0	0,00	1.333	0,12
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	0	0,00	1.402	0,12
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	0	0,00	592	0,05
JP3814800003 - AC.SUBARU CORP (JPY)	JPY	0	0,00	212	0,02
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	561	0,05	896	0,08
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	174	0,02	193	0,02
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	90	0,01	84	0,01
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	107	0,01	84	0,01
JP3397200001 - AC.SUZUKI MOTOR CORP (JPY)	JPY	292	0,03	0	0,00
JP3539220008 - AC.T&D HOLDINGS INC (JPY)	JPY	432	0,04	0	0,00
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	61	0,01	56	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	2.708	0,25	2.065	0,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	557	0,05	803	0,07
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	25	0,00	30	0,00
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	0	0,00	2.051	0,18
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	468	0,04	641	0,06
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	215	0,02	393	0,03
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	1.692	0,16	1.574	0,14
JP3511800009 - AC.THE CHIBA BANK LTD (JPY)	JPY	0	0,00	244	0,02
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	1.481	0,14	1.548	0,13
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	550	0,05	332	0,03
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	429	0,04	814	0,07
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	717	0,07	1.503	0,13
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	144	0,01	0	0,00
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	1.369	0,13	1.511	0,13
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	157	0,01	149	0,01
US89677Q1076 - AC.TRIP.COM GROUP LTD-ADR (USD)	USD	129	0,01	0	0,00
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	0	0,00	1.046	0,09
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	542	0,05	0	0,00
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	1.354	0,13	2.182	0,19
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	0	0,00	0	0,00
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	1.119	0,10	1.155	0,10
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	185	0,02	167	0,01
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	187	0,02	202	0,02
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	486	0,05	654	0,06
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	62	0,01	70	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	584	0,05	618	0,05
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	4.533	0,42	3.751	0,32
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	1.900	0,18	411	0,04
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	0	0,00	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	1.377	0,13	3.038	0,26
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	553	0,05
JP3274280001 - AC.WELCIA HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	282	0,02
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	0	0,00	2.026	0,18
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	293	0,03	296	0,03
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	312	0,03	370	0,03
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	0	0,00	1.800	0,16
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	106	0,01	0	0,00
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	95	0,01	108	0,01
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	392	0,04	437	0,04
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	447	0,04	410	0,04
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	66	0,01	108	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	138	0,01	144	0,01
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	88	0,01	66	0,01
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	126	0,01	0	0,00
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	127	0,01	172	0,01
CNE100000502 - AC.ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H (HKD)	HKD	62	0,01	0	0,00
GB00BPVW887 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 11/22 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BMX3XV14 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 5/23 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0015001F19 - DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 05/23	EUR	0	0,00	0	0,00
NL00150016G8 - DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 11/22 (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		257.735	23,94	265.273	23,08
TOTAL RENTA VARIABLE		257.735	23,98	265.273	22,98
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	3.446	0,32	2.951	0,26
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	2.461	0,23	2.375	0,21
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	9.218	0,86	0	0,00
TOTAL IIC		15.125	1,41	5.326	0,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		976.833	90,89	1.043.206	90,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.018.208	94,74	1.085.557	94,04
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	0	0,00

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

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

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