

INVERSABADELL 25, F.I.

Nº Registro CNMV: 03598

Gestora: SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., S.U.

Depositario: BNP PARIBAS S.A. - SUCURSAL EN ESPAÑA

Grupo Gestora: CREDIT AGRICOLE

Grupo Depositario: BNP PARIBAS

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Rating del 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 DEL FONDO

Fecha de registro: 08/11/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo: fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades. Vocación Inversora: Renta Fija Mixta Internacional. Perfil de Riesgo: 2, en una escala del 1 al 7.

Descripción general

El Fondo invierte combinando una posición predominante en bonos, con una presencia activa en acciones internacionales. Su asignación de activos se orienta primero a los bonos de emisores tanto públicos como privados y, en segundo término, a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses y, de manera secundaria, en las bolsas japonesas y de los países emergentes. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 25% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, sin superar nunca el 30%, y sin establecerse ningún límite de capitalización. La selección de valores se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

Operativa en instrumentos derivados

La IIC ha realizado operaciones en instrumentos derivados con la finalidad de inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método de compromiso. 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

2.1 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
	Período actual	Período anterior	Período actual	Período anterior		Período actual	Período anterior	
INVERSABADELL 25, FI - BASE	33.902.724,1837	457.125,68	20.157	21.956	EUR			30
INVERSABADELL 25, FI - PLUS	24.492.806,1927	1.128.657,20	1.766	1.968	EUR			100000
INVERSABADELL 25, FI - PREMIER	1.433.448,61	1.863.733,44	15	21	EUR			1000000
INVERSABADELL 25, FI - EMPRESA	842.328,89	1.107.850,76	17	22	EUR			500000
INVERSABADELL 25, FI - PYME	1.701.985,21	2.018.124,98	543	628	EUR			10000

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Período del informe	2023	2022	2021
INVERSABADELL 25, FI - BASE	EUR	398.661	466.033	580.189	563.475
INVERSABADELL 25, FI - PLUS	EUR	308.103	367.825	475.564	453.099
INVERSABADELL 25, FI - PREMIER	EUR	18.485	36.043	42.440	44.949
INVERSABADELL 25, FI - EMPRESA	EUR	10.756	16.805	24.704	19.108
INVERSABADELL 25, FI - PYME	EUR	21.055	26.521	31.436	28.174

Valor liquidativo de la participación

CLASE	Divisa	Período del informe	2023	2022	2021
INVERSABADELL 25, FI - BASE	EUR	11,7590	11,0372	10,5133	11,8332
INVERSABADELL 25, FI - PLUS	EUR	12,5793	11,7307	11,1014	12,4143
INVERSABADELL 25, FI - PREMIER	EUR	12,8955	11,9954	11,3236	12,6312
INVERSABADELL 25, FI - EMPRESA	EUR	12,7695	11,9080	11,2692	12,6019
INVERSABADELL 25, FI - PYME	EUR	12,3708	11,5796	10,9996	12,3466

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.

Comisión de gestión								
CLASE	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sist. de imputac.
	Período			Acumulada				
	s/ patrim.	s/ result.	Total	s/ patrim.	s/ result.	Total		
INVERSABADELL 25, FI - BASE	0,81	0,00	0,81	1,60	0,00	1,60	Patrimonio	
INVERSABADELL 25, FI - PLUS	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	Patrimonio	
INVERSABADELL 25, FI - PREMIER	0,35	0,00	0,35	0,70	0,00	0,70	Patrimonio	
INVERSABADELL 25, FI - EMPRESA	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	Patrimonio	
INVERSABADELL 25, FI - PYME	0,67	0,00	0,67	1,33	0,00	1,33	Patrimonio	

Comisión de depositario			
CLASE	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
	Período	Acumulada	
INVERSABADELL 25, FI - BASE	0,03	0,05	Patrimonio
INVERSABADELL 25, FI - PLUS	0,03	0,05	Patrimonio
INVERSABADELL 25, FI - PREMIER	0,03	0,05	Patrimonio
INVERSABADELL 25, FI - EMPRESA	0,03	0,05	Patrimonio
INVERSABADELL 25, FI - PYME	0,03	0,05	Patrimonio

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.

	Período actual	Período anterior	Año actual	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,32	0,65	0,98	1,22
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,47	2,71	2,59	2,19

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco.

A) Individual INVERSABADELL 25, FI - BASE

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad	6,54	0,68	3,31	0,25	2,18	4,98			

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

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	31/10/2024	-1,16	05/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,55	06/11/2024	0,60	15/05/2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa "N.A.".

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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad (ii) de:									
Valor liquidativo	3,85	3,50	4,26	3,97	3,67	4,10			
IBEX-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
VaR histórico (iii)	2,45	2,45	2,47	2,50	2,52	2,55			

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

(iii) VaR histórico: 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 período de referencia.

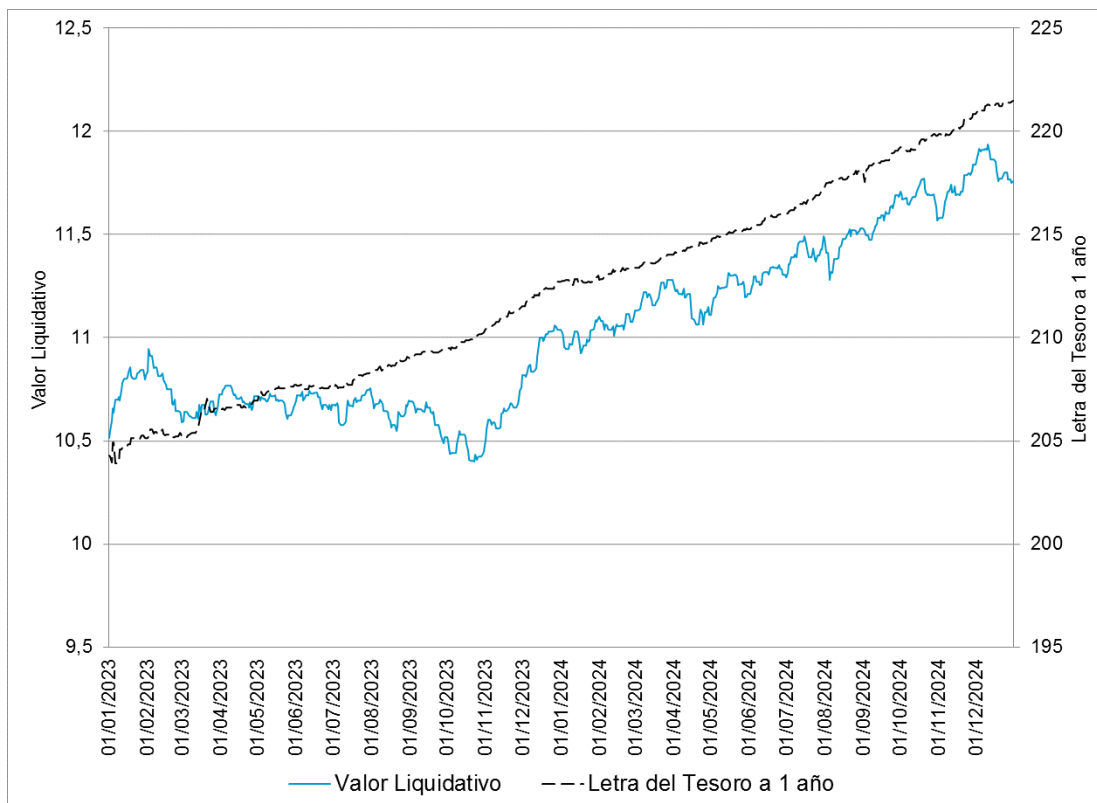
Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
1,67	0,42	0,42	0,41	0,41	1,66	1,65	1,65	1,67

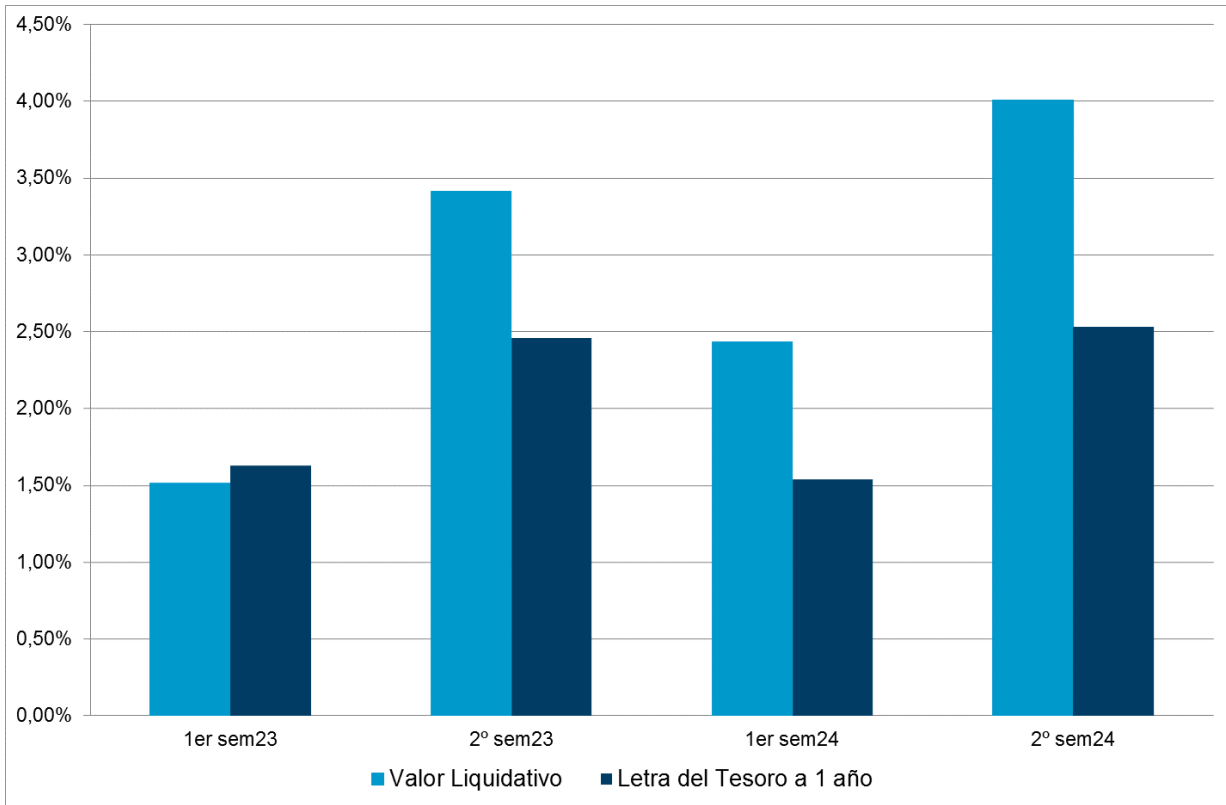
Incluye todos los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones que incluyen las comisiones de suscripción y de 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 sintético.

Evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 16/09/2022 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

A) Individual INVERSABADELL 25, FI - PLUS

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad	7,24	0,85	3,47	0,41	2,35	5,67			

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

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	31/10/2024	-1,16	05/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,55	06/11/2024	0,60	15/05/2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa "N.A.".

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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad (ii) de:									
Valor liquidativo	3,85	3,50	4,26	3,97	3,67	4,10			
IBEX-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
VaR histórico (iii)	2,39	2,39	2,42	2,45	2,47	2,50			

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

(iii) VaR histórico: 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 período de referencia.

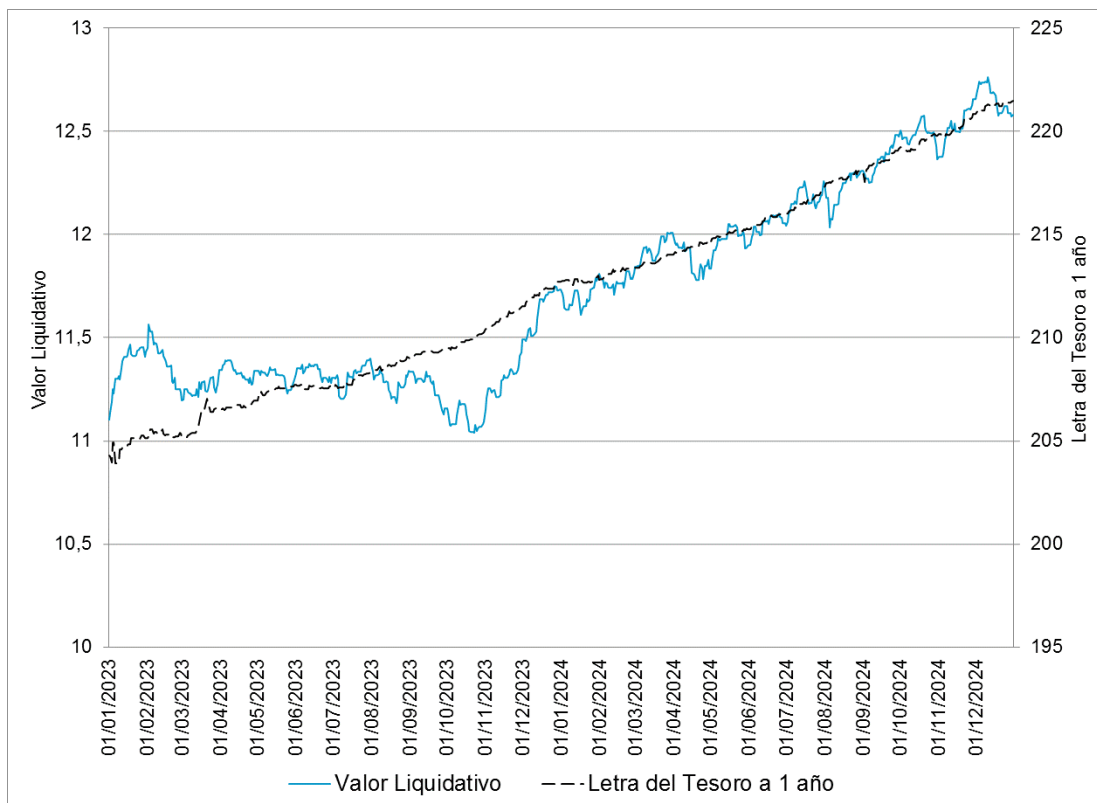
Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
1,02	0,25	0,25	0,25	0,25	1,01	1,00	1,00	1,02

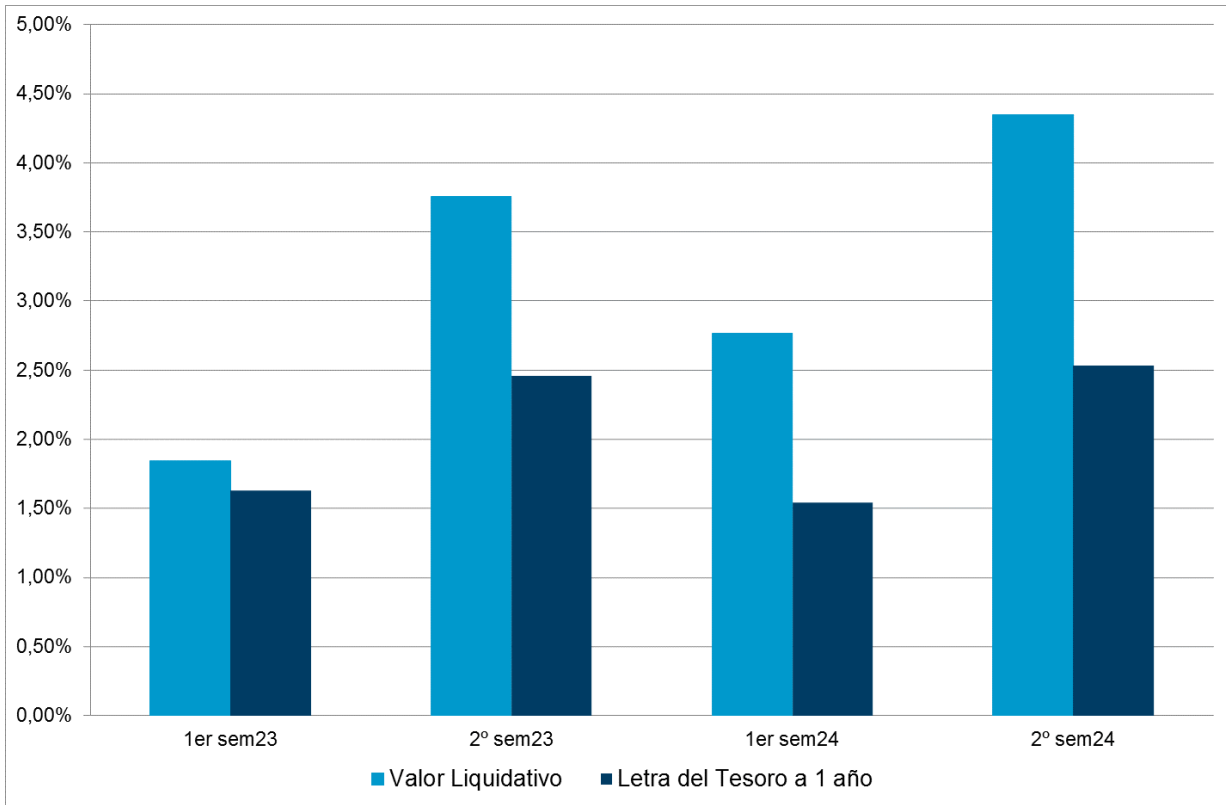
Incluye todos los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones que incluyen las comisiones de suscripción y de 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 sintético.

Evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 16/09/2022 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

A) Individual INVERSABADELL 25, FI - PREMIER

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad	7,50	0,91	3,54	0,47	2,41	5,93			

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

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	31/10/2024	-1,16	05/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,55	06/11/2024	0,60	15/05/2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa "N.A."

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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad (ii) de:									
Valor liquidativo	3,85	3,50	4,26	3,97	3,67	4,10			
IBEX-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
VaR histórico (iii)	2,37	2,37	2,40	2,43	2,45	2,48			

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

(iii) VaR histórico: 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 período de referencia.

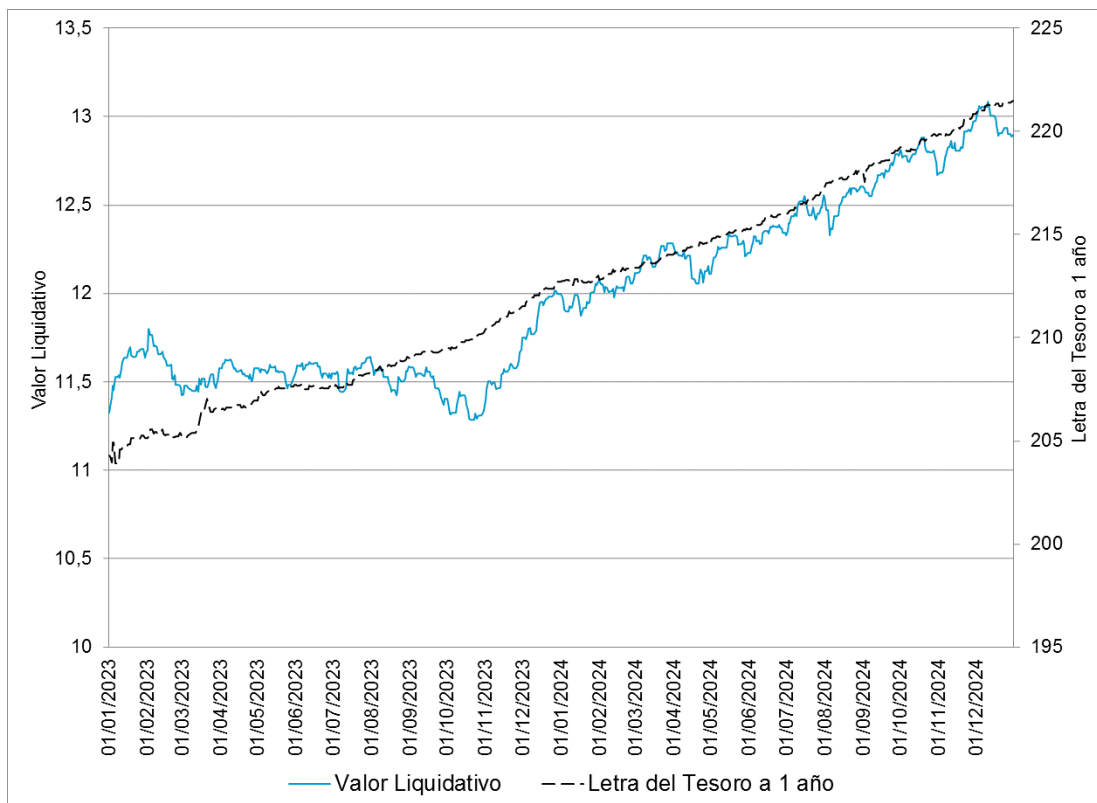
Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
0,77	0,19	0,19	0,19	0,19	0,76	0,75	0,75	0,77

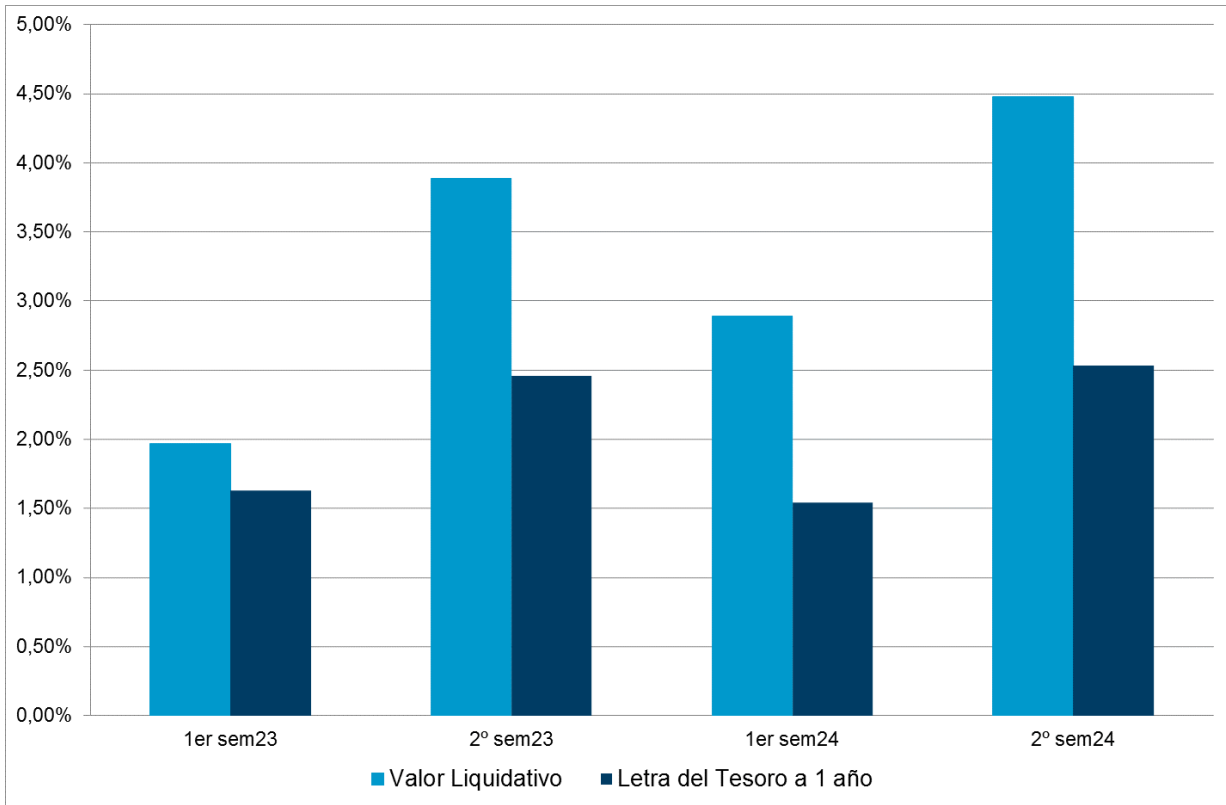
Incluye todos los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones que incluyen las comisiones de suscripción y de 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 sintético.

Evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 16/09/2022 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

A) Individual INVERSABADELL 25, FI - EMPRESA

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad	7,24	0,85	3,47	0,41	2,35	5,67			

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

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	31/10/2024	-1,16	05/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,55	06/11/2024	0,60	15/05/2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa "N.A."

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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad (ii) de:									
Valor liquidativo	3,85	3,50	4,26	3,97	3,67	4,10			
IBEX-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
VaR histórico (iii)	2,39	2,39	2,42	2,45	2,47	2,50			

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

(iii) VaR histórico: 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 período de referencia.

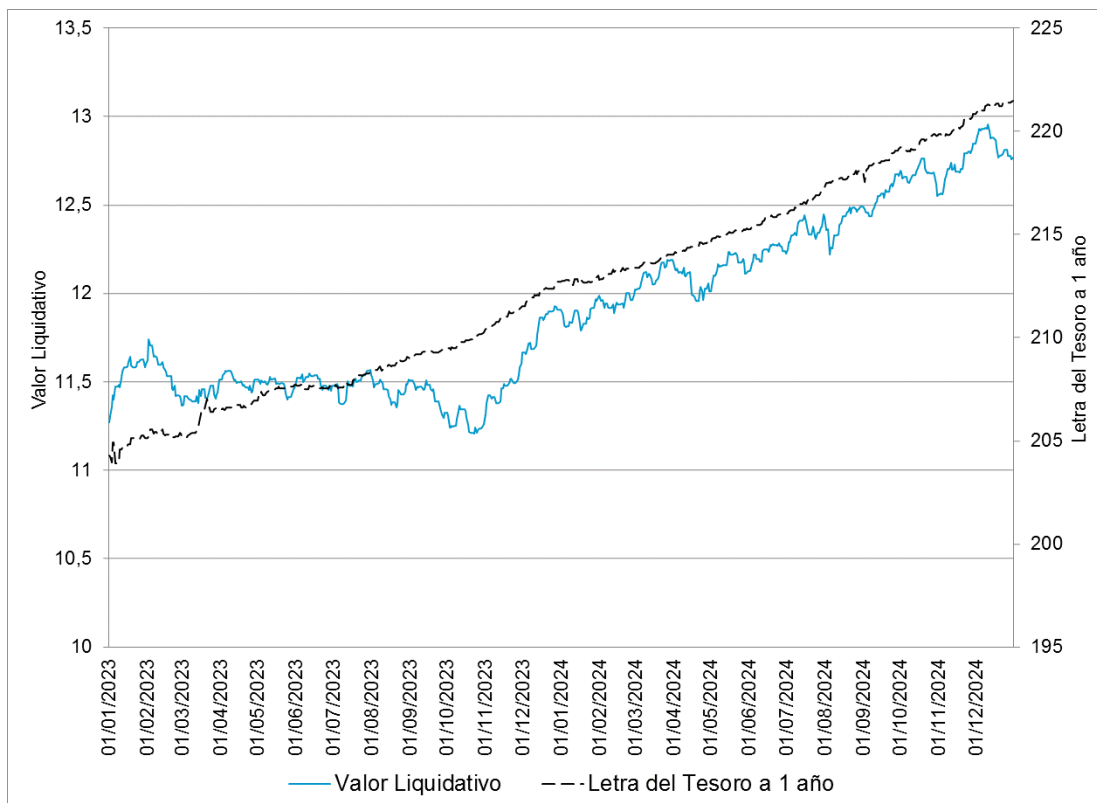
Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
1,02	0,25	0,25	0,25	0,25	1,01	1,00	1,00	1,02

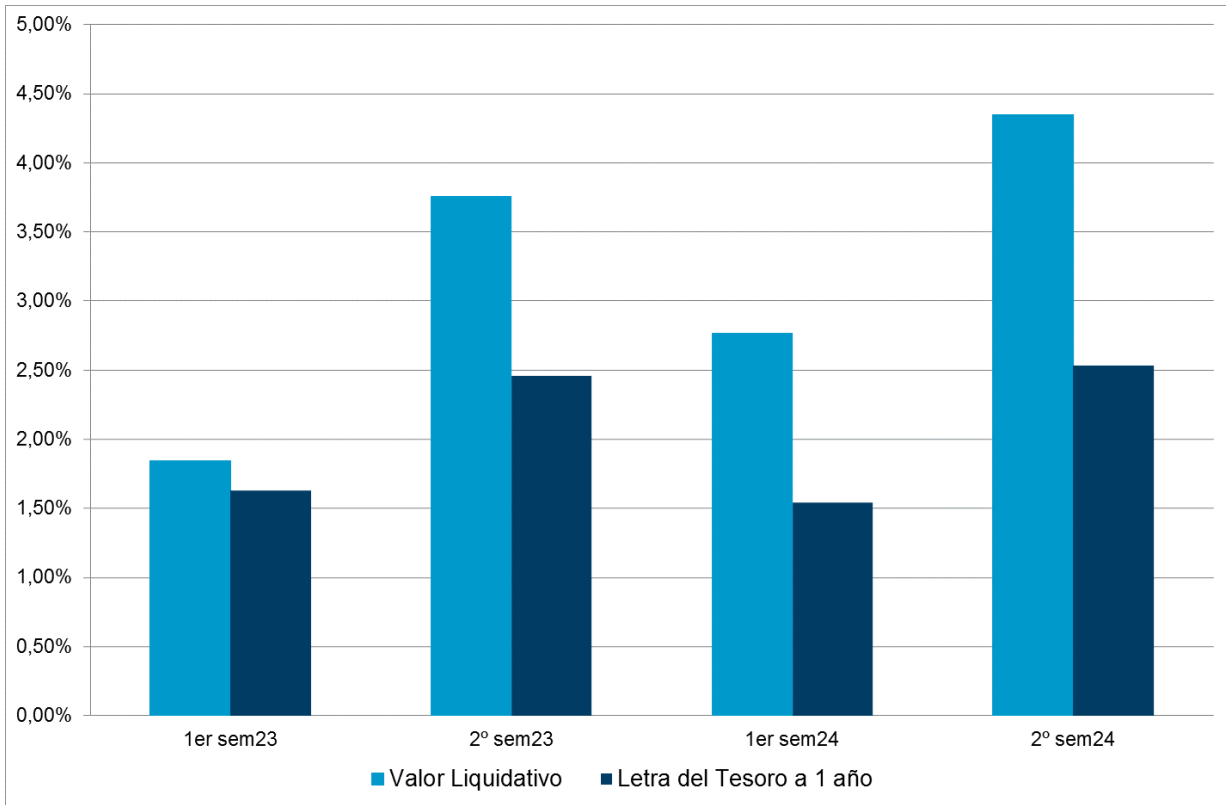
Incluye todos los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones que incluyen las comisiones de suscripción y de 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 sintético.

Evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 16/09/2022 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

A) Individual INVERSABADELL 25, FI - PYME

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad	6,83	0,75	3,38	0,31	2,25	5,27			

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

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	31/10/2024	-1,16	05/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,55	06/11/2024	0,60	15/05/2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa "N.A."

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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad (ii) de:									
Valor liquidativo	3,85	3,50	4,26	3,97	3,67	4,10			
IBEX-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
VaR histórico (iii)	2,42	2,42	2,45	2,48	2,50	2,53			

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

(iii) VaR histórico: 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 período de referencia.

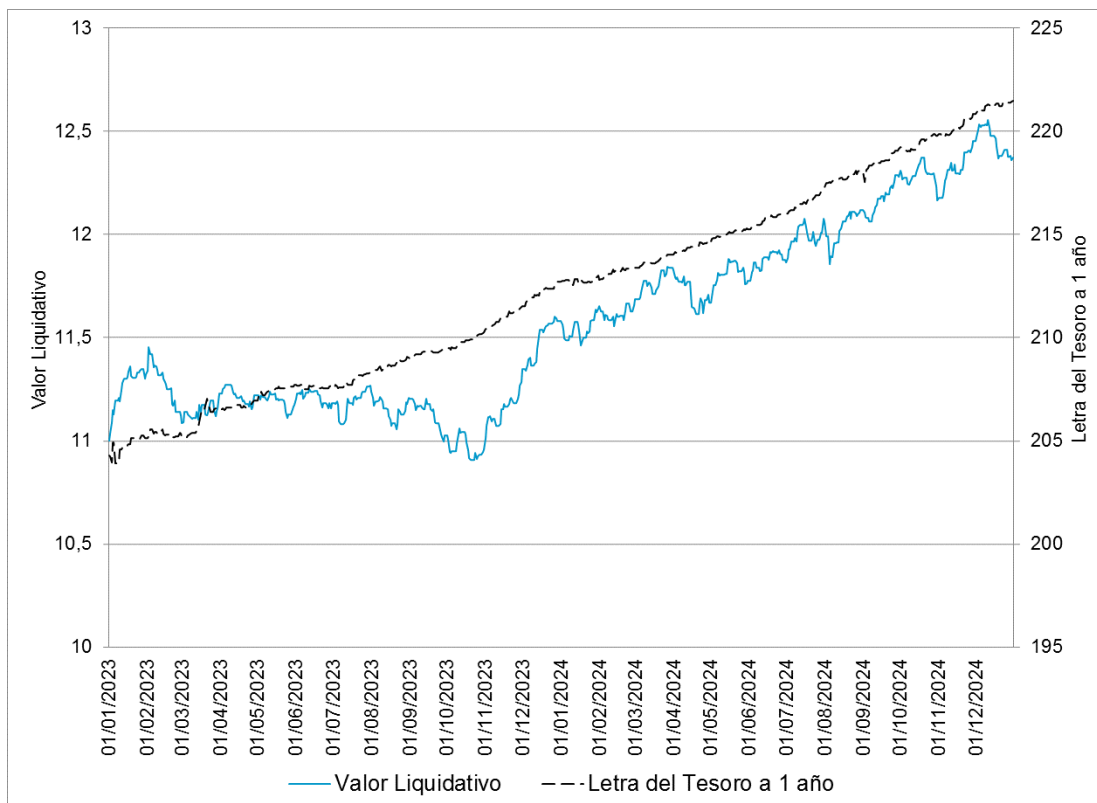
Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
1,39	0,35	0,35	0,34	0,34	1,38	1,38	1,38	1,40

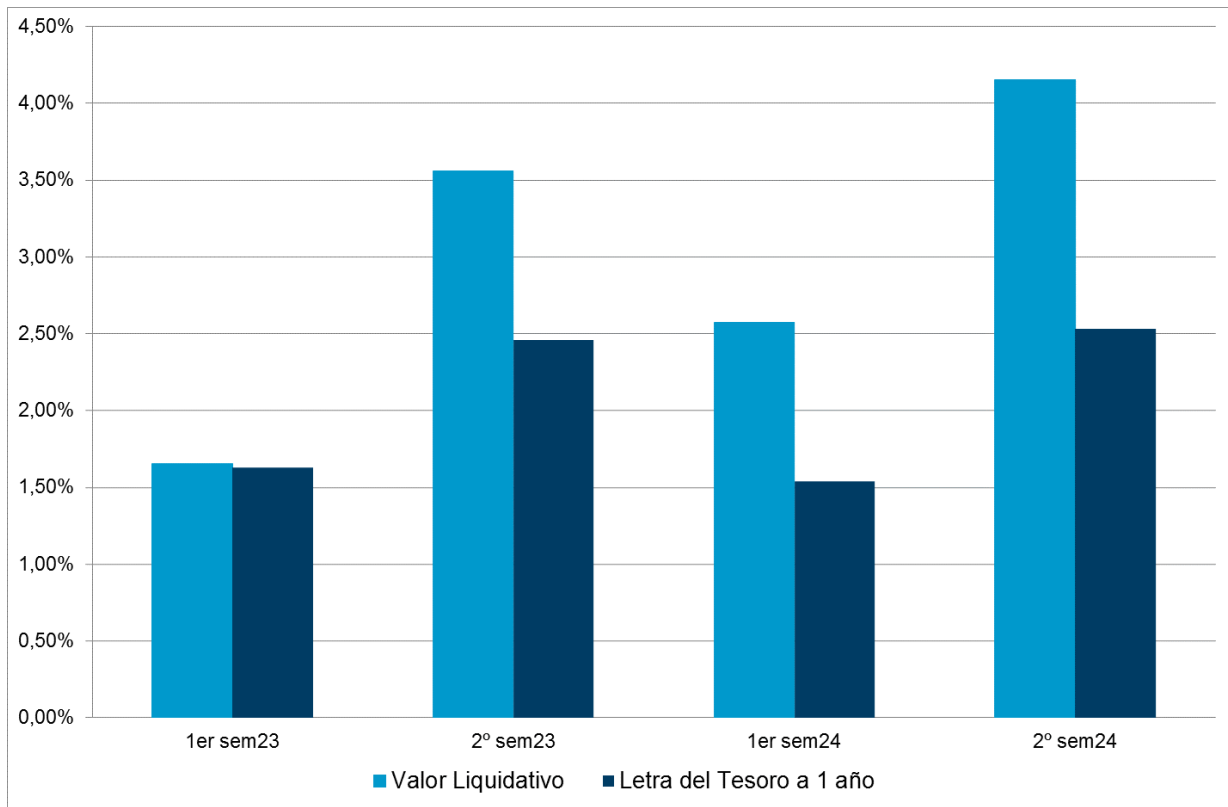
Incluye todos los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones que incluyen las comisiones de suscripción y de 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 sintético.

Evolución valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 16/09/2022 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

B) Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media en el período 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**
Monetario a Corto Plazo			
Monetario			
Renta Fija Euro	5.583.261	111.564	2,17
Renta Fija Internacional	205.842	23.383	4,97
Renta Fija Mixta Euro	74.296	997	2,22
Renta Fija Mixta Internacional	1.207.672	31.624	3,70
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	383.510	19.586	5,11
Renta Variable Euro	275.313	28.959	0,53
Renta Variable Internacional	1.322.887	80.930	4,73
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.025.542	39.454	2,12
Garantizado de Rendimiento Variable	1.213.704	42.133	2,05
De Garantía Parcial	0	0	0,00
De Retorno Absoluto	77.124	9.370	1,71
Global	2.595.579	59.619	2,83
Total fondos	15.294.874	458.510	2,68

*Medias.

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

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

	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	729.329	96,34	789.853	97,38
* Cartera interior	55.705	7,36	55.008	6,78
* Cartera exterior	666.832	88,08	728.480	89,82
* Intereses de la cartera de inversión	6.792	0,90	6.365	0,78
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	22.601	2,99	15.844	1,95
(±) RESTO	5.130	0,67	5.353	0,67
TOTAL PATRIMONIO	757.060	100	811.050	100

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	811.050	913.227	913.227	
± Suscripciones/reembolsos (neto)	-10,99	-14,40	-25,54	-30,21
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,15	2,56	6,63	48,33
(+) Rendimientos de gestión	4,84	3,23	8,00	36,91
+ Intereses	1,21	1,14	2,35	-2,98
+ Dividendos	0,20	0,30	0,50	-39,26
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	2,33	0,18	2,42	1.084,94
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,70	2,70	4,44	-42,52
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,71	-1,14	-1,86	-43,04
± Resultados en IIC (realizadas o no)	0,04	0,01	0,04	242,44
± Otros Resultados	0,06	0,02	0,08	214,24
± Otros rendimientos	0,01	0,02	0,03	-63,44
(-) Gastos repercutidos	-0,69	-0,68	-1,37	-6,26
- Comisión de gestión	-0,65	-0,64	-1,29	-6,89
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-7,54
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	62,78
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-17,53
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	48,33
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	757.060	811.050	757.060	

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 período

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
OB.ESPAÑA 2,35% VT.30/07/2033	EUR	4.782	0,63	0	0,00
OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	36.717	4,85	35.822	4,42
OB.ESPAÑA 5,90% VT.30/07/2026	EUR	0	0,00	5.286	0,65
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		41.499	5,48	41.108	5,07
BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	3.731	0,49	3.711	0,46
OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	1.039	0,14	999	0,12
OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	1.468	0,19	1.416	0,17
OB.BBVA FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	1.418	0,19	1.390	0,17
OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	2.015	0,27	1.827	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	3.150	0,42	3.091	0,38
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		12.822	1,70	12.433	1,53
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		54.321	7,18	53.541	6,60
TOTAL RENTA FIJA		54.321	7,18	53.541	6,60
AC.AENA, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
AC.AMADEUS IT GROUP SA	EUR	81	0,01	74	0,01
AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	139	0,02	138	0,02
AC.BANCO SANTANDER	EUR	168	0,02	174	0,02
AC.CAIXABANK	EUR	67	0,01	64	0,01
AC.CELLNEX TELECOM SA	EUR	43	0,01	129	0,02
AC.FERROVIAL SE	EUR	65	0,01	58	0,01
AC.IBERDROLA	EUR	375	0,05	370	0,05
AC.INDITEX	EUR	329	0,04	333	0,04
AC.REPSOL SA	EUR	53	0,01	67	0,01
AC.TELEFONICA SA	EUR	60	0,01	60	0,01
DERECHOS FERROVIAL SCRIPT MAY.24	EUR	0	0,00	0	0,00
DERECHOS FERROVIAL SCRIPT NOV.24	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1.381	0,19	1.466	0,20
TOTAL RENTA VARIABLE		1.381	0,18	1.466	0,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIORES		55.702	7,36	55.008	6,78
BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	1.717	0,23	4.346	0,54
BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
BO.RUMANIA 3% VT.27/02/2027(USD)	USD	2.111	0,28	2.046	0,25
BO.RUMANIA 5,5% VT.18/09/2028	EUR	1.446	0,19	1.430	0,18
OB.ALEMANIA 0% VT.15/08/2031	EUR	9.468	1,25	5.056	0,62
OB.AUSTRIA 0,9% VT.20/02/2032	EUR	8.839	1,17	0	0,00
OB.CHILE 4,95% VT.5/1/36 (C10/35)(USD)	USD	0	0,00	982	0,12
OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	1.355	0,18	1.316	0,16
OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	1.425	0,19	1.396	0,17
OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	983	0,13	944	0,12
OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	19.495	2,58	19.227	2,37
OB.HUNGRIA 5,375% VT.12/09/2033	EUR	1.730	0,23	1.660	0,20
OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	8.188	1,08	7.776	0,96
OB.ITALIA -BTPS- 1,5% VT.30/04/2045	EUR	3.316	0,44	3.031	0,37
OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	6.709	0,89	6.202	0,76
OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/04/2035	EUR	12.576	1,66	11.925	1,47
OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/10/31	EUR	15.874	2,10	15.250	1,88
OB.ITALIA -BTPS- 4,00% VT.01/02/2037	EUR	2.089	0,28	0	0,00
OB.ITALIA -BTPS- 4,05% VT.30/10/2037	EUR	4.688	0,62	4.420	0,54
OB.ITALIA -BTPS- 4,15% VT.01/10/2039	EUR	9.321	1,23	8.780	1,08
OB.ITALIA -BTPS- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	9.042	1,19	8.473	1,04
OB.ITALIA -BTPS- 4,5% VT.01/10/2053	EUR	1.601	0,21	1.485	0,18
OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/09/2044	EUR	4.451	0,59	4.162	0,51
OB.ITALIA -BTPS- 5,00% VT.01/09/2040	EUR	1.137	0,15	1.071	0,13
OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	13.733	1,81	13.189	1,63
OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	1.001	0,13	970	0,12
OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	2.217	0,29	2.146	0,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
OB.MEXICO 3,25% VT.16/04/30(C1/30)(USD)	USD	1.617	0,21	1.592	0,20
OB.MEXICO 3,5% VT.12/2/34 (C11/33)(USD)	USD	1.099	0,15	1.102	0,14
OB.MEXICO 4,28% VT.14/8/41(C2/41)(USD)	USD	1.042	0,14	1.065	0,13
OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	480	0,06	4.441	0,55
OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	1.845	0,24	1.813	0,22
OB.R.INDONESIA4,65%VT20/9/32(C6/32)(USD)	USD	910	0,12	891	0,11
OB.REP BRAZIL 3,875% VT.12/6/2030 (USD)	USD	910	0,12	893	0,11
OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.20/4/32(USD)	USD	1.799	0,24	1.725	0,21
OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.22/6/30(USD)	USD	1.385	0,18	0	0,00
OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	3.245	0,43	3.180	0,39
OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	3.967	0,52	3.859	0,48
OB.REP.INDONESIA 1,3% VT.23/3/34(C12/33)	EUR	1.144	0,15	1.117	0,14
OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	1.411	0,19	1.361	0,17
OB.REP.INDONESIA 3,55% VT.31/03/32 (USD)	USD	934	0,12	911	0,11
OB.REP.INDONESIA 4,1% VT.24/4/28 (USD)	USD	911	0,12	881	0,11
OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	1.344	0,18	1.306	0,16
OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	3.839	0,51	3.638	0,45
OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	1.652	0,22	1.664	0,21
OB.SAUDI INT BOND 5,5% VT.25/10/32(USD)	USD	2.228	0,29	2.176	0,27
OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	0	0,00	11.923	1,47
OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	0	0,00	2.748	0,34
OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	27.359	3,61	39.325	4,85
OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	0	0,00	4.060	0,50
OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	10.597	1,40	10.232	1,26
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		214.230	28,30	229.186	28,24
BO.ARVAL SERVICE 4% VT.22/09/26	EUR	3.024	0,40	2.996	0,37
BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	3.454	0,46	3.385	0,42
BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27)	EUR	2.224	0,29	2.189	0,27
BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	0	0,00	4.479	0,55
BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	1.584	0,21	3.122	0,38
BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	2.320	0,31	2.280	0,28
BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	2.534	0,33	2.485	0,31
BO.CASSA DEPOSITI 3,625% VT.13/01/2030	EUR	3.053	0,40	2.949	0,36
BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	2.323	0,31	2.291	0,28
BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	0	0,00	2.690	0,33
BO.DNB B FTF %VAR VT.10/6/26(C6/25)(GBP)	GBP	0	0,00	2.862	0,35
BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/25)	EUR	0	0,00	2.881	0,36
BO.HALEON NL CAP 1,25% VT.29/03/26	EUR	1.666	0,22	0	0,00
BO.ING GROE FTF %VAR VT.12/8/29 (C8/28)	EUR	1.949	0,26	1.909	0,24
BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	2.842	0,38	2.824	0,35
BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	0	0,00	1.205	0,15
BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	2.986	0,39	2.946	0,36
BO.LA MONDIALE 0,75% 20/04/2026 (C1/26)	EUR	924	0,12	904	0,11
BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	0	0,00	2.557	0,32
BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	1.745	0,23	1.696	0,21
BO.LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026	EUR	1.948	0,26	1.924	0,24
BO.MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	3.326	0,44	3.277	0,40
BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	4.187	0,55	4.090	0,50

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	956	0,13	924	0,11
BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	2.555	0,34	2.502	0,31
BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	3.252	0,43	3.187	0,39
BO.SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	2.254	0,30	2.205	0,27
BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	2.255	0,30	2.228	0,27
BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	3.296	0,44	3.239	0,40
BO.SOCIETE GENE 4,25% VT.28/09/2026	EUR	1.952	0,26	1.924	0,24
BO.SVENSKA HNBK 3,75% VT.05/05/2026	EUR	3.222	0,43	3.199	0,39
BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	0	0,00	4.361	0,54
BO.VALEO 5,375% VT.28/05/2027	EUR	0	0,00	3.092	0,38
BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	2.492	0,33	2.450	0,30
BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	1.511	0,20	1.503	0,19
BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	1.010	0,13	994	0,12
ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	4.586	0,61	0	0,00
ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	4.541	0,60	2.517	0,31
OB.ABN AMRO BANK 3,875% VT.15/01/2032	EUR	2.259	0,30	2.202	0,27
OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	4.005	0,53	3.912	0,48
OB.ALLIANZ FTF %VAR VT.7/9/38 (C6/28)	EUR	5.178	0,68	5.037	0,62
OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	936	0,12	898	0,11
OB.ARKEMA 4,25% VT.20/05/2030	EUR	1.795	0,24	1.746	0,22
OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C4/30)	EUR	2.749	0,36	2.096	0,26
OB.ASSICURAZI 3,547% VT.15/01/24(C10/33)	EUR	2.232	0,29	2.126	0,26
OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	2.541	0,34	2.481	0,31
OB.BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	2.229	0,29	2.190	0,27
OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.22/4/34(C1/29)	EUR	1.778	0,23	1.726	0,21
OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C11/27)	EUR	1.904	0,25	1.791	0,22
OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	2.687	0,35	2.436	0,30
OB.BANQUE FED CRED MUT 4,375% VT.11/1/34	EUR	2.198	0,29	2.146	0,26
OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	2.377	0,31	2.344	0,29
OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	4.776	0,63	4.634	0,57
OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.151	0,15	1.108	0,14
OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.09/08/29 (C8/28)	EUR	1.717	0,23	1.673	0,21
OB.BBVA FTF %VAR 29/08/2036(C5/31)	EUR	1.520	0,20	0	0,00
OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	852	0,11	821	0,10
OB.BNP PAR FTF %VAR VT.13/11/32(C11/31)	EUR	2.031	0,27	1.983	0,24
OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	3.887	0,51	3.760	0,46
OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/2/29(C2/28)	EUR	3.587	0,47	3.516	0,43
OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	2.518	0,33	2.453	0,30
OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	1.568	0,21	1.530	0,19
OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	4.772	0,63	4.648	0,57
OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	3.850	0,51	3.751	0,46
OB.CAIXAB FTF %VAR VT.30/05/2034(C11/28)	EUR	1.743	0,23	1.692	0,21
OB.CAIXABANK 3,625% VT.19/09/2032(C9/31)	EUR	2.310	0,31	0	0,00
OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	4.379	0,58	4.283	0,53
OB.CNP ASSUR FTF %VAR PERP (C10/30)(USD)	USD	1.689	0,22	1.523	0,19
OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	1.510	0,20	1.415	0,17
OB.COVIDIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1.262	0,17	1.220	0,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
OB.CPI PROPERTY 6% VT.27/01/2032(C10/31)	EUR	953	0,13	0	0,00
OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	3.796	0,50	3.621	0,45
OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	2.082	0,27	1.957	0,24
OB.DHL GROUP AG 3,5% VT.25/03/36(C12/35)	EUR	1.711	0,23	1.660	0,20
OB.EDP FINANCE 3,5% VT.16/7/30(C4/30)	EUR	1.724	0,23	1.678	0,21
OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	0	0,00	2.380	0,29
OB.ENEL FIN INT 4,5% VT.20/02/43(C8/42)	EUR	2.603	0,34	2.474	0,31
OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	1.003	0,13	952	0,12
OB.ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	2.098	0,28	2.014	0,25
OB.ENI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	2.095	0,28	2.043	0,25
OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	1.207	0,16	1.151	0,14
OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1.129	0,15	1.093	0,13
OB.ERSTE GR FTF %VAR VT.27/8/32 (C8/31)	EUR	1.502	0,20	0	0,00
OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C2/25)	EUR	0	0,00	990	0,12
OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	4.839	0,64	4.705	0,58
OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	1.407	0,19	1.354	0,17
OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.261	0,17	1.213	0,15
OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	0	0,00	2.368	0,29
OB.ING GROEP FTF%VAR VT.03/09/30(C9/29)	EUR	1.719	0,23	0	0,00
OB.INMOB COLON 1,625% VT.28/11/25(C8/25)	EUR	4.359	0,58	4.251	0,52
OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C2/25)	EUR	0	0,00	799	0,10
OB.INTESA SANPAOLO 5,125% VT.29/08/2031	EUR	2.207	0,29	2.139	0,26
OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C3/32)	EUR	2.238	0,30	2.081	0,26
OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	1.724	0,23	1.665	0,21
OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1.171	0,15	1.136	0,14
OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.17/4/35 (C1/30)	EUR	2.287	0,30	2.216	0,27
OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	2.906	0,38	2.838	0,35
OB.KERING 3,625% VT.11/03/36 (C12/35)	EUR	1.667	0,22	1.653	0,20
OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	0	0,00	877	0,11
OB.LLOY FTF %VAR VT.24/08/30 (C08/29)	EUR	1.372	0,18	1.335	0,16
OB.NATIONAL GR 4,275% VT.16/1/35(C10/34)	EUR	3.143	0,42	3.036	0,37
OB.NATURGY FIN 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	0	0,00	3.332	0,41
OB.NATURGY FIN 3,25% VT.02/10/30	EUR	1.101	0,15	0	0,00
OB.NATURGY FIN FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	3.371	0,45	3.292	0,41
OB.NATWEST FTF %VAR VT.06/09/28 (C09/27)	EUR	0	0,00	0	0,00
OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	0	0,00	2.472	0,30
OB.NN BANK NV NETH 0,5% VT.21/09/28	EUR	0	0,00	1.055	0,13
OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	1.071	0,14	1.032	0,13
OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	1.397	0,18	1.310	0,16
OB.PROLOGIS 4,25% VT.31/01/43 (C7/42)	EUR	1.754	0,23	1.662	0,20
OB.RAIFFEISEN FTF %VAR PERP (C06/26)	EUR	1.991	0,26	1.851	0,23
OB.RAIFFEISEN FTF %VAR VT.2/1/35(C10/29)	EUR	1.025	0,14	0	0,00
OB.REPSOL EUROPE 0,375% VT.6/7/29(C4/29)	EUR	2.613	0,35	2.552	0,31
OB.REPSOL EUROPE 3,625% VT.5/9/34(C6/34)	EUR	1.496	0,20	0	0,00
OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	4.717	0,62	4.651	0,57
OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	2.303	0,30	2.285	0,28
OB.SIEMENS FINAN 3,625% VT.24/02/2043	EUR	2.186	0,29	2.137	0,26
OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	1.071	0,14	1.021	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
OB.SNAM SPA 4% VT.27/11/2029	EUR	1.768	0,23	1.717	0,21
OB.SOCIETE GE FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	2.313	0,31	2.232	0,28
OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	1.043	0,14	1.006	0,12
OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	4.138	0,55	4.006	0,49
OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	1.092	0,14	1.054	0,13
OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	771	0,10	738	0,09
OB.SWISS RE FTF%VAR VT.04/06/52(C06/32)	EUR	1.115	0,15	1.057	0,13
OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	4.186	0,55	4.074	0,50
OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	0	0,00	1.361	0,17
OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	0	0,00	1.007	0,12
OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	4.042	0,53	3.920	0,48
OB.VALEO 1% VT.03/08/2028 (C5/28)	EUR	0	0,00	1.237	0,15
OB.VERIZON COM 3,5% VT.28/06/32 (C3/32)	EUR	1.925	0,25	1.875	0,23
OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	EUR	0	0,00	841	0,10
OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	3.949	0,52	3.842	0,47
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		262.601	34,70	279.706	34,40
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA EXT		476.832	62,98	508.893	62,74
TOTAL RENTA FIJA EXT		476.832	62,98	508.893	62,74
AC.3I GROUP PLC (GBP)	GBP	124	0,02	104	0,01
AC.3M CO (USD)	USD	203	0,03	217	0,03
AC.AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC (HKD)	HKD	58	0,01	46	0,01
AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	174	0,02	184	0,02
AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	786	0,10	819	0,10
AC.ABBVIE INC (USD)	USD	543	0,07	606	0,07
AC.ACCENTURE PLC CL A (USD)	USD	404	0,05	389	0,05
AC.ADIDAS AG	EUR	268	0,04	273	0,03
AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	349	0,05	529	0,07
AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	528	0,07	1.128	0,14
AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	175	0,02	0	0,00
AC.ADYEN NV	EUR	86	0,01	67	0,01
AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	350	0,05	528	0,07
AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	152	0,02	154	0,02
AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	315	0,04	460	0,06
AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	56	0,01	52	0,01
AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	291	0,04	318	0,04
AC.AIR LIQUIDE	EUR	482	0,06	536	0,07
AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	523	0,07	577	0,07
AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	137	0,02	183	0,02
AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	357	0,05	378	0,05
AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)		53	0,01	47	0,01
AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	99	0,01	114	0,01
AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	146	0,02	0	0,00
AC.AKZO NOBEL	EUR	64	0,01	63	0,01
AC.ALCON INC (CHF)	CHF	206	0,03	227	0,03
AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	584	0,08	599	0,07
AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	21	0,00	19	0,00
AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.ALLIANZ SE	EUR	483	0,06	484	0,06
AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	0	0,00	223	0,03
AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	2.215	0,29	2.123	0,26
AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	2.249	0,30	3.135	0,39
AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	4.649	0,61	4.748	0,59
AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	228	0,03	254	0,03
AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	312	0,04	294	0,04
AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	0	0,00	171	0,02
AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	416	0,05	974	0,12
AC.AMGEN INC (USD)	USD	262	0,03	363	0,04
AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	194	0,03	245	0,03
AC.AMPLIFON SPA	EUR	20	0,00	27	0,00
AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	212	0,03	284	0,03
AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	156	0,02	269	0,03
AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	275	0,04	319	0,04
AC.ANSYS INC (USD)	USD	140	0,02	154	0,02
AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	112	0,01	129	0,02
AC.AON PLC (USD)	USD	188	0,02	178	0,02
AC.AP MOELLER-MAERSK A/S B (DKK)	DKK	49	0,01	50	0,01
AC.APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC (USD)	USD	145	0,02	119	0,01
AC.APPLE INC (USD)	USD	7.504	0,99	6.873	0,85
AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	252	0,03	420	0,05
AC.APPLOVIN CORP-CLASS A (USD)	USD	135	0,02	0	0,00
AC.APTIV PLC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.APTIV PLC(USD)	USD	0	0,00	137	0,02
AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	63	0,01	60	0,01
AC.ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.ARGENX SE	EUR	97	0,01	66	0,01
AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	232	0,03	0	0,00
AC.ARISTA NETWORKS INC(USD)	USD	0	0,00	237	0,03
AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	240	0,03	219	0,03
AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	152	0,02	330	0,04
AC.ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT (TWD)	TWD	57	0,01	73	0,01
AC.ASHTAD GROUP PLC (GBP)	GBP	71	0,01	74	0,01
AC.ASM INTERNATIONAL NV	EUR	73	0,01	93	0,01
AC.ASML HOLDING NV	EUR	900	0,12	1.293	0,16
AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	63	0,01	0	0,00
AC.ASSA ABLOY AB-B (SEK)	SEK	96	0,01	88	0,01
AC.ASSURANT INC (USD)	USD	169	0,02	173	0,02
AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	545	0,07	840	0,10
AC.AT&T INC (USD)	USD	309	0,04	308	0,04
AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	134	0,02	171	0,02
AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	185	0,02	219	0,03
AC.AUTODESK INC (USD)	USD	175	0,02	169	0,02
AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	228	0,03	215	0,03
AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	189	0,02	202	0,02
AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	187	0,02	174	0,02
AC.AVIVA PLC (GBP)	GBP	67	0,01	67	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.AXA (FP)	EUR	255	0,03	249	0,03
AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)		29	0,00	28	0,00
AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	113	0,01	0	0,00
AC.AYALA LAND INC (PHP)		26	0,00	27	0,00
AC.BACHEM HOLDING AG(CHF)	CHF	0	0,00	0	0,00
AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	87	0,01	99	0,01
AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	148	0,02	303	0,04
AC.BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F (THB)		48	0,01	48	0,01
AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	114	0,02	134	0,02
AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	136	0,02	170	0,02
AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	1.173	0,15	1.019	0,13
AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	156	0,02	181	0,02
AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	1.109	0,15	1.031	0,13
AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	59	0,01	77	0,01
AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	273	0,04	302	0,04
AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	215	0,03	109	0,01
AC.BARRATT DEVELOPMENTS PLC (GBP)	GBP	82	0,01	98	0,01
AC.BARRY CALLEBAUT AG-REG (CHF)	CHF	33	0,00	40	0,00
AC.BASF SE	EUR	113	0,01	120	0,01
AC.BAYER	EUR	53	0,01	73	0,01
AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	92	0,01	102	0,01
AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	192	0,03	189	0,02
AC.BEIERSDORF AG	EUR	104	0,01	54	0,01
AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	958	0,13	955	0,12
AC.BEST BUY CO INC (USD)	USD	194	0,03	257	0,03
AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	474	0,06	611	0,08
AC.BIOGEN IDEC INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.BIO-TECHNE CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	286	0,04	0	0,00
AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	0	0,00	270	0,03
AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	44	0,01	50	0,01
AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	54	0,01	50	0,01
AC.BOEING CO (USD)	USD	271	0,04	259	0,03
AC.BOLIDEN AB(SEK)	SEK	37	0,00	41	0,01
AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	341	0,05	314	0,04
AC.BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	115	0,02	170	0,02
AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	785	0,10	786	0,10
AC.BP PLC (GBP)	GBP	275	0,04	228	0,03
AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	62	0,01	57	0,01
AC.BRIDGESTONE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	81	0,01
AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	255	0,03	216	0,03
AC.BROADCOM INC (USD)	USD	2.422	0,32	1.419	0,17
AC.BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	121	0,02	158	0,02
AC.BT GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
AC.BUNGE GLOBAL SA (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.BUREAU VERITAS SA	EUR	126	0,02	116	0,01
AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	132	0,02	139	0,02
AC.BYD ELECTRONIC INTL CO (HKD)	HKD	65	0,01	58	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	185	0,02	236	0,03
AC.CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	226	0,03	245	0,03
AC.CANON INC (JPY)	JPY	183	0,02	307	0,04
AC.CAP GEMINI	EUR	267	0,04	247	0,03
AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	185	0,02	166	0,02
AC.CARLISLE COS INC (USD)	USD	135	0,02	171	0,02
AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	140	0,02	54	0,01
AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	146	0,02	156	0,02
AC.CATERPILLAR (USD)	USD	311	0,04	377	0,05
AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	160	0,02	165	0,02
AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	168	0,02	403	0,05
AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	100	0,01	106	0,01
AC.CENTENE CORP (USD)	USD	123	0,02	109	0,01
AC.CHARLES RIVER LABORATORIES (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	135	0,02	126	0,02
AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	566	0,07	725	0,09
AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	297	0,04	317	0,04
AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	45	0,01	47	0,01
AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	126	0,02	121	0,01
AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	153	0,02	161	0,02
AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	66	0,01	62	0,01
AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	122	0,02	154	0,02
AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	48	0,01	62	0,01
AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	49	0,01	44	0,01
AC.CHINA PETROLEUM & CHEMICAL (HKD)	HKD	69	0,01	87	0,01
AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	30	0,00	30	0,00
AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	63	0,01	86	0,01
AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	44	0,01	51	0,01
AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	95	0,01	98	0,01
AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	187	0,02	213	0,03
AC.CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC (CHF)	CHF	75	0,01	76	0,01
AC.CHUBB LTD (USD)	USD	252	0,03	315	0,04
AC.CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	210	0,03	0	0,00
AC.CHUNGHWA TELECOM CO LTD (TWD)	TWD	61	0,01	72	0,01
AC.CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	172	0,02	196	0,02
AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	374	0,05	449	0,06
AC.CIGNA CORPORATION (USD)	USD	164	0,02	226	0,03
AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	1.225	0,16	1.166	0,14
AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	83	0,01	50	0,01
AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	253	0,03	264	0,03
AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	39	0,01	35	0,00
AC.CLOUDFLARE INC-A (USD)	USD	92	0,01	0	0,00
AC.CLP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	69	0,01	75	0,01
AC.CME GROUP INC (USD)	USD	176	0,02	172	0,02
AC.CMOC GROUP LD-H (HKD)	HKD	39	0,01	51	0,01
AC.CMS ENERGY CORP (USD)	USD	207	0,03	427	0,05
AC.COCA COLA (USD)	USD	707	0,09	481	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	USD	56	0,01	51	0,01
AC.COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	85	0,01	116	0,01
AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.COINBASE GLOBAL INC (USD)	USD	95	0,01	99	0,01
AC.COLES GROUP LTD (AUD)	AUD	56	0,01	63	0,01
AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	173	0,02	196	0,02
AC.COLOPLAST-B (DKK)	DKK	54	0,01	57	0,01
AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	322	0,04	401	0,05
AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	493	0,07	503	0,06
AC.COMPASS GROUP PLC (GBP)	GBP	146	0,02	274	0,03
AC.CONSolidATED EDISON INC (USD)	USD	192	0,03	202	0,02
AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	150	0,02	184	0,02
AC.CONSTELLATION ENERGY CORP(USD)	USD	151	0,02	156	0,02
AC.COSCO SHIPPING HOLDNG. LTD (HKD)	HKD	50	0,01	51	0,01
AC.COSTAR GROUP INC (USD)	USD	116	0,02	138	0,02
AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	693	0,09	762	0,09
AC.COVIPIO	EUR	54	0,01	49	0,01
AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)		54	0,01	58	0,01
AC.CRH PLC (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
AC.CRODA INTERNATIONAL PLC(GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	USD	164	0,02	224	0,03
AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	123	0,02	133	0,02
AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	136	0,02	163	0,02
AC.CSL LTD (AUD)	AUD	317	0,04	417	0,05
AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	91	0,01	131	0,02
AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	166	0,02	197	0,02
AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	160	0,02	175	0,02
AC.CUMMINS INC (USD)	USD	181	0,02	0	0,00
AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	106	0,01	160	0,02
AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	207	0,03	220	0,03
AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	282	0,04	293	0,04
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	103	0,01	221	0,03
AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	173	0,02	189	0,02
AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	669	0,09	851	0,10
AC.DANONE (FP)	EUR	320	0,04	293	0,04
AC.DASSAULT AVIATION SA	EUR	0	0,00	0	0,00
AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	193	0,03	220	0,03
AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	117	0,02	116	0,01
AC.DAVIDE CAMPARI-MILANO NV (IT)	EUR	78	0,01	80	0,01
AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)		296	0,04	271	0,03
AC.DEERE & CO (USD)	USD	490	0,06	621	0,08
AC.DELTA AIR LINES INC (USD)	USD	273	0,04	0	0,00
AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	151	0,02	167	0,02
AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	109	0,01
AC.DEUTSCHE BANK	EUR	97	0,01	87	0,01
AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	370	0,05	344	0,04
AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	305	0,04	308	0,04
AC.DEXCOM INC (USD)	USD	97	0,01	123	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.DHL GROUP	EUR	181	0,02	217	0,03
AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	357	0,05	369	0,05
AC.DIGITAL REALTY TRUST INC (USD)	USD	141	0,02	139	0,02
AC.DISCO CORPORATION (JPY)	JPY	105	0,01	0	0,00
AC.DNB BANK ASA (NOK)	NOK	87	0,01	82	0,01
AC.DOLLAR GENERAL CORP (USD)	USD	0	0,00	160	0,02
AC.DOLLAR TREE INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	147	0,02	154	0,02
AC.DOORDASH INC-A (USD)	USD	131	0,02	0	0,00
AC.DOW INC (USD)	USD	147	0,02	175	0,02
AC.DR HORTON INC (USD)	USD	164	0,02	189	0,02
AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	161	0,02	241	0,03
AC.DSV A/S (DKK)	DKK	108	0,01	75	0,01
AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	236	0,03	249	0,03
AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	124	0,02	179	0,02
AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	127	0,02	121	0,01
AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	153	0,02	189	0,02
AC.E.ON AG	EUR	70	0,01	76	0,01
AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	186	0,02	229	0,03
AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	251	0,03	316	0,04
AC.EBAY INC (USD)	USD	147	0,02	160	0,02
AC.ECOLAB INC (USD)	USD	155	0,02	206	0,03
AC.EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	36	0,00	41	0,01
AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	137	0,02	166	0,02
AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	161	0,02	273	0,03
AC.ELI LILLY & CO (USD)	USD	1.230	0,16	1.473	0,18
AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	220	0,03	252	0,03
AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	33	0,00	42	0,01
AC.ENEL (IT)	EUR	110	0,01	104	0,01
AC.ENEOS HOLDINGS INC (JPY)	JPY	103	0,01	0	0,00
AC.ENGIE (FP)	EUR	82	0,01	81	0,01
AC.ENI SPA (IT)	EUR	82	0,01	90	0,01
AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	31	0,00	35	0,00
AC.ENTAIN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
AC.EPIROC AB-A(SEK)	SEK	161	0,02	59	0,01
AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	136	0,02	150	0,02
AC.EQUINIX INC (USD)	USD	179	0,02	186	0,02
AC.EQUINOR ASA (NOK)	NOK	68	0,01	80	0,01
AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	202	0,03	251	0,03
AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	70	0,01	51	0,01
AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	293	0,04	154	0,02
AC.ESSITY AKTIEBOLAG B (SEK)	SEK	58	0,01	54	0,01
AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	0	0,00	112	0,01
AC.EURONEXT NV	EUR	195	0,03	170	0,02
AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	66	0,01	67	0,01
AC.EVOLUTION GAMING GROUP (SEK)	SEK	41	0,01	53	0,01
AC.EXPERIAN PLC (GBP)	GBP	107	0,01	111	0,01
AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	1.214	0,16	1.215	0,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	297	0,04	236	0,03
AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	153	0,02	189	0,02
AC.FASTIGHETS AB BALDER-B SHS (SEK)	SEK	0	0,00	0	0,00
AC.FEDEX CORP (USD)	USD	370	0,05	493	0,06
AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	56	0,01	77	0,01
AC.FERRARI NV (IT)	EUR	193	0,03	192	0,02
AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	159	0,02	170	0,02
AC.FINECOBANK SPA	EUR	195	0,03	182	0,02
AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	136	0,02	167	0,02
AC.FISERV INC (USD)	USD	312	0,04	262	0,03
AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC(USD)	USD	124	0,02	0	0,00
AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	118	0,02	92	0,01
AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	107	0,01	157	0,02
AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	21	0,00	33	0,00
AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	65	0,01	95	0,01
AC.FORTINET INC (USD)	USD	139	0,02	125	0,02
AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	122	0,02	179	0,02
AC.FUBON FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	84	0,01	80	0,01
AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	126	0,02	147	0,02
AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	194	0,03	246	0,03
AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	33	0,00	48	0,01
AC.GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	26	0,00	32	0,00
AC.GAMUDA BHD (MYR)		138	0,02	107	0,01
AC.GE VERNOVA INC (USD)	USD	197	0,03	138	0,02
AC.GEBERIT AG -REG (CHF)	CHF	50	0,01	50	0,01
AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	362	0,05	398	0,05
AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	151	0,02	141	0,02
AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	162	0,02	185	0,02
AC.GENMAB A/S (DKK)	DKK	44	0,01	52	0,01
AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	224	0,03	215	0,03
AC.GIVAUDAN REG (CHF)	CHF	106	0,01	111	0,01
AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	156	0,02	188	0,02
AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	128	0,02	128	0,02
AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	67	0,01	97	0,01
AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	334	0,04	303	0,04
AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	193	0,03	236	0,03
AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	59	0,01	62	0,01
AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	23	0,00	15	0,00
AC.HAELON PLC (GBP)	GBP	182	0,02	89	0,01
AC.HAIER SMART HOME CO LTD-H (HKD)	HKD	58	0,01	67	0,01
AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	56	0,01	36	0,00
AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	107	0,01	153	0,02
AC.HALMA PLC (GBP)	GBP	73	0,01	72	0,01
AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	47	0,01	52	0,01
AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	40	0,01	54	0,01
AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	149	0,02	184	0,02
AC.HEICO CORP (USD)	USD	163	0,02	177	0,02
AC.HEINEKEN NV	EUR	145	0,02	84	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	53	0,01	55	0,01
AC.HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	73	0,01	72	0,01
AC.HERMES INTERNATIONAL	EUR	156	0,02	154	0,02
AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	139	0,02	88	0,01
AC.HESS CORP (USD)	USD	248	0,03	238	0,03
AC.HEXAGON AB-B SHS (SEK)	SEK	64	0,01	73	0,01
AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	191	0,03	219	0,03
AC.HITACHI (JPY)	JPY	550	0,07	733	0,09
AC.HOLCIM LTD (CHF)	CHF	131	0,02	116	0,01
AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	987	0,13	1.056	0,13
AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	356	0,05	474	0,06
AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	142	0,02	221	0,03
AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	35	0,00	45	0,01
AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	153	0,02	144	0,02
AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	0	0,00	140	0,02
AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	328	0,04	327	0,04
AC.HP INC (USD)	USD	151	0,02	144	0,02
AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	397	0,05	360	0,04
AC.HUMANA INC (USD)	USD	103	0,01	393	0,05
AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	38	0,00	42	0,01
AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	135	0,02	235	0,03
AC.IBIDEN CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	122	0,02
AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	0	0,00	136	0,02
AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	199	0,03	198	0,02
AC.ILLUMINA INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.INARI AMERTRON BHD (MYR)		57	0,01	64	0,01
AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	178	0,02	181	0,02
AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	323	0,04	326	0,04
AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	78	0,01	93	0,01
AC.ING GROEP N.V.	EUR	137	0,02	145	0,02
AC.INGERSOLL-RAND INC (USD)	USD	152	0,02	142	0,02
AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	75	0,01	86	0,01
AC.INTEL CORP (USD)	USD	170	0,02	302	0,04
AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	420	0,06	665	0,08
AC.INTERCONTINENTAL HOTELS GR PLC (GBP)	GBP	78	0,01	64	0,01
AC.INTERTEK GROUP PLC (GBP)	GBP	52	0,01	52	0,01
AC.INTESA SANPAOLO	EUR	285	0,04	276	0,03
AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	765	0,10	1.186	0,15
AC.INTUIT INC (USD)	USD	327	0,04	432	0,05
AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	329	0,04	348	0,04
AC.INVESTOR AB-B SHS (SEK)	SEK	121	0,02	121	0,01
AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	164	0,02	170	0,02
AC.JABIL INC (USD)	USD	120	0,02	0	0,00
AC.JAMES HARDIE INDUSTRIES CDI (AUD)	AUD	153	0,02	59	0,01
AC.JAPAN POST BANK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AC.JAPAN POST HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	160	0,02
AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	40	0,01	33	0,00
AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	181	0,02	164	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.JM SMUCKER CO/THE (USD)	USD	138	0,02	134	0,02
AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	1.017	0,13	703	0,09
AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	151	0,02	189	0,02
AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	1.112	0,15	1.133	0,14
AC.JULIUS BAER GROUP (CHF)	CHF	57	0,01	48	0,01
AC.KAJIMA CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	129	0,02	0	0,00
AC.KASIKORNBANK PCL-FOREIGN (THB)		109	0,01	96	0,01
AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	86	0,01	102	0,01
AC.KBC GROUP NV	EUR	248	0,03	293	0,04
AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	238	0,03	0	0,00
AC.KERING	EUR	52	0,01	74	0,01
AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	356	0,05	575	0,07
AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	322	0,04	660	0,08
AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	126	0,02	202	0,02
AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	141	0,02	171	0,02
AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	166	0,02	173	0,02
AC.KLA CORPORATION (USD)	USD	167	0,02	276	0,03
AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	130	0,02	98	0,01
AC.KONE OYJ-B	EUR	180	0,02	196	0,02
AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	84	0,01	74	0,01
AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	66	0,01	64	0,01
AC.KPN NV (NA)	EUR	206	0,03	229	0,03
AC.KRAFT HEINZ CO/THE (USD)	USD	213	0,03	591	0,07
AC.KUAISHOU TECHNOLOGY (HKD)	HKD	44	0,01	59	0,01
AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	45	0,01	54	0,01
AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	120	0,02	128	0,02
AC.KYUSHU RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	251	0,03	203	0,03
AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	183	0,02	0	0,00
AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	0	0,00	337	0,04
AC.LAMB WESTON HL INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.LEG IMMOBILIEN SE	EUR	37	0,00	35	0,00
AC.LEGAL&GENERAL GROUP PLC (GBP)	GBP	59	0,01	57	0,01
AC.LEGRAND SA	EUR	241	0,03	96	0,01
AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	148	0,02	188	0,02
AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	60	0,01	82	0,01
AC.LEONARDO-FINMECCANICA SPA	EUR	52	0,01	43	0,01
AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	33	0,00	48	0,01
AC.LG CORP (KRW)	KRW	28	0,00	45	0,01
AC.LG ENERGY SOLUTION (KRW)	KRW	53	0,01	62	0,01
AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	67	0,01	55	0,01
AC.LIFCO AB-B SHS (SEK)	SEK	42	0,01	38	0,00
AC.LINDE PLC (USD)	USD	288	0,04	446	0,05
AC.LINK REIT (HKD)	HKD	52	0,01	46	0,01
AC.LIVE NATION ENTERTAINMENT INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	235	0,03	306	0,04
AC.LOEWES CORP (USD)	USD	284	0,04	287	0,04
AC.LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC (GBP)	GBP	164	0,02	133	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	25	0,00	26	0,00
AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	257	0,03	252	0,03
AC.L'OREAL SA	EUR	300	0,04	388	0,05
AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	443	0,06	534	0,07
AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	295	0,04	327	0,04
AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	278	0,04	0	0,00
AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	211	0,03	231	0,03
AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	216	0,03	238	0,03
AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)		113	0,01	122	0,02
AC.MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD (MYR)		0	0,00	120	0,01
AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	147	0,02	181	0,02
AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	168	0,02	204	0,03
AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	263	0,03	299	0,04
AC.MARTIN MARIETTA MATERIALS (USD)	USD	141	0,02	143	0,02
AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	188	0,02	180	0,02
AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	680	0,09	676	0,08
AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	354	0,05	348	0,04
AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	160	0,02	204	0,03
AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	166	0,02	403	0,05
AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	225	0,03	242	0,03
AC.MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD (TWD)	TWD	65	0,01	77	0,01
AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	312	0,04	274	0,03
AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	177	0,02	175	0,02
AC.MERCEDES BENZ GROUP AG	EUR	119	0,02	143	0,02
AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	445	0,06	1.434	0,18
AC.MERCK KGAA	EUR	114	0,02	136	0,02
AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	2.594	0,34	2.539	0,31
AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)		53	0,01	48	0,01
AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	0	0,00	124	0,02
AC.MICHELIN (CGDE)(FP)	EUR	116	0,02	91	0,01
AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	149	0,02	582	0,07
AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	183	0,02	782	0,10
AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	5.925	0,78	7.294	0,90
AC.MICROSTRATEGY INC-CL A (USD)	USD	99	0,01	0	0,00
AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	239	0,03	424	0,05
AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	212	0,03	224	0,03
AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	453	0,06	443	0,05
AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	669	0,09	714	0,09
AC.MITSUI FUDOSAN CO LTD (JPY)	JPY	206	0,03	0	0,00
AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	202	0,03	186	0,02
AC.MMG LTD (HKD)	HKD	44	0,01	50	0,01
AC.MODERNA INC (USD)	USD	0	0,00	96	0,01
AC.MONCLER SPA	EUR	43	0,01	48	0,01
AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	165	0,02	208	0,03
AC.MONDI PLC (GBP)	GBP	47	0,01	59	0,01
AC.MOODYS CORP (USD)	USD	175	0,02	208	0,03
AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	307	0,04	273	0,03
AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	187	0,02	206	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.MOWI ASA (NOK)	NOK	0	0,00	0	0,00
AC.MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS (JPY)	JPY	135	0,02	144	0,02
AC.MSCI INC (USD)	USD	0	0,00	131	0,02
AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	244	0,03	163	0,02
AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	92	0,01	170	0,02
AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	274	0,04	320	0,04
AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	430	0,06	423	0,05
AC.NATWEST GROUP PLC (GBP)	GBP	99	0,01	75	0,01
AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	96	0,01	96	0,01
AC.NEC CORPORATION (JPY)	JPY	118	0,02	0	0,00
AC.NEMETSCHEK SE	EUR	32	0,00	31	0,00
AC.NESTE OYJ	EUR	0	0,00	0	0,00
AC.NESTLE (CHF)	CHF	431	0,06	551	0,07
AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	130	0,02	153	0,02
AC.NETFLIX INC (USD)	USD	794	0,10	610	0,08
AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	53	0,01	63	0,01
AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	110	0,01	142	0,02
AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	247	0,03	296	0,04
AC.NIBE INDUSTRIER AB-B SHS (SEK)	SEK	0	0,00	0	0,00
AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	146	0,02
AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	219	0,03	230	0,03
AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	272	0,04	334	0,04
AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	0	0,00	134	0,02
AC.NIPPON YUSEN KK (JPY)	JPY	0	0,00	104	0,01
AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	76	0,01	63	0,01
AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	132	0,02
AC.NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS (JPY)	JPY	0	0,00	120	0,01
AC.NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD (JPY)	JPY	57	0,01	0	0,00
AC.NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	72	0,01	95	0,01
AC.NORDEA BANK ABP	EUR	100	0,01	106	0,01
AC.NORSK HYDRO ASA (NOK)	NOK	43	0,01	47	0,01
AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	490	0,06	593	0,07
AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK)	DKK	853	0,11	1.504	0,19
AC.NOVONESIS (NOVOZYMES) B (DKK)	DKK	143	0,02	162	0,02
AC.NUCOR CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	129	0,02
AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	6.413	0,85	6.413	0,79
AC.NXP SEMICONDUCTORS NV (USD)	USD	141	0,02	161	0,02
AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	99	0,01	124	0,02
AC.ONEOK INC (USD)	USD	182	0,02	169	0,02
AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	654	0,09	466	0,06
AC.ORANGE (FP)	EUR	85	0,01	83	0,01
AC.OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	220	0,03	226	0,03
AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	134	0,02	167	0,02
AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	250	0,03	409	0,05
AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	25	0,00	29	0,00
AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	117	0,02	192	0,02
AC.OVERSEA-CHINESE BANKING (SGD)		141	0,02	142	0,02
AC.PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	164	0,02	198	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A (USD)	USD	276	0,04	0	0,00
AC.PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	230	0,03	284	0,04
AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	225	0,03	169	0,02
AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	320	0,04	0	0,00
AC.PANDORA A/S (DKK)	DKK	54	0,01	43	0,01
AC.PARKER HANNIFIN CORP (USD)	USD	244	0,03	188	0,02
AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	65	0,01	60	0,01
AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	159	0,02	156	0,02
AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	521	0,07	424	0,05
AC.PEPSICO INC (USD)	USD	364	0,05	456	0,06
AC.PERNOD-RICARD SA	EUR	71	0,01	82	0,01
AC.PERSIMMON PLC (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	124	0,02	193	0,02
AC.PFIZER INC (USD)	USD	663	0,09	671	0,08
AC.PHILLIPS 66 (USD)	USD	156	0,02	186	0,02
AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	112	0,01	104	0,01
AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	187	0,02	306	0,04
AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	128	0,02	119	0,01
AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	197	0,03	226	0,03
AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	79	0,01	91	0,01
AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	866	0,11	1.247	0,15
AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	304	0,04	305	0,04
AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	378	0,05	231	0,03
AC.PROSUS NV	EUR	126	0,02	118	0,01
AC.PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	193	0,03	235	0,03
AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	141	0,02	69	0,01
AC.PRYSMIAN SPA	EUR	78	0,01	73	0,01
AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	76	0,01	102	0,01
AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)		38	0,01	44	0,01
AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)		54	0,01	50	0,01
AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)		37	0,00	42	0,01
AC.PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	166	0,02	186	0,02
AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	128	0,02	142	0,02
AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	86	0,01	83	0,01
AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	271	0,04	623	0,08
AC.QIAGEN NV	EUR	0	0,00	0	0,00
AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	299	0,04	447	0,06
AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	126	0,02	135	0,02
AC.QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	139	0,02	152	0,02
AC.RATIONAL AG	EUR	30	0,00	29	0,00
AC.RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	177	0,02	188	0,02
AC.RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	325	0,04	341	0,04
AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	154	0,02	152	0,02
AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	252	0,03	218	0,03
AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	478	0,06	361	0,04
AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	151	0,02	256	0,03
AC.RELX PLC (GBP)	GBP	193	0,03	202	0,02
AC.REMY COINTREAU	EUR	43	0,01	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	0	0,00	140	0,02
AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	124	0,02	47	0,01
AC.RESMED INC (USD)	USD	124	0,02	120	0,01
AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	57	0,01	0	0,00
AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	120	0,02	152	0,02
AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	148	0,02	170	0,02
AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	704	0,09	762	0,09
AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	502	0,07	252	0,03
AC.ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	148	0,02	116	0,01
AC.ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	170	0,02	211	0,03
AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	179	0,02	432	0,05
AC.ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD (USD)	USD	135	0,02	0	0,00
AC.RWE AG	EUR	50	0,01	55	0,01
AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	286	0,04	296	0,04
AC.SAFRAN SA	EUR	177	0,02	178	0,02
AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	127	0,02	107	0,01
AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	947	0,13	911	0,11
AC.SAMPO OYJ-A SHS	EUR	58	0,01	59	0,01
AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	27	0,00	48	0,01
AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	84	0,01	152	0,02
AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	705	0,09	1.373	0,17
AC.SAMSUNG LIFE INSURANCE CO (KRW)	KRW	56	0,01	63	0,01
AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	49	0,01	83	0,01
AC.SANDOZ GROUP AG (CHF)	CHF	55	0,01	47	0,01
AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	53	0,01	40	0,00
AC.SANDVIK AB (SEK)	SEK	162	0,02	189	0,02
AC.SANOFI (FP)	EUR	378	0,05	404	0,05
AC.SAP SE	EUR	662	0,09	583	0,07
AC.SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	98	0,01	109	0,01
AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	157	0,02	580	0,07
AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	535	0,07	461	0,06
AC.SEA LIMITED - ADR (USD)	USD	132	0,02	103	0,01
AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	53	0,01	66	0,01
AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AC.SEMPRA (USD)	USD	127	0,02	175	0,02
AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	456	0,06	399	0,05
AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	262	0,03	0	0,00
AC.SGS SA-REG (CHF)	CHF	107	0,01	47	0,01
AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	669	0,09	1.059	0,13
AC.SHIMANO INC (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	266	0,04	436	0,05
AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	126	0,02	160	0,02
AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	142	0,02
AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	0	0,00	61	0,01
AC.SIEMENS	EUR	590	0,08	552	0,07
AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	95	0,01	46	0,01
AC.SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	115	0,02	133	0,02
AC.SIKA AG-REG (CHF)	CHF	88	0,01	103	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)		0	0,00	0	0,00
AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)		62	0,01	78	0,01
AC.SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (SGD)		74	0,01	77	0,01
AC.SINO BIOPHARMACEUTICAL (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
AC.SINOPEC ENGINEERING GR H (HKD)	HKD	67	0,01	64	0,01
AC.SINOPHARM GROUP CO-H (HKD)	HKD	52	0,01	61	0,01
AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	210	0,03	488	0,06
AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	72	0,01	114	0,01
AC.SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A (SEK)	SEK	82	0,01	85	0,01
AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	152	0,02	267	0,03
AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	54	0,01	87	0,01
AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	134	0,02	141	0,02
AC.SNAM SPA	EUR	247	0,03	260	0,03
AC.SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	113	0,01	126	0,02
AC.SOFTBANK CORP (JPY)	JPY	129	0,02	0	0,00
AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	287	0,04	248	0,03
AC.SOLVENTUM CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	81	0,01	0	0,00
AC.SONOVA HOLDING AG (CHF)	CHF	51	0,01	47	0,01
AC.SONY CORP (JPY)	JPY	641	0,08	532	0,07
AC.SPIRAX - SARCO ENGINEERING PLC (GBP)	GBP	40	0,01	48	0,01
AC.SQUARE INC-A (USD)	USD	119	0,02	114	0,01
AC.SSE PLC (GBP)	GBP	76	0,01	83	0,01
AC.STANDARD CHARTERED PLC (GBP)	GBP	88	0,01	70	0,01
AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	222	0,03	219	0,03
AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	74	0,01	108	0,01
AC.STMICROELECTRONICS NV (FP)	EUR	48	0,01	74	0,01
AC.STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	37	0,00	49	0,01
AC.STRAUMANN HOLDING AG (CHF)	CHF	48	0,01	46	0,01
AC.STRYKER CORP (USD)	USD	252	0,03	275	0,03
AC.SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD(JPY)	JPY	168	0,02	201	0,02
AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	486	0,06	418	0,05
AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	83	0,01	81	0,01
AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	181	0,02	208	0,03
AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	56	0,01	47	0,01
AC.SUPER MICRO COMPUTER INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.SUPER MICRO COMPUTER INC (USD)	USD	0	0,00	112	0,01
AC.SVITZER A/S (DKK)	DKK	0	0,00	0	0,00
AC.SWISS LIFE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	66	0,01	61	0,01
AC.SWISS PRIME SITE-REG (CHF)	CHF	82	0,01	69	0,01
AC.SWISS RE AG (CHF)	CHF	116	0,02	96	0,01
AC.SYMRISE AG	EUR	54	0,01	60	0,01
AC.SYNOPSYS INC (USD)	USD	176	0,02	250	0,03
AC.SYSCO CORP (USD)	USD	177	0,02	0	0,00
AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	321	0,04	125	0,02
AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	29	0,00	42	0,01
AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	2.770	0,37	2.836	0,35
AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	171	0,02	172	0,02

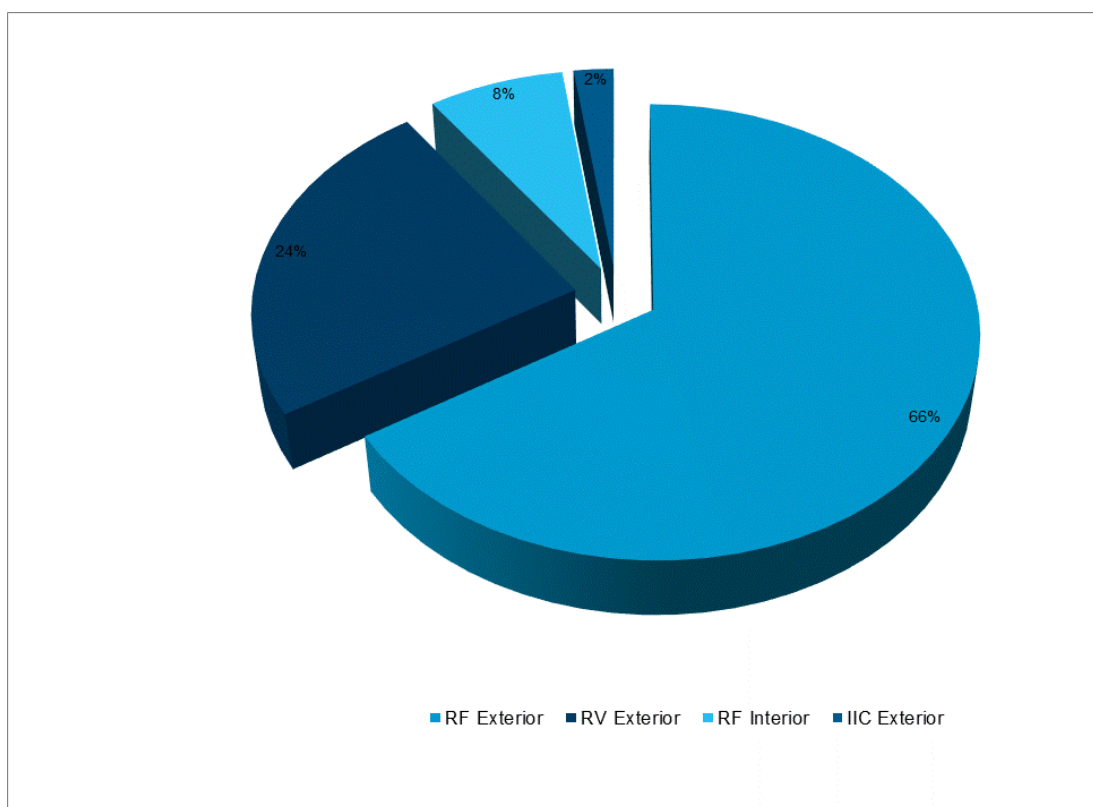
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (USD)	USD	0	0,00	108	0,01
AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	30	0,00	31	0,00
AC.TALANX AG	EUR	58	0,01	53	0,01
AC.TARGA RESOURCES CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.TARGET CORP (USD)	USD	175	0,02	199	0,02
AC.TDK CORP (JPY)	JPY	180	0,02	367	0,05
AC.TE CONNECTIVITY LTD (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.TE CONNECTIVITY LTD (USD)	USD	0	0,00	216	0,03
AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	165	0,02	165	0,02
AC.TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	171	0,02	164	0,02
AC.TELEPERFORMANCE	EUR	0	0,00	0	0,00
AC.TELIA COMPANY AB (SEK)	SEK	52	0,01	48	0,01
AC.TELSTRA CORPORATION (AUD)	AUD	174	0,02	0	0,00
AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)		65	0,01	56	0,01
AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	1.279	0,17	1.367	0,17
AC.TENCENT MUSIC ENT-ADR(USD)	USD	51	0,01	61	0,01
AC.TERUMO CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AC.TESCO PLC (GBP)	GBP	100	0,01	81	0,01
AC.TESLA INC (USD)	USD	2.276	0,30	1.157	0,14
AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	296	0,04	352	0,04
AC.THALES SA	EUR	61	0,01	66	0,01
AC.THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	243	0,03	202	0,02
AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	534	0,07	603	0,07
AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	165	0,02	218	0,03
AC.THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	145	0,02	215	0,03
AC.THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	251	0,03	244	0,03
AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	333	0,04	408	0,05
AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	544	0,07	617	0,08
AC.T-MOBILE US INC (USD)	USD	220	0,03	192	0,02
AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	252	0,03	366	0,05
AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	337	0,04	444	0,05
AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	373	0,05	468	0,06
AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	0	0,00	118	0,01
AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	840	0,11	817	0,10
AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	149	0,02	146	0,02
AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	127	0,02	135	0,02
AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	226	0,03	231	0,03
AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	83	0,01	96	0,01
AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	124	0,02	101	0,01
AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	USD	525	0,07	576	0,07
AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	56	0,01	50	0,01
AC.UBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	229	0,03	319	0,04
AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	211	0,03	210	0,03
AC.UCB SA	EUR	0	0,00	41	0,01
AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	0	0,00	159	0,02
AC.UNICREDIT SPA	EUR	148	0,02	133	0,02
AC.UNILEVER (GBP)	GBP	302	0,04	293	0,04
AC.UNILEVER PLC	EUR	0	0,00	350	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	726	0,10	705	0,09
AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	109	0,01	131	0,02
AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	81	0,01	122	0,02
AC.UNITED OVERSEAS BANK (SGD)		97	0,01	97	0,01
AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	176	0,02	256	0,03
AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	130	0,02	164	0,02
AC.UNITED THERAPEUTICS CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	974	0,13	891	0,11
AC.UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	64	0,01	72	0,01
AC.UOL GROUP LTD (SGD)		90	0,01	106	0,01
AC.UPM-KYMMENE OYJ	EUR	53	0,01	65	0,01
AC.US.BANCORP (USD)	USD	256	0,03	244	0,03
AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	139	0,02	162	0,02
AC.VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	175	0,02	198	0,02
AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	315	0,04	375	0,05
AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	218	0,03	278	0,03
AC.VERTIV HOLDINGS CO-A (USD)	USD	108	0,01	95	0,01
AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	33	0,00	98	0,01
AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	48	0,01	44	0,01
AC.VINCI SA	EUR	297	0,04	316	0,04
AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	1.228	0,16	1.138	0,14
AC.VISTRA CORPORATION (USD)	USD	117	0,02	0	0,00
AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	64	0,01	140	0,02
AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	63	0,01	74	0,01
AC.VOLVO AB-B (SEK)	SEK	113	0,01	115	0,01
AC.VONOVIA SE	EUR	58	0,01	53	0,01
AC.WALMART INC (USD)	USD	700	0,09	593	0,07
AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	780	0,10	941	0,12
AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	215	0,03	235	0,03
AC.WEICHAI POWER CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	429	0,06	431	0,05
AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	248	0,03	283	0,03
AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	275	0,04	291	0,04
AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	37	0,00	37	0,00
AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	91	0,01	0	0,00
AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	0	0,00	172	0,02
AC.WOLTERS KLUWER	EUR	110	0,01	107	0,01
AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	163	0,02	235	0,03
AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	77	0,01	108	0,01
AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	142	0,02	173	0,02
AC.WORLDLINE SA	EUR	0	0,00	0	0,00
AC.WPP PLC (GBP)	GBP	67	0,01	57	0,01
AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	173	0,02	171	0,02
AC.XERO LIMITED (NZD)	AUD	80	0,01	77	0,01
AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	260	0,03	149	0,02
AC.XINYI SOLAR HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	45	0,01	68	0,01
AC.XYLEM INC (USD)	USD	95	0,01	132	0,02
AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	48	0,01	35	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	65	0,01	50	0,01
AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	92	0,01	94	0,01
AC.ZOETIS INC (USD)	USD	170	0,02	209	0,03
AC.ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR (USD)	USD	46	0,01	58	0,01
AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	174	0,02	161	0,02
DERECHOS AMPLIFON AMP JUN 24	EUR	0	0,00	0	0,00
DERECHOS ARCELORMITTAL-SCRIPT 11/24	EUR	0	0,00	0	0,00
DERECHOS ARCELORMITTAL-SCRIPT 5/24	EUR	0	0,00	0	0,00
DERECHOS ESSILORLUXOTTICA SCRIPT 05/24	EUR	0	0,00	0	0,00
DERECHOS LEG IMMOBILIEN SCRIPT MAY.24	EUR	0	0,00	0	0,00
DERECHOS MMG LTD AMP JUN 24 (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 05/24 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 12/24 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 05/24	EUR	0	0,00	0	0,00
DERECHOS UNIVERSAL MUSIC SCRIPT 5/24	EUR	0	0,00	0	0,00
DERECHOS VONOVIA SE SCRIPT MAY.24	EUR	0	0,00	0	0,00
DERECHOS WOLTERS KLUWER-SCRIPT 5/24	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA EXT		174.381	23,11	191.068	23,78
TOTAL RENTA VARIABLE EXT		174.381	23,03	191.068	23,56
ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	1.803	0,24	2.005	0,25
ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	3.204	0,42	3.297	0,41
ETF.DB X-TRACKERS MSCI EUR SMALL CAP 1C	EUR	0	0,00	0	0,00
ETF.ISHARES JPM EM LCL GOV BND (USD)	USD	5.743	0,76	5.631	0,69
ETF.ISHARES JPM USD EM BND H	EUR	0	0,00	5.706	0,70
PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	5.226	0,69	11.759	1,45
TOTAL IIC EXT		15.976	2,11	28.399	3,50
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIORES		667.189	88,13	728.360	89,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		722.891	95,49	783.367	96,59

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período

Distribución inversiones financieras por tipo de activo



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

	Instrumento	Importe nominal compromet.	Objetivo de la inversión
INF SWAP CITIGROUP VT.15/07/2025 (COBRO)	V/ INF SWAP CITIGROUP VT.15/07/2025 (COBRO)	1.000	Inversión
IRS EURIBOR 6M VT.08/07/2025(COBRO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.08/07/2025(COBRO)	1.000	Inversión
Total otros subyacentes		2.000	
TOTAL DERECHOS		2.000	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.06/03/25	14.364	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.06/03/25	24.463	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.13/03/25 (OSE)	12.213	Inversión
BONO NOCIONAL UK 10 AÑOS 4% (GBP)	C/ FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.27/03/25	10.180	Inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.31/03/25	27.390	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/25	10.430	Inversión
Total subyacente renta fija		99.040	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.21/03/25	4.136	Inversión
FTSE 100	C/ FUTURO FTSE 100 IDX VT.21/03/25	2.213	Inversión
S&P MIDCAP 400 INDEX	C/ FUTURO S&P MIDCAP 400 VT.21/03/25	4.165	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.21/03/25	7.105	Inversión
Total subyacente renta variable		17.619	
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.17/03/25	87.500	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		87.500	
INF SWAP CITIGROUP VT.15/07/2025 (PAGO)	V/ INF SWAP CITIGROUP VT.15/07/2025 (PAGO)	1.000	Inversión

	Instrumento	Importe nominal comprom.	Objetivo de la inversión
IRS EURIBOR 6M VT.08/07/2025(PAGO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.08/07/2025(PAGO)	1.000	Inversión
Total otros subyacentes		2.000	
TOTAL OBLIGACIONES		206.159	

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 de 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 depositario son el 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 una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 23.315,19 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el periodo ha ascendido a 200.651.313,79 euros, habiendo percibido dichas entidades 1.239,29 euros durante el periodo, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados. Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 3.923,23 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado. La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado. Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2024 contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El segundo semestre de 2024 fue positivo para la gran mayoría de las clases de activos, lo que permitió a los inversores celebrar un buen final del año. Mientras que el tercer trimestre del año fue en general positivo para los activos de riesgo a pesar de las turbulencias del mes de agosto, las bajadas de los tipos de interés tanto por parte de la Reserva Federal como por el Banco Central Europeo, así como la victoria de Donald Trump en las elecciones de los Estados Unidos que tuvieron lugar en el mes de noviembre, provocaron subidas importantes en la renta variable y en el dólar, aunque algunos activos reaccionaron de forma negativa como consecuencia del impacto que pueda tener la posible aplicación de aranceles comerciales por parte del nuevo gobierno estadounidense. Aunque la bolsa de Estados Unidos alcanzó máximos históricos durante el último trimestre del año, durante el mes de diciembre tanto las principales bolsas del mundo como los mercados de bonos corrigieron debido a un tono algo más restrictivo por parte de los bancos centrales en cuanto a la velocidad de las bajadas de los tipos de interés. En cuanto política monetaria, el Banco Central Europeo bajó los tipos de interés en hasta tres ocasiones para dejarlos en el 3% desde el 3,75%. También en los Estados Unidos la Reserva Federal inició en el mes de septiembre la tan esperada bajada de tipos de interés con una bajada de 50 puntos básicos, para después bajarlos en sus reuniones de noviembre y diciembre 25 puntos básicos en cada ocasión hasta el nivel de 4,5%. En este sentido, fue especialmente relevante el tono de cautela en el mensaje de la Reserva Federal durante su última reunión de diciembre, dejando entrever que los siguientes movimientos dependerán de la evolución de la economía, así como del impacto en la inflación y el empleo que puedan tener las medidas económicas llevadas a cabo por la administración Trump. Sin embargo, desde el Banco Central Europeo el tono de su último mensaje fue más expansivo reflejando un entorno económico más complejo en la zona euro, dejando la puerta abierta a más bajadas en los tipos de interés en sus próximas intervenciones. Aún así, hizo énfasis en analizar los datos reunión tras reunión para tomar cualquier decisión. El mercado de bonos corporativos tuvo un episodio de volatilidad a principios del mes de agosto debido a unos datos económicos más débiles de lo esperado y al movimiento de tipos por parte del Banco de Japón, pero los diferenciales de crédito recuperaron rápidamente la mayor parte del terreno perdido. Durante la última parte del año, los diferenciales tanto en Europa como en los Estados Unidos han permanecido estables, siendo el segmento de bonos de alto rendimiento en Estados Unidos, con un estrechamiento de diferenciales durante el último trimestre del año, el que mayor variación registró en el periodo. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense, tras un tercer trimestre negativo, registró un último trimestre del año muy positivo respecto a las principales divisas debido a la rebaja en las expectativas de los inversores en cuanto a las bajadas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal. De este modo, el Dollar Index subió un 7,6% durante el cuarto trimestre, recuperando la caída del 4,8% registrada en el tercer trimestre. El euro tuvo un semestre mixto: si lo comparamos contra las principales divisas en el segundo semestre del año se depreció frente al dólar estadounidense (-3,4%), al yen japonés (-5,5%), la libra esterlina (-2,4%) y frente al franco suizo (-2,4%). En los mercados emergentes, la renta variable registró rentabilidades ligeramente negativas durante el semestre, con la fortaleza del dólar y las preocupaciones acerca de la política monetaria en los Estados Unidos como principales protagonistas, especialmente durante el último trimestre del año. En términos generales, los principales bancos centrales de los países emergentes han continuado aplicando políticas monetarias de carácter expansivo de una forma gradual, ya que existen riesgos inflacionistas provenientes de las importaciones y de unas políticas fiscales no del todo alineadas con el objetivo de controlar las presiones inflacionistas. En cuanto a la evolución de las bolsas y a pesar de terminar el semestre en terreno negativo, la región de EMEA (Europa del Este, Oriente Medio y África) fue la que obtuvo la mejor evolución durante la última parte del año, seguida por los mercados asiáticos y por Latinoamérica. En el lado de la renta fija, también el mercado de bonos registró caídas afectado por la tendencia negativa a nivel global. Los mercados de renta variable de EE.UU. tuvieron un semestre positivo, con el S&P500 y el Nasdaq subiendo un 8,2% y un 7,7% respectivamente. Pese al episodio de volatilidad de principios del mes de agosto, la fuerte subida durante el mes de noviembre cotizando de forma positiva la victoria del nuevo presidente de los Estados Unidos Donald Trump, la fortaleza de los datos económicos publicados y la buena evolución de la mayoría de grandes compañías tecnológicas conocidas como las "7 Magníficas", soportaron la tendencia alcista de las bolsas estadounidenses. En Europa, a pesar de que el índice MSCI Europe terminó el semestre en terreno negativo (-1,6%), la evolución fue mixta dependiendo del país. En el lado positivo, cabe destacar la subida del Dax alemán (+9,2%) tras los estímulos económicos anunciados por parte del gobierno chino, el Ibex 35 (+5,4%) o el FTSE italiano (3,1%). Por el contrario, el Cac francés cerró el semestre a la baja con un descenso del 2,2% ante la incertidumbre política. Es probable que las perspectivas mundiales para 2025 sigan siendo benignas en medio de un crecimiento económico moderado de Estados Unidos y una recuperación en Europa, donde la caída de la inflación debería respaldar el consumo en la región. Sin embargo, las políticas monetarias, fiscales y de comercio internacional podrían representar un riesgo. Creemos que la Reserva Federal podría ser más cautelosa a la hora de recortar los tipos de interés. Faltan también por concretar las políticas comerciales de Trump y la consecuente respuesta europea. Hasta entonces, pensamos que los inversores deberían considerar mantener coberturas y otras fuentes de estabilidad, pero al mismo tiempo tratar de beneficiarse del sentimiento del mercado, de las áreas con valoraciones atractivas y de la resiliencia de la economía estadounidense. 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 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 financiero, de consumo discrecional y de tecnología, en detrimento de los sectores inmobiliario y de servicios públicos. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 811.050.274,19 euros hasta 757.059.981,02 euros, es decir un 6,66%. El número de participes baja desde 24.595 unidades hasta 22.498 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 4,01% para la clase base, un 4,35% para la clase plus, un 4,48% para la clase premier, un 4,35% para la clase empresa y un 4,15% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,84% siendo los gastos directos de 0,84% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% e indirectos de 0,00% para la clase plus, un 0,38% siendo los gastos directos de 0,38% e indirectos de 0,00% para la clase premier, un 0,50% siendo los gastos directos de 0,50% e indirectos de 0,00% para la clase empresa y un 0,70% siendo los gastos directos de 0,70% 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 4,01%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al 2,53% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo el Fondo ha mantenido la duración financiera por encima de su nivel objetivo. Ha reducido el peso en deuda estadounidense, emisores financieros y de Alta Rentabilidad incrementando el peso en deuda europea. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha incrementado el peso en el sector de consumo discrecional, con el incremento en Tesla y Amazon y las compras de Panasonic y Lululemon Athletica. Y en

el sector financiero con el incremento en Bank of America y Visa. Por otro lado, el Fondo ha reducido el peso en el sector de salud con la reducción en Merck & Co, Novo Nordisk y Humana, y en el sector de tecnología con la reducción en Microsoft, Samsung Electronics y Micron Technology, entre otros. También destacan las compras de Delta Air Lines, Palantir Technologies y Seven & I Holdings, así como las ventas de TE Connectivity y Alnylam Pharmaceuticals. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.16/09/24 (0.47%); AC.APPLE INC (USD) (0.19%); AC.TESLA INC (USD) (0.16%); AC.BROADCOM INC (USD) (0.10%); FUTURO S&P 500 MINI VT.20/09/24 (0.10%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.16/12/24 (-0.92%); FUTURO EURO/USD VT.17/03/25 (-0.18%); FUTURO S&P MIDCAP 400 VT.20/09/24 (-0.10%); S&P MIDCAP 400 INDEX (-0.10%); AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK) (-0.07%). 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 y cinco años (Two-year Note Future y Five-year Note Future), futuros sobre el bono inglés a diez años (Long Gilt Future) y futuros sobre el bono japonés a diez años (JPN 10Y Bond), en futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense y euro/libra esterlina, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros Mini sobre el S&P 400 mid, futuros Mini sobre el Russell 2000, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX 50 @, futuros sobre el índice bursátil MSCI Emerging Markets y futuros sobre el índice bursátil FTSE 100. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 31/12/2024, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 6,058 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,3999%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 6,86% a cierre del periodo. 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 incrementado los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al aumento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 3,88% frente a la volatilidad del 0,63% 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 110 compañías, en las que se sometían a votación 1146 puntos del orden del día, de los que 294 se ha votado en contra. El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas. El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos: i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora. ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima. iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción. iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción. 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. No aplica 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. No aplica 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. En el ejercicio 2024, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos. 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No aplica 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "EEA Fund EUR Cautious Allocation - Global" según establece MorningStar

10. Información sobre la política de remuneración.

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado. La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 2024 a sus 112 empleados ha sido de 8.633.837 euros, que se desglosa en 6.358.179 euros correspondientes a remuneración fija y 2.275.659 euros a remuneración variable. La totalidad de los empleados son beneficiarios de una remuneración fija y de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIC como remuneración por su gestión. A 31 de diciembre de 2024 el número total de altos cargos dentro de la SGIC es de 4. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 754.820 euros y la remuneración variable a 605.297 euros. A 31 de diciembre de 2024 el número total de empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIC es de 9. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 800.500 euros y la remuneración variable a 448.775 euros. La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada. Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad

de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias). Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su lugar de trabajo específico: Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes: Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado a motivar a los directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi. Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi. Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales. La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de control y evitar cualquier conflicto de intereses. (e) La política de remuneraciones de la SGIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2024 de forma alineada con la política de remuneraciones de grupo Amundi con el objetivo de precisar que la identificación de los empleados con incidencia material en el perfil de riesgo no está sujeta a la aplicación umbrales mínimos de remuneración y de subrayar que se persigue un equilibrio adecuado entre remuneración fija y remuneración variable para evitar conflictos de interés.

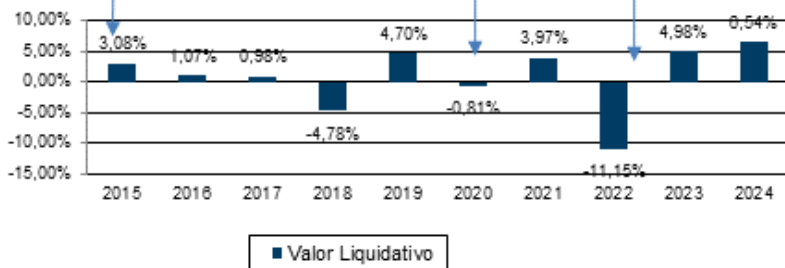
11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).

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

Rentabilidad Histórica

Este diagrama muestra la rentabilidad del Fondo/Sociedad como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 10 años.

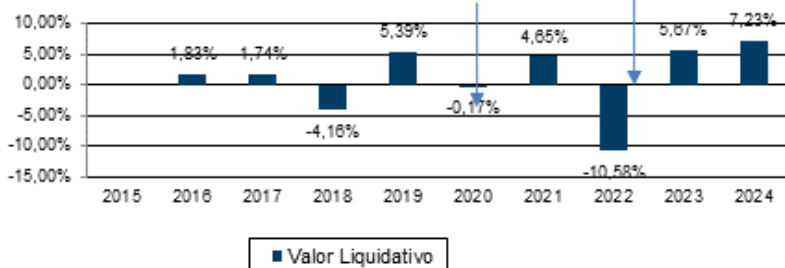
En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión



- La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.
- Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados, están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- Fecha de registro del fondo: 08/11/2006
- Datos calculados en euros
- En este 2024 ha habido un cambio en la política de inversión, lo que puede implicar que la rentabilidad histórica deje de ser representativa.

Este diagrama muestra la rentabilidad del Fondo/Sociedad como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 10 años.

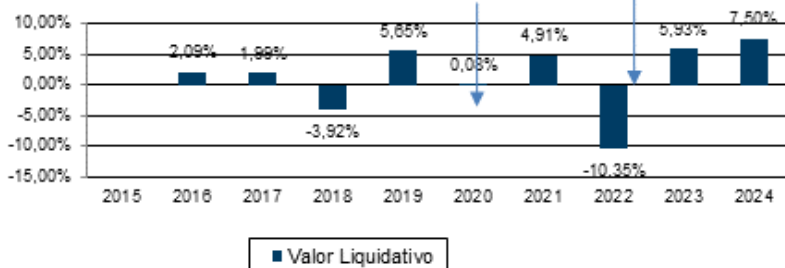
En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión



- La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.
- Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados, están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- Fecha de registro del fondo: 08/11/2006
- Datos calculados en euros
- En este 2024 ha habido un cambio en la política de inversión, lo que puede implicar que la rentabilidad histórica deje de ser representativa.

Este diagrama muestra la rentabilidad del Fondo/Sociedad como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 10 años.

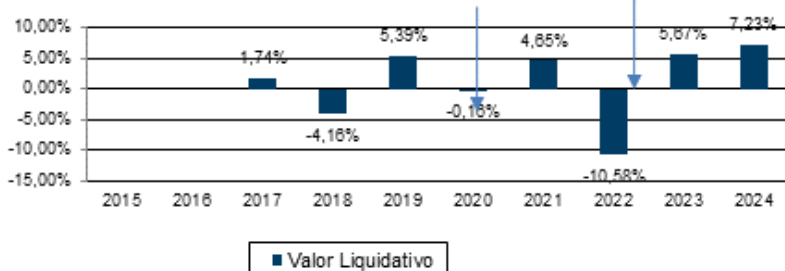
En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión



- La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.
- Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados, están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- Fecha de registro del fondo: 08/11/2006
- Datos calculados en euros
- En este 2024 ha habido un cambio en la política de inversión, lo que puede implicar que la rentabilidad histórica deje de ser representativa.

Este diagrama muestra la rentabilidad del Fondo/Sociedad como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 10 años.

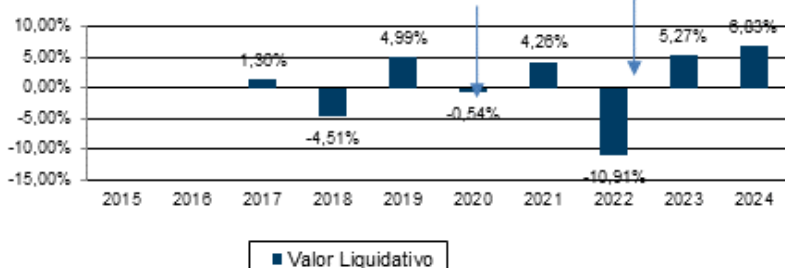
En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión



- La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.
- Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados, están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- Fecha de registro del fondo: 08/11/2006
- Datos calculados en euros
- En este 2024 ha habido un cambio en la política de inversión, lo que puede implicar que la rentabilidad histórica deje de ser representativa.

Este diagrama muestra la rentabilidad del Fondo/Sociedad como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 10 años.

En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión



- La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.
- Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados, están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- Fecha de registro del fondo: 08/11/2006
- Datos calculados en euros
- En este 2024 ha habido un cambio en la política de inversión, lo que puede implicar que la rentabilidad histórica deje de ser representativa.

