

INVERSABADELL 50, FI

Nº Registro CNMV: 2460

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

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

Grupo Gestora: **Grupo 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: 24/08/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

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

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,55	0,19	0,55	0,83
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,01	0,59	0,94	0,07

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	22.204.015,92	24.042.558,95	12.039	12.806	EUR			30	NO
PLUS	11.490.604,21	12.480.947,57	775	807	EUR			100000	NO
PREMIER	125.405,10	378.181,55	1	3	EUR			1000000	NO
EMPRESA	110.439,02	241.646,15	2	5	EUR			500000	NO
PYME	1.308.624,06	1.449.395,48	388	422	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	215.449	227.441	138.250	105.901
PLUS	EUR	118.576	125.132	93.273	76.685
PREMIER	EUR	1.321	3.865	3.641	3.314
EMPRESA	EUR	1.159	2.464	555	523
PYME	EUR	13.361	14.406	8.393	4.090

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	9,7032	9,4599	10,8106	9,7955
PLUS	EUR	10,3194	10,0258	11,3777	10,2376
PREMIER	EUR	10,5335	10,2212	11,5703	10,3847
EMPRESA	EUR	10,4941	10,1955	11,5702	10,4105
PYME	EUR	10,2099	9,9392	11,3241	10,2300

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,87	0,00	0,87	0,87	0,00	0,87	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

PLUS	al fondo	0,52	0,00	0,52	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,52	0,00	0,52	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,72	0,00	0,72	0,72	0,00	0,72	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,57	-0,06	2,63	1,17					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,55	03-05-2023	-0,75	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,75	02-06-2023	1,17	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,32	4,22	6,24	8,27					
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.

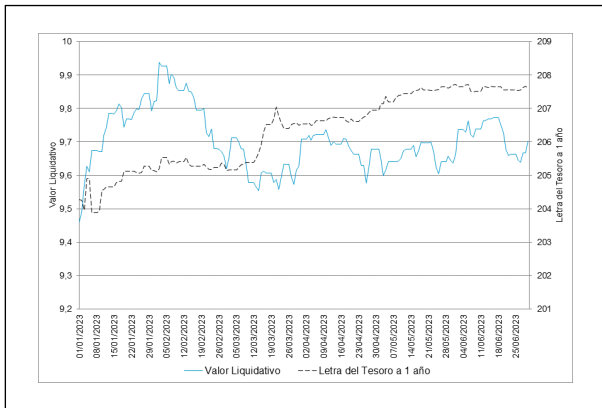
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,92	0,46	0,46	0,47	0,47	1,86	1,86	1,88	1,89

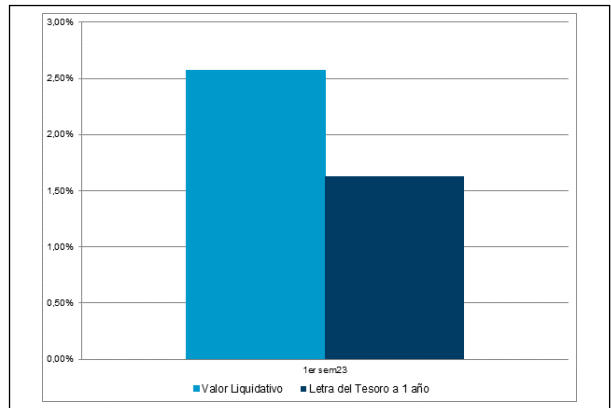
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,93	0,12	2,81	1,35					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	03-05-2023	-0,75	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,75	02-06-2023	1,18	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,32	4,23	6,24	8,27					
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.

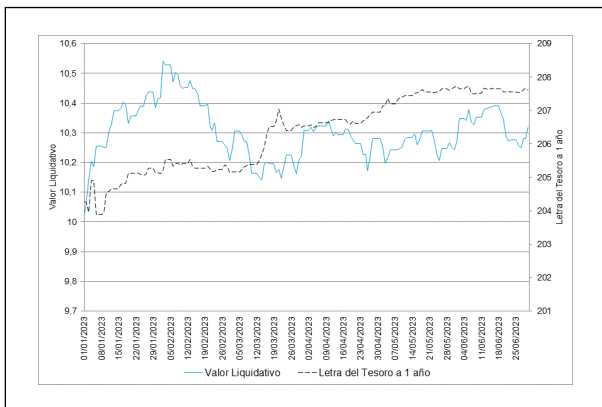
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,57	0,29	0,29	0,29	0,29	1,16	1,16	1,18	1,19

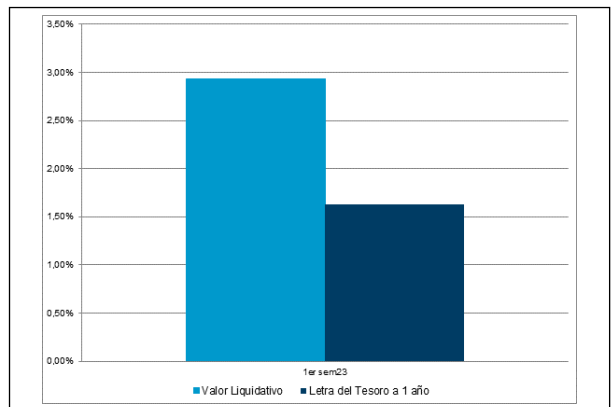
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,06	0,18	2,87	1,42					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	03-05-2023	-0,75	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,75	02-06-2023	1,18	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,32	4,23	6,24	8,27					
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.

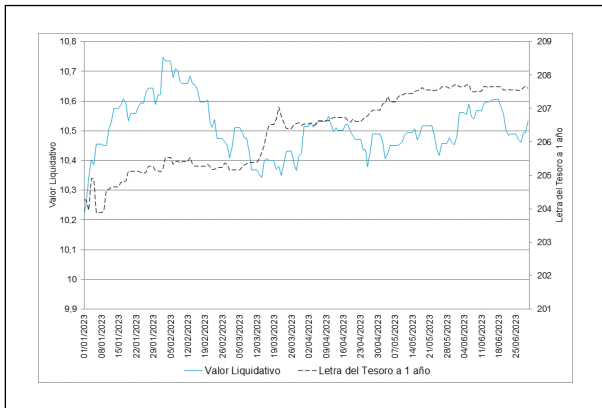
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,45	0,23	0,23	0,23	0,23	0,91	0,91	0,92	0,87

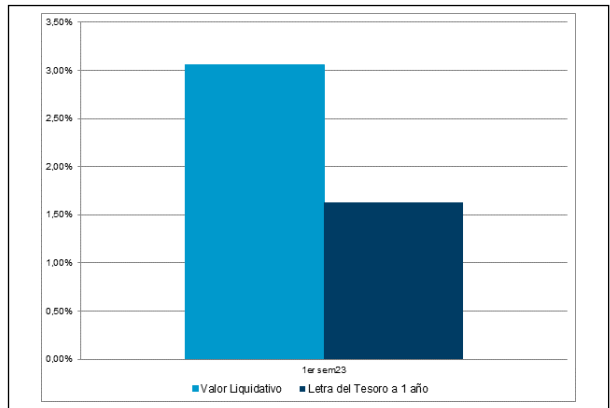
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,93	0,12	2,81	1,35					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	03-05-2023	-0,75	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,75	02-06-2023	1,18	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,32	4,23	6,24	8,27					
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.

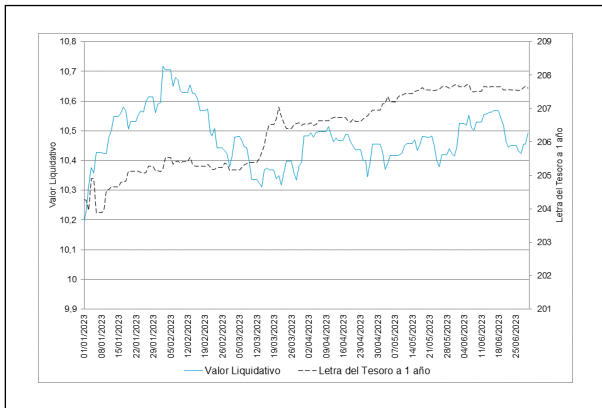
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,57	0,29	0,29	0,29	0,29	1,16	1,16	0,85	0,68

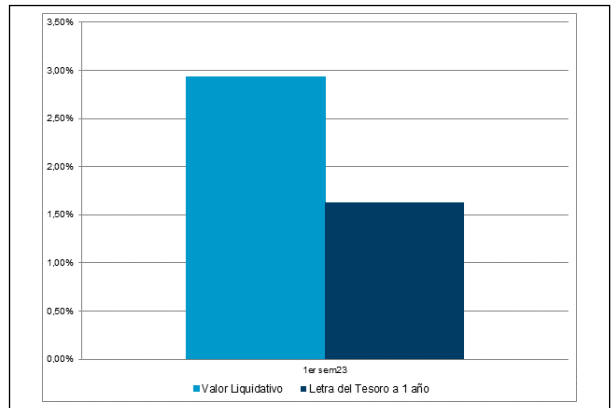
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,72	0,02	2,71	1,25					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,55	03-05-2023	-0,75	21-02-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,75	02-06-2023	1,18	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,32	4,22	6,24	8,27					
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.

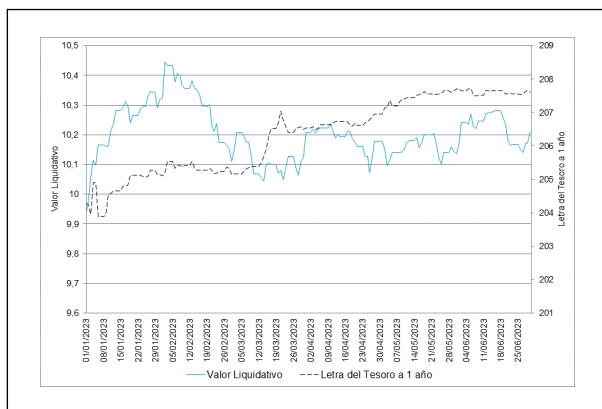
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,77	0,39	0,38	0,39	0,39	1,56	1,56	1,58	1,59

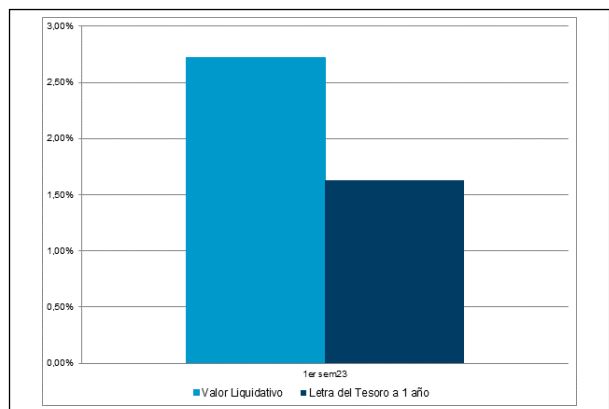
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	3.402.413	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	334.241	95,53	355.459	95,22
* Cartera interior	15.760	4,50	10.427	2,79
* Cartera exterior	318.289	90,97	345.854	92,65
* Intereses de la cartera de inversión	192	0,05	-822	-0,22
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	13.213	3,78	15.613	4,18
(+/-) RESTO	2.412	0,69	2.236	0,60
TOTAL PATRIMONIO	349.866	100,00 %	373.308	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	373.308	246.704	373.308	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,06	40,59	-9,06	-124,28
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,72	-3,32	2,72	-188,89
(+) Rendimientos de gestión	3,52	-2,53	3,52	-251,48
+ Intereses	0,48	0,33	0,48	56,13
+ Dividendos	0,55	0,39	0,55	51,22
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,46	-1,22	0,46	-141,30
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,05	-0,93	3,05	-455,37
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,03	-1,02	-1,03	10,04
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,10	-0,01	0,10	-1.928,58
± Otros resultados	-0,09	-0,08	-0,09	26,03
± Otros rendimientos	0,00	0,01	0,00	-21,96
(-) Gastos repercutidos	-0,80	-0,80	-0,80	8,98
- Comisión de gestión	-0,74	-0,75	-0,74	7,92
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	7,13
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	3,19
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	11,33
- 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)	349.866	373.308	349.866	

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

3. Inversiones financieras

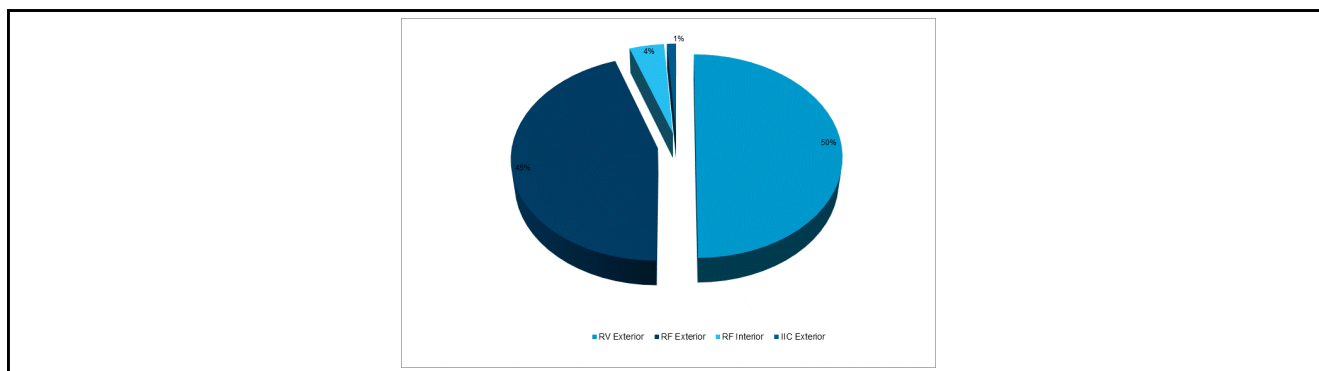
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	14.135	4,04	8.093	2,17
TOTAL RENTA FIJA	14.135	4,04	8.093	2,17
TOTAL RV COTIZADA	1.625	0,46	2.334	0,62
TOTAL RENTA VARIABLE	1.625	0,46	2.334	0,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	15.760	4,50	10.427	2,79
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	148.402	42,42	165.568	44,35
TOTAL RENTA FIJA	148.402	42,42	165.568	44,35
TOTAL RV COTIZADA	166.010	47,32	176.652	47,31
TOTAL RENTA VARIABLE	166.010	47,45	176.652	47,32
TOTAL IIC	3.708	1,06	3.345	0,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	318.120	90,93	345.565	92,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	333.880	95,43	355.991	95,36

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3900 VT.15/09/23	5.720	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3950 VT.15/12/23	5.431	Inversión
Total subyacente renta variable		11.151	
TOTAL DERECHOS		11.151	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.07/09/23	946	Inversión
BONO NOCIONAL AUSTRALIA 10 AÑOS 6% (AUD)	V/ FUTURO BO.AUSTRALIA 10YR 6% VT.15/09/23	41.744	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.07/09/23	1.042	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.12/09/23 (OSE)	3.768	Inversión
BONO NOCIONAL UK 10 AÑOS 4% (GBP)	C/ FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.27/09/23	4.239	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/09/23	7.597	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.20/09/23	2.181	Inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.29/09/23	10.568	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.29/09/23	18.102	Inversión
Total subyacente renta fija		90187	
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.15/09/23	1.825	Inversión
MSCI CHINA NET TOTAL RETURN USD INDEX	C/ FUTURO MSCI CHINA VT.15/09/23	1.703	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	V/ FUTURO MINI NIKKEI 225 VT.07/09/23 (OSE)	2.104	Inversión
STAND&POOR'S 500	V/ FUTURO S&P 500 MINI VT.15/09/23	2.990	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3300 VT.15/09/23	4.840	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3200 VT.15/12/23	4.400	Inversión
Total subyacente renta variable		17862	
CURRENCY (AUD/USD)	C/ FUTURO AUD/USD VT.18/09/23	915	Inversión
CURRENCY (AUD/USD)	V/ FUTURO AUD/USD VT.18/09/23	915	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.18/09/23	2.875	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.18/09/23	21.625	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		26330	
TOTAL OBLIGACIONES		134379	

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

<p>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 730.575,00 euros, equivalentes a un 0,20% del patrimonio medio del Fondo.</p> <p>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 50.952.119,62 euros, habiendo percibido dichas entidades 791,17 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.</p>

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 6.640,42 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 rebotes de volatilidad en los mercados financieros. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro, dólar, libra esterlina, dólar 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, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 373.307.747,31 euros hasta 349.865.938,80 euros, es decir un 6,28%. El número de partícipes baja desde 14.043 unidades hasta 13.205 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 2,57% para la clase base, un 2,93% para la clase plus, un 3,06% para la clase premier, un 2,93% para la clase empresa y un 2,72% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,92% siendo los gastos directos de 0,92% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,57% siendo los gastos directos de 0,57% e indirectos de 0,00% para la clase plus, un 0,45% siendo los gastos directos de 0,45% e indirectos de 0,00% para la clase premier, un 0,57% siendo los gastos directos de 0,57% e indirectos de 0,00% para la clase empresa y un 0,77% siendo los gastos directos de 0,77% 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 2,57%, inferior a la rentabilidad media ponderada del

total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior 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) (0.74%); AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD) (0.35%); AC.MICROSOFT CORP (USD) (0.34%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.26%); AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD) (0.23%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.PFIZER INC (USD) (-0.26%); AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD) (-0.17%); AC.AT&T INC (USD) (-0.15%); FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.17/03/23 (-0.15%); FUTURO S&P 500 MINI VT.16/06/23 (-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 4,331 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 4,0011%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 70% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 4,41% a cierre del período. Al final del periodo la cartera tiene una inversión clasificada como dudosa morosa o en litigio del 0,00% de su patrimonio en el ETF. ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD. Estas participaciones fueron suspendidas de cotización en Marzo 2022. La situación actual no permite estimar si será posible recuperar alguna cantidad por lo que la valoración en cartera de estas acciones ha sido de 0 euros.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha disminuido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la reducción de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 5,32% frente a la volatilidad del 1,34% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la

política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi. La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital. Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte. La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige: - La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa. - Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías. - Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales. Se ha ejercido el derecho de voto en 256 compañías, en las que se sometían a votación 3626 puntos del orden del día, de los que 782 se ha votado en contra.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "EEA Fund EUR Moderate Allocation - Global" según establece MorningStar

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	2.050	0,59	2.036	0,55
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	0	0,00	900	0,24
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	1.229	0,35	1.220	0,33
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	944	0,27	938	0,25
ES0000012411 - OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	5.968	1,71	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.191	2,92	5.095	1,37
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	501	0,14	495	0,13
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	897	0,26	0	0,00
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	1.025	0,29	1.009	0,27
ES0213679OF4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	243	0,07	237	0,06
ES0813211002 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	594	0,17	576	0,15
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	685	0,20	681	0,18
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.944	1,13	2.998	0,79
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		14.135	4,04	8.093	2,17
TOTAL RENTA FIJA		14.135	4,04	8.093	2,17
ES011390J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	357	0,10	788	0,21
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	747	0,21	785	0,21
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	520	0,15	761	0,20
TOTAL RV COTIZADA		1.625	0,46	2.334	0,62
TOTAL RENTA VARIABLE		1.625	0,46	2.334	0,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		15.760	4,50	10.427	2,79
US29874QEE08 - BO.EUROPE BK RE 1,5% VT.13/02/2025 (USD)	USD	0	0,00	624	0,17
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	0	0,00	1.041	0,28
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	3.252	0,93	3.197	0,86
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	1.096	0,31	1.087	0,29
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	622	0,18	633	0,17
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	3.175	0,91	3.159	0,85
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	0	0,00	899	0,24
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	2.038	0,58	2.122	0,57
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	436	0,12	441	0,12
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	465	0,13	463	0,12
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	497	0,14	488	0,13
US91282CDV00 - BO.USA 0,875% VT.31/03/2024 (USD)	USD	2.661	0,76	0	0,00
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	5.314	1,52	2.536	0,68
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	3.557	1,02	0	0,00
AT0000A10683 - OB.AUSTRIA 2,4% VT.23/05/2034	EUR	0	0,00	1.336	0,36
FR0014007RB1 - OB.CAISSE DAMORT DET 0,45% VT.19/01/2032	EUR	0	0,00	772	0,21
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	133	0,04	134	0,04
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	0	0,00	544	0,15
US195325EG61 - OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	448	0,13	0	0,00
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	913	0,26	894	0,24
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	1.315	0,38	0	0,00
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	0	0,00	2.430	0,65
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	0	0,00	1.567	0,42
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	335	0,10	307	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	1.530	0,44	1.438	0,39
IT0005416570 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.15/09/2027	EUR	1.807	0,52	1.765	0,47
IT0005210650 - OB.ITALIA -BTPS- 1,25% VT.01/12/2026	EUR	1.877	0,54	1.844	0,49
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	0	0,00	1.117	0,30
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	1.164	0,33	1.066	0,29
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/10/31	EUR	3.730	1,07	0	0,00
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTPS- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	1.320	0,38	0	0,00
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	607	0,17	626	0,17
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	618	0,18	636	0,17
IT0005105843 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,5% VT.20/04/2023	EUR	0	0,00	544	0,15
IT0004545890 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 2,58% VT.15/09/2041	EUR	590	0,17	0	0,00
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	1.710	0,49	1.679	0,45
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	292	0,08	281	0,08
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	442	0,13	437	0,12
US91087BAH33 - OB.MEXICO 3,25% VT.16/04/30(C1/30)(USD)	USD	403	0,12	405	0,11
US91087BAR15 - OB.MEXICO 3,5% VT.12/2/34 (C11/33)(USD)	USD	378	0,11	373	0,10
US91087BAQ32 - OB.MEXICO 4,28% VT.14/8/41(C2/41)(USD)	USD	376	0,11	359	0,10
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	456	0,13	454	0,12
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	393	0,11	391	0,10
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	444	0,13	438	0,12
XS2387734317 - OB.REP.INDONESIA 1,3% VT.23/3/34(C12/33)	EUR	358	0,10	357	0,10
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 2,35% VT.12/03/31 (USD)	USD	368	0,11	377	0,10
US455780CF11 - OB.REP.INDONESIA 4,1% VT.24/4/28 (USD)	USD	351	0,10	365	0,10
XS2408608219 - OB.REP.PERU 1,95% VT.17/11/2036(C8/36)	EUR	0	0,00	341	0,09
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	146	0,04	150	0,04
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	536	0,15	547	0,15
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	161	0,05	166	0,04
XS2548892020 - OB.SAUDI INT BOND 5,5% VT.25/10/32(USD)	USD	672	0,19	690	0,18
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	229	0,07	234	0,06
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	1.547	0,44	1.582	0,42
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	761	0,22	774	0,21
US912810TG31 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2052 (USD)	USD	758	0,22	752	0,20
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	3.612	1,03	1.757	0,47
US912810SE91 - OB.USA 3,375% VT.15/11/2048 (USD)	USD	827	0,24	828	0,22
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		54.721	15,68	47.442	12,74
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	397	0,11	390	0,10
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	372	0,11	368	0,10
US02005NBQ25 - BO.ALLY FIN 4,75% VT.9/6/27(C5/27)(USD)	USD	673	0,19	696	0,19
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	877	0,25	890	0,24
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	490	0,14	485	0,13
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	564	0,16	564	0,15
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	773	0,22	774	0,21
FR0013464930 - BO.BCPE SA 0,125% VT.04/12/2024	EUR	951	0,27	944	0,25
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	0	0,00	453	0,12
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	486	0,14	0	0,00
XS2051914963 - BO.CA AUTOBANK 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	669	0,19	661	0,18
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	473	0,14	469	0,13
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	0	0,00	474	0,13
DE000CZ45W57 - BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	928	0,27	926	0,25
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	0	0,00	683	0,18
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	451	0,13	450	0,12
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	1.430	0,41	1.413	0,38
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	0	0,00	686	0,18
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	670	0,19	664	0,18
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	544	0,16	505	0,14
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	0	0,00	497	0,13
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/2/25 (C07/23)	EUR	0	0,00	656	0,18
XS2004438458 - BO.IHO VERVAL 3,625% VT.15/5/25(C05/23)	EUR	0	0,00	365	0,10
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	702	0,20	701	0,19
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	1.249	0,36	1.241	0,33
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	567	0,16	563	0,15
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	950	0,27	944	0,25
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	574	0,16	571	0,15
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	1.260	0,36	1.236	0,33
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	268	0,08	262	0,07
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	386	0,11	380	0,10
XS1974797364 - BO.LINCOLN F 3,625% VT.01/04/24 (C05/23)	EUR	0	0,00	1.763	0,47
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	468	0,13	466	0,12
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	277	0,08	276	0,07
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C10/24)	EUR	945	0,27	936	0,25
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	454	0,13	453	0,12
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	927	0,26	924	0,25
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C8/23)	EUR	0	0,00	503	0,13
DK0030045703 - BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	773	0,22	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	0	0,00	500	0,13
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	502	0,14	499	0,13
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	1.032	0,29	1.014	0,27
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23	EUR	0	0,00	502	0,13
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	832	0,24	816	0,22
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	475	0,14	470	0,13
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	500	0,14	0	0,00
XS2346986990 - BO.SBAB BANK AB 0,125% VT.27/08/2026	EUR	884	0,25	873	0,23
FR001400DT99 - BO.SCHNEIDER EL 3,25% VT.9/11/27 (C8/27)	EUR	0	0,00	198	0,05
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	0	0,00	488	0,13
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.516	0,43	1.501	0,40
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	486	0,14	482	0,13
CH1142231682 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.3/1/26(C11/25)	EUR	441	0,13	0	0,00
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	453	0,13	444	0,12
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	0	0,00	503	0,13
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	750	0,21	0	0,00
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	394	0,11	0	0,00
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	0	0,00	468	0,13
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	142	0,04	142	0,04
XS2530756191 - BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	0	0,00	692	0,19
XS2231715322 - BO.ZF FINANCE 3% VT.21/09/2025 (C6/25)	EUR	0	0,00	558	0,15
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	2.000	0,57	3.893	1,04
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	0	0,00	1.606	0,43
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	448	0,13	422	0,11
XS1982037696 - OB.ABN AMRO BANK 0,5% VT.15/04/2026	EUR	1.014	0,29	1.015	0,27
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	0	0,00	535	0,14
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	450	0,13	461	0,12
FR0014006ND8 - OB.ACCOR SA 2,375% VT.29/11/28(C8/28)	EUR	0	0,00	251	0,07
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	460	0,13	454	0,12
XS2187525949 - OB.ALLIANDER NV 0,375% VT.10/6/30(C3/30)	EUR	0	0,00	952	0,25
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	944	0,27	948	0,25
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	333	0,10	371	0,10
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	0	0,00	494	0,13
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	368	0,11	357	0,10
XS2588844481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	736	0,21	0	0,00
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	401	0,11	399	0,11
XS2063247915 - OB.BANCO SANTANDER 0,3% VT.04/10/2026	EUR	892	0,25	881	0,24
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	575	0,16	573	0,15
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	523	0,15	551	0,15
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED 0,1% VT.08/10/27	EUR	1.018	0,29	1.013	0,27
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	465	0,13	467	0,13
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	450	0,13	445	0,12
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.046	0,30	1.024	0,27
DE000A11QR73 - OB.BAYER AG FTF %VAR VT.01/07/74 (C7/24)	EUR	0	0,00	382	0,10
XS2585932275 - OB.BECTON DICKSON 3,553% VT.13/09/2029	EUR	598	0,17	0	0,00
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	869	0,25	861	0,23
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	1.123	0,32	1.105	0,30
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	592	0,17	586	0,16
FR00140057U9 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	705	0,20	0	0,00
FR001400FB22 - OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	291	0,08	0	0,00
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	453	0,13	450	0,12
XS2051494222 - OB.BRITISH TELE 0,5% VT.12/09/25 (C6/25)	EUR	747	0,21	736	0,20
XS255187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	1.133	0,32	1.122	0,30
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	1.080	0,31	1.062	0,28
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	595	0,17	585	0,16
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	506	0,14	501	0,13
XS2385933405 - OB.CELLNEX FIN 1% VT.15/09/27 (C6/27)	EUR	0	0,00	494	0,13
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	0	0,00	230	0,06
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	509	0,15	506	0,14
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	491	0,14	483	0,13
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	0	0,00	1.060	0,28
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	0	0,00	486	0,13
DE000C245V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	568	0,16	569	0,15
DE000C245WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	298	0,09	297	0,08
FR0013170834 - OB.COVIVIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1.157	0,33	1.147	0,31
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	434	0,12	442	0,12
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	1.111	0,32	1.107	0,30
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	0	0,00	401	0,11
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	0	0,00	545	0,15
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	423	0,12	467	0,13
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	0	0,00	462	0,12
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	0	0,00	494	0,13
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	496	0,14	490	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2589260996 - OB.ENEL FIN INT 4,5% VT.20/02/43(8/42)	EUR	781	0,22	0	0,00
PTEDPYOM0020 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	307	0,09	287	0,08
PTEDPKM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	596	0,17	590	0,16
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	0	0,00	757	0,20
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	468	0,13	461	0,12
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1.128	0,32	1.118	0,30
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	530	0,15	545	0,15
XS2171713006 - OB.EUROGRID 1,113% VT.15/05/32 (C2/32)	EUR	0	0,00	793	0,21
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C8/23)	EUR	190	0,05	178	0,05
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	0	0,00	992	0,27
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	461	0,13	458	0,12
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	0	0,00	569	0,15
XS2357357768 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	244	0,07	277	0,07
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	0	0,00	554	0,15
US40434LAN55 - OB.HP INC 5,5% VT.15/01/33 (C10/32)(USD)	USD	715	0,20	699	0,19
XS1917601582 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR (C4/23)	EUR	501	0,14	495	0,13
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	451	0,13	445	0,12
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	328	0,09	319	0,09
XS2583742239 - OB.IBM CORP 3,625% VT.06/02/2031	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1490159495 - OB.IHO VERWA 3,75% VT.15/9/26(C07/23)	EUR	374	0,11	348	0,09
XS2004451121 - OB.IHO VERWAL 3,875% VT.15/5/27(C08/23)	EUR	455	0,13	425	0,11
XS1909186451 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.15/11/2030	EUR	1.136	0,32	1.121	0,30
US456837AY94 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	522	0,15	544	0,15
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	0	0,00	490	0,13
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C08/23)	EUR	194	0,06	191	0,05
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	512	0,15	507	0,14
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	768	0,22	763	0,20
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	353	0,10	348	0,09
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	0	0,00	472	0,13
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1.075	0,31	1.059	0,28
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	977	0,28	0	0,00
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	496	0,14	492	0,13
XS2001175657 - OB.KONINKIJKE 0,5% VT.22/05/26(C2/26)	EUR	912	0,26	898	0,24
FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	EUR	1.103	0,32	1.074	0,29
DE000LB2V7C3 - OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	821	0,23	808	0,22
XS2177021271 - OB.LINDE FINANCE 0,25% VT.19/5/27(C2/27)	EUR	0	0,00	973	0,26
XS2521027446 - OB.LLOY FTF %VAR VT.24/08/30 (C08/29)	EUR	447	0,13	0	0,00
XS2535308477 - OB.MEDTRONIC 3% VT.15/10/28(C7/28)	EUR	580	0,17	578	0,15
XS2384723263 - OB.MONDELEZ INT 0,25% VT.9/09/29 (C6/29)	EUR	0	0,00	796	0,21
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	435	0,12	430	0,12
XS2576067081 - OB.NATIONAL GR 4,275% VT.16/1/35(C10/34)	EUR	887	0,25	0	0,00
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	1.346	0,38	1.326	0,36
XS2406737036 - OB.NATURGY FINANC FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	526	0,15	520	0,14
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	745	0,21	743	0,20
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	488	0,14	489	0,13
XS2388449758 - OB.NN BANK NV NETH 0,5% VT.21/09/28	EUR	989	0,28	965	0,26
XS2003499386 - OB.NORDEA BANK AB 0,375% VT.28/05/26	EUR	1.000	0,29	1.000	0,27
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	983	0,28	968	0,26
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	302	0,09	302	0,08
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	0	0,00	449	0,12
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	469	0,13	464	0,12
XS1900101046 - OB.ROYAL SCHIP 1,5% VT.5/11/30 (C8/30)	EUR	881	0,25	839	0,22
XS2010032618 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C01/25)	EUR	76	0,02	149	0,04
XS2272358024 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	74	0,02	149	0,04
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	458	0,13	451	0,12
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	424	0,12	398	0,11
FR0014006V25 - OB.SFIL SA 0,25% VT.01/12/2031	EUR	0	0,00	760	0,20
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	969	0,28	925	0,25
FR001400F877 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	573	0,16	0	0,00
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	1.031	0,29	1.020	0,27
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	433	0,12	426	0,11
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	988	0,28	969	0,26
XS2303089697 - OB.SPAREBANK 1 SMN 0,01% VT.18/02/28	EUR	978	0,28	961	0,26
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	698	0,20	698	0,19
CH1130818847 - OB.SUISSE LIFE 0,5% VT.15/09/33 (C6/31)	EUR	508	0,15	491	0,13
XS1394746889 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	0	0,00	483	0,13
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	430	0,12	419	0,11
XS2002491863 - OB.TENNET HOLD 1,5% VT.03/06/39 (C3/39)	EUR	0	0,00	496	0,13
XS1980270810 - OB.TERNA RETE 1% VT.10/04/26	EUR	0	0,00	1.124	0,30
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	0	0,00	603	0,16
XS1218319702 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	1.058	0,30	1.041	0,28
XS1619015719 - OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C6/23)	EUR	0	0,00	579	0,16
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	438	0,13	421	0,11
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	495	0,14	491	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014004UE6 - OB.VALEO 1% VT.03/08/2028 (C5/28)	EUR	313	0,09	300	0,08
XS1140300663 - OB.VERBUND AG 1,5% VT.20/11/2024	EUR	0	0,00	795	0,21
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	487	0,14	482	0,13
XS2123970167 - OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	EUR	828	0,24	822	0,22
FR0014000PF1 - OB.VINCI SA 0% VT.27/11/28 C(08/28)	EUR	0	0,00	985	0,26
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C07/23)(GBP)	GBP	0	0,00	504	0,13
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	450	0,13	438	0,12
XS2002017361 - OB.VODAFONE GR 0,9% VT.24/11/2026	EUR	0	0,00	1.009	0,27
XS2592516210 - OB.WOLTERS KLUWER 3,75% VT.03/04/31	EUR	239	0,07	0	0,00
XS2231331260 - OB.ZF FINANCE 3,75% VT.21/09/28 (C6/28)	EUR	0	0,00	254	0,07
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		93.682	26,71	118.126	31,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		148.402	42,42	165.568	44,35
TOTAL RENTA FIJA		148.402	42,42	165.568	44,35
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	0	0,00	434	0,12
FR0000120404 - AC.ACCOR SA	EUR	398	0,11	0	0,00
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	456	0,13	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	2.672	0,76	2.801	0,75
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	3.255	0,93	1.406	0,38
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	110	0,03	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	0	0,00	272	0,07
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	963	0,28	790	0,21
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	2.915	0,83	3.225	0,86
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	528	0,15	657	0,18
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	1.326	0,38	775	0,21
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	601	0,17	968	0,26
TH0765010216 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	76	0,02	90	0,02
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	121	0,03	0	0,00
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	219	0,06	601	0,16
NO0010345853 - AC.AKER BP ASA (NOK)	NOK	0	0,00	0	0,00
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	0	0,00	1.143	0,31
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	800	0,23	757	0,20
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	24	0,01	35	0,01
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	1.073	0,29
US0204301076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	789	0,23	1.135	0,30
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	4.094	1,17	1.896	0,51
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	0	0,00	869	0,23
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	2.506	0,72	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	3.111	0,89	2.897	0,78
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	78	0,02	82	0,02
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	470	0,13
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	645	0,18	477	0,13
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	43	0,01	57	0,02
AU0000261372 - AC.ANZ GROUP HOLDINGS LTD (AUD)	AUD	0	0,00	113	0,03
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	1.260	0,36	959	0,26
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	152	0,04	138	0,04
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	323	0,09	284	0,08
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	917	0,26	1.260	0,34
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	0	0,00	221	0,06
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	44	0,01	36	0,01
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	1.464	0,42	960	0,26
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	2.575	0,74	0	0,00
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	394	0,11	0	0,00
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	99	0,03	0	0,00
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	1.394	0,40	1.415	0,38
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	361	0,10	642	0,17
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	28	0,01	36	0,01
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	22	0,01	13	0,00
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	269	0,08	0	0,00
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	0	0,00	239	0,06
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	2.039	0,58	2.189	0,59
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	212	0,06	218	0,06
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	2.826	0,81	1.023	0,27
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	209	0,06	205	0,05
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	0	0,00	451	0,12
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	629	0,18	729	0,20
AU0000187353 - AC.BLOCK INC (AUD)	AUD	0	0,00	18	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	323	0,09	303	0,08
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	46	0,01	53	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	2.806	0,80	0	0,00
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	0	0,00	272	0,07
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	100	0,03	131	0,04
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	59	0,02	301	0,08
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	169	0,05	168	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	194	0,05
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	2.163	0,58
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	112	0,03	118	0,03
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	1.002	0,29	1.083	0,29
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	56	0,02	69	0,02
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	1.425	0,41	1.109	0,30
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	380	0,11	150	0,04
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	6	0,00	8	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	25	0,01	42	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	250	0,07	270	0,07
KYG211501005 - AC.CHINA HONGQIAO GROUP LTD (HKD)	HKD	84	0,02	0	0,00
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	51	0,01	62	0,02
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	40	0,01	73	0,02
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	225	0,06	302	0,08
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	147	0,04	184	0,05
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	94	0,03	136	0,04
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	152	0,04	196	0,05
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	70	0,02	95	0,03
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	42	0,01	31	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	291	0,08	275	0,07
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	180	0,05	206	0,06
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	184	0,05	120	0,03
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	61	0,02	56	0,02
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	34	0,01	34	0,01
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	1.891	0,54	2.445	0,65
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	399	0,11	545	0,15
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	0	0,00	1.310	0,35
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	54	0,02	55	0,01
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	51	0,01	133	0,04
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	1.602	0,46	1.615	0,43
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	0	0,00	268	0,07
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	3.144	0,90	2.513	0,67
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	0	0,00	1.031	0,28
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	2.065	0,59	2.915	0,78
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	172	0,05	201	0,05
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	0	0,00	1.909	0,51
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	0	0,00	49	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	126	0,04	157	0,04
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	419	0,12	593	0,16
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	125	0,04	103	0,03
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	385	0,11	456	0,12
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	128	0,04	173	0,05
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	205	0,06	207	0,06
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	169	0,05	311	0,08
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	388	0,11	426	0,11
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	373	0,11	230	0,06
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	2.113	0,60	2.587	0,69
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	751	0,21	401	0,11
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	349	0,10	424	0,11
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	479	0,14	437	0,12
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	412	0,12	204	0,05
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.008	0,29	547	0,15
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	674	0,19	908	0,24
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	781	0,22	0	0,00
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	0	0,00	273	0,07
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	155	0,04	162	0,04
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	224	0,06	166	0,04
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	1.122	0,32	985	0,26
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	43	0,01	46	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	1.221	0,35	876	0,23
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	0	0,00	772	0,21
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	50	0,01	58	0,02
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	0	0,00	940	0,25
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	2.037	0,58	2.157	0,58
NL00006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	388	0,11	0	0,00
TW0002803008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	60	0,02	107	0,03
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	0	0,00	1.966	0,53
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	127	0,03
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	304	0,09	458	0,12
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	0	0,00	0	0,00
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	76	0,02	0	0,00
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	485	0,14	413	0,11
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	0	0,00	177	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	460	0,13	287	0,08
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	46	0,01	48	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	89	0,03	86	0,02
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	0	0,00	1.497	0,40
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	0	0,00	137	0,04
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	225	0,06	438	0,12
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	105	0,03	124	0,03
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	71	0,02	65	0,02
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	147	0,04
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	0	0,00	1.628	0,44
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	0	0,00	0	0,00
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	122	0,03	120	0,03
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	46	0,01	53	0,01
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	13	0,00	15	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	37	0,01	38	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	119	0,03	148	0,04
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	0	0,00	536	0,14
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	58	0,02	59	0,02
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	2.023	0,58	2.100	0,56
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	442	0,13	651	0,17
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	2.865	0,82	3.311	0,89
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	160	0,05	225	0,06
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	271	0,08	0	0,00
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	36	0,01	40	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	226	0,06	288	0,08
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	185	0,05	253	0,07
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	0	0,00	123	0,03
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	254	0,07	171	0,05
JP3134800006 - AC.IHI CORP (JPY)	JPY	173	0,05	0	0,00
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	107	0,03	116	0,03
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	397	0,11	490	0,13
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	350	0,10	548	0,15
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	24	0,01	28	0,01
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	2.549	0,73	0	0,00
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	2.092	0,60	2.452	0,66
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	1.114	0,30
TH0471010Y12 - AC.IRPC PCL - FOREIGN (THB)	THB	0	0,00	126	0,03
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	0	0,00	44	0,01
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	314	0,09	278	0,07
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	37	0,01	38	0,01
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	139	0,04	526	0,14
KYG5141L1059 - AC.JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDING (HKD)	HKD	86	0,02	0	0,00
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	934	0,27	0	0,00
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	0	0,00	1.585	0,42
JP3385980002 - AC.JSR CORP (JPY)	JPY	369	0,11	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	93	0,03	121	0,03
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	64	0,02	69	0,02
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	210	0,06	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	252	0,07	346	0,09
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	950	0,27	657	0,18
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	605	0,17	731	0,20
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	268	0,08	155	0,04
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	52	0,01	74	0,02
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	166	0,05	368	0,10
JP3300200007 - AC.KONAMI GROUP CORP (JPY)	JPY	149	0,04	0	0,00
NL0000009827 - AC.KONINKLIJKE DSM NV	EUR	0	0,00	496	0,13
JP3283650004 - AC.KOSE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	236	0,06
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	732	0,21	758	0,20
US5178341070 - AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	USD	921	0,26	2.067	0,55
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	170	0,05
JP3982100004 - AC.LAWSON INC (JPY)	JPY	155	0,04	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	113	0,03	119	0,03
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	84	0,02	87	0,02
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	129	0,04	224	0,06
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	486	0,14	1.041	0,28
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	43	0,01	0	0,00
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	1.006	0,29	777	0,21
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	302	0,09	961	0,26
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	565	0,16	1.161	0,31
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	304	0,09	326	0,09
JP3862400003 - AC.MAKITA CORP (JPY)	JPY	0	0,00	239	0,06
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	265	0,08	191	0,05
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	2.221	0,63	1.752	0,47

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	270	0,08	374	0,10
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	3.362	0,96	0	0,00
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	506	0,14	463	0,12
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	2.527	0,72	788	0,21
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	143	0,04	154	0,04
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	977	0,28	1.418	0,38
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	3.768	1,08	3.128	0,84
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	296	0,08	0	0,00
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	622	0,18	774	0,21
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	941	0,27	950	0,25
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	0	0,00	1.268	0,34
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	0	0,00	589	0,16
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	142	0,04	0	0,00
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	316	0,09	412	0,11
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	2.114	0,60	1.021	0,27
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	87	0,02	98	0,03
FI0009013296 - AC.NESTE OYJ	EUR	0	0,00	441	0,12
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	1.650	0,47	1.385	0,37
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	147	0,04	323	0,09
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	0	0,00	265	0,07
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	330	0,09
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	1.597	0,46	1.987	0,53
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	100	0,03	190	0,05
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	0	0,00	248	0,07
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	288	0,08	516	0,14
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	521	0,14
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	170	0,05	0	0,00
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	0	0,00	1.338	0,36
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	1.296	0,37	1.440	0,39
JP3190000004 - AC.OBAYASHI CORP (JPY)	JPY	207	0,06	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	142	0,04
JP3197800000 - AC.OMRON CORPORATION (JPY)	JPY	128	0,04	0	0,00
US68622V1061 - AC.ORGANON & CO (USD)	USD	797	0,23	0	0,00
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	116	0,03	99	0,03
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	138	0,04	0	0,00
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	0	0,00	106	0,03
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	350	0,10	302	0,08
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	121	0,03	289	0,08
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	2.617	0,75	3.439	0,92
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	86	0,02	66	0,02
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	119	0,03	143	0,04
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	149	0,04	158	0,04
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	180	0,05	201	0,05
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	2.498	0,71	0	0,00
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	708	0,20	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	309	0,09	357	0,10
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	95	0,03	252	0,07
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	50	0,01	159	0,04
TH0646010Z18 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	52	0,01	54	0,01
MYL12950O004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	35	0,01	42	0,01
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	737	0,21	0	0,00
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	1.158	0,33	626	0,17
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	206	0,06	0	0,00
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	176	0,05	410	0,11
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	0	0,00	462	0,12
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	1.601	0,46	1.635	0,44
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	997	0,28	1.943	0,52
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	922	0,26	0	0,00
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	2.124	0,61	869	0,23
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	88	0,03	87	0,02
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	1.305	0,37	1.164	0,31
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	135	0,04	139	0,04
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	60	0,02	0	0,00
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	510	0,15	0	0,00
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	380	0,11	858	0,23
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	428	0,12	441	0,12
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	1.236	0,35	1.489	0,40
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	420	0,12	379	0,10
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	134	0,04	0	0,00
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	1.178	0,34	1.426	0,38
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	447	0,13	565	0,15
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	214	0,06	258	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	0	0,00	179	0,05
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	671	0,19	440	0,12
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	382	0,11	511	0,14
MYL419700009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	34	0,01	41	0,01
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	187	0,05	149	0,04
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	511	0,15	396	0,11
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	23	0,01	11	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	0	0,00	45	0,01
SE0000108227 - AC.SKF AB-B SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	0	0,00
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	304	0,09	434	0,12
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	504	0,14	366	0,10
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	256	0,07	445	0,12
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	835	0,24	359	0,10
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	0	0,00	0	0,00
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	444	0,13	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	595	0,17	449	0,12
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	0	0,00	911	0,24
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	0	0,00	919	0,25
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	0	0,00	389	0,10
JP3814800003 - AC.SUBARU CORP (JPY)	JPY	0	0,00	138	0,04
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	365	0,10	591	0,16
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	104	0,03	116	0,03
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	57	0,02	47	0,01
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	71	0,02	45	0,01
JP3397200001 - AC.SUZUKI MOTOR CORP (JPY)	JPY	189	0,05	0	0,00
JP3539220008 - AC.T&D HOLDINGS INC (JPY)	JPY	279	0,08	0	0,00
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	34	0,01	31	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	1.755	0,50	1.354	0,36
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	361	0,10	526	0,14
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	16	0,00	9	0,00
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	0	0,00	1.343	0,36
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	294	0,08	440	0,12
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	145	0,04	262	0,07
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	1.088	0,31	1.084	0,29
JP3511800009 - AC.THE CHIBA BANK LTD (JPY)	JPY	0	0,00	161	0,04
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	956	0,27	1.009	0,27
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	354	0,10	221	0,06
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	277	0,08	561	0,15
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	472	0,13	988	0,26
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	91	0,03	0	0,00
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	874	0,25	988	0,26
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	99	0,03	103	0,03
US89677Q1076 - AC.TRIP.COM GROUP LTD-ADR (USD)	USD	86	0,02	0	0,00
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	0	0,00	689	0,18
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	357	0,10	0	0,00
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	874	0,25	1.467	0,39
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	0	0,00	0	0,00
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	715	0,20	755	0,20
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	117	0,03	116	0,03
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	118	0,03	139	0,04
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	320	0,09	439	0,12
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	35	0,01	39	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	385	0,11	426	0,11
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	2.925	0,84	2.635	0,71
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	1.231	0,35	283	0,08
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	0	0,00	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	889	0,25	1.982	0,53
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	361	0,10
JP3274280001 - AC.WELCIA HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	186	0,05
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	0	0,00	1.332	0,36
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	192	0,05	204	0,05
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	204	0,06	255	0,07
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	0	0,00	1.174	0,31
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	60	0,02	0	0,00
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	60	0,02	60	0,02
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	256	0,07	301	0,08
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	292	0,08	282	0,08
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	42	0,01	68	0,02
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	87	0,02	99	0,03
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	59	0,02	50	0,01
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	84	0,02	0	0,00
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	80	0,02	119	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CNE10000502 - AC.ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H (HKD)	HKD	41	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		166.010	47,32	176.652	47,31
TOTAL RENTA VARIABLE		166.010	47,45	176.652	47,32
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	2.147	0,61	1.839	0,49
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	1.561	0,45	1.506	0,40
TOTAL IIC		3.708	1,06	3.345	0,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		318.120	90,93	345.565	92,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		333.880	95,43	355.991	95,36
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.