

SABADELL PLANIFICACIÓN, F.I.

Nº Registro CNMV: 05317

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: DELOITTE, 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: 16/11/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

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

Descripción general

El Fondo invierte en activos de renta fija y de renta variable negociados principalmente en países de la OCDE, sin descartar otros mercados. En condiciones normales la inversión en bolsa es del 25%, situándose entre el 0% y el 40%, sin límite de capitalización. El resto se invierte en renta fija pública y privada sin predeterminación de calificación crediticia. El Fondo realiza reembolsos obligatorios de participaciones, con periodicidad trimestral, a los partícipes que lo sean a 31/01, 30/04, 31/07 y 31/10. 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	
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - BASE	7.896.914,92	8.517.272,62	2.970	3.164	EUR			200
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PLUS	11.099.673,28	12.206.212,25	702	770	EUR			100000
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PREMIER	605.047,31	523.362,60	5	4	EUR			1000000
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PYME	193.880,17	212.116,15	52	57	EUR			10000
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - EMPRESA	330.443,67	525.472,34	5	7	EUR			500000

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Período del informe	2023	2022	2021
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - BASE	EUR	82.164	95.223	123.306	126.415
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PLUS	EUR	118.717	141.566	179.416	163.940
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PREMIER	EUR	6.571	5.442	5.725	10.212
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PYME	EUR	2.042	2.655	3.731	3.544
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - EMPRESA	EUR	3.534	7.239	7.079	5.976

Valor liquidativo de la participación

CLASE	Divisa	Período del informe	2023	2022	2021
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - BASE	EUR	10,4046	9,8569	9,4187	10,4689
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PLUS	EUR	10,6955	10,0869	9,5952	10,6172
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PREMIER	EUR	10,8607	10,2171	9,6948	10,7006
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PYME	EUR	10,5330	9,9585	9,4968	10,5346
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - EMPRESA	EUR	10,6949	10,0864	9,5947	10,6167

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		
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - BASE	0,70	0,00	0,70	1,40	0,00	1,40	Patrimonio	
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PLUS	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	Patrimonio	
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PREMIER	0,35	0,00	0,35	0,70	0,00	0,70	Patrimonio	
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PYME	0,60	0,00	0,60	1,20	0,00	1,20	Patrimonio	
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - EMPRESA	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	Patrimonio	

Comisión de depositario			
CLASE	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
	Período	Acumulada	
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - BASE	0,03	0,05	Patrimonio
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PLUS	0,03	0,05	Patrimonio
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PREMIER	0,03	0,05	Patrimonio
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - PYME	0,03	0,05	Patrimonio
SABADELL PLANIFICACIÓN, FI - EMPRESA	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	0,49	0,82	1,32	1,16
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,47	2,82	2,64	1,39

2.2 Comportamiento

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

A) Individual SABADELL PLANIFICACIÓN, 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	5,56	0,23	3,03	0,30	1,92	4,65			

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 (%)	-0,56	31/10/2024	-1,25	05/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,64	06/11/2024	0,64	06/11/2024		

(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	3,95	3,58	4,59	3,86	3,72	3,82			
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	2,46	2,49			

(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)

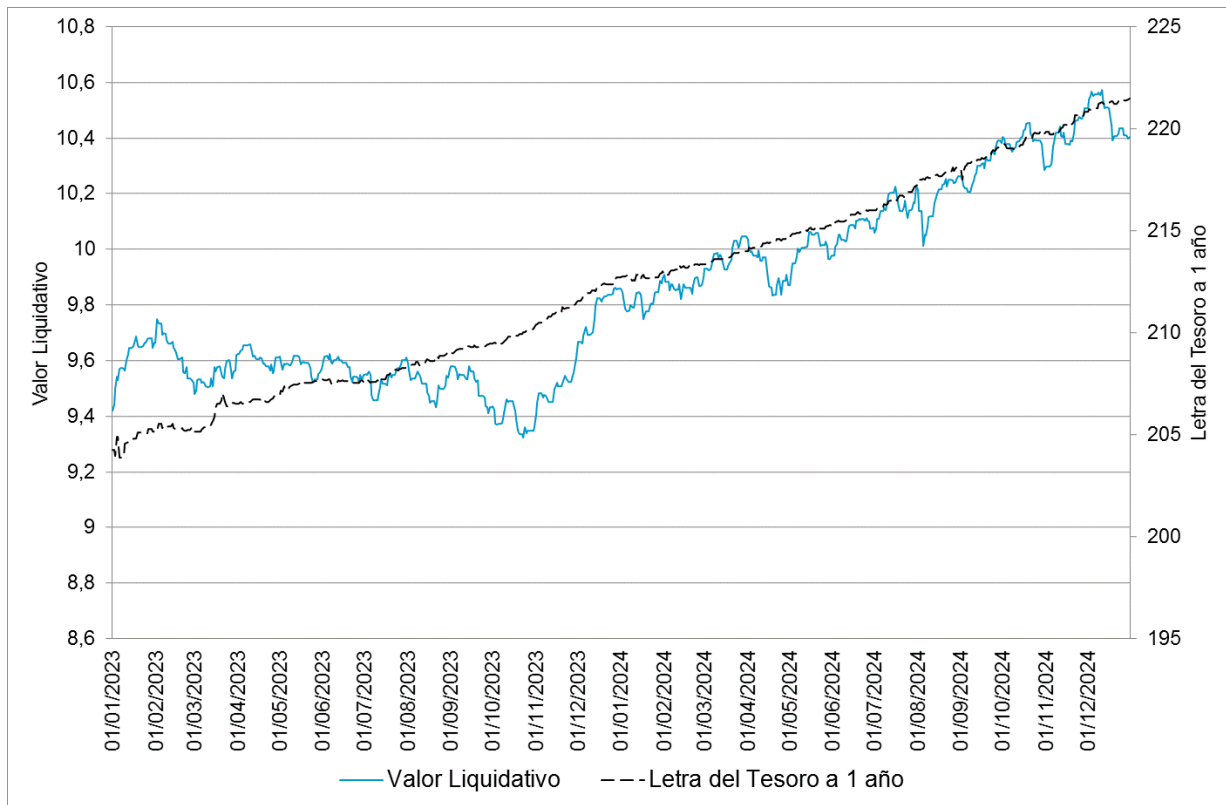
Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
1,47	0,37	0,37	0,36	0,36	1,46	1,47	1,46	1,46

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

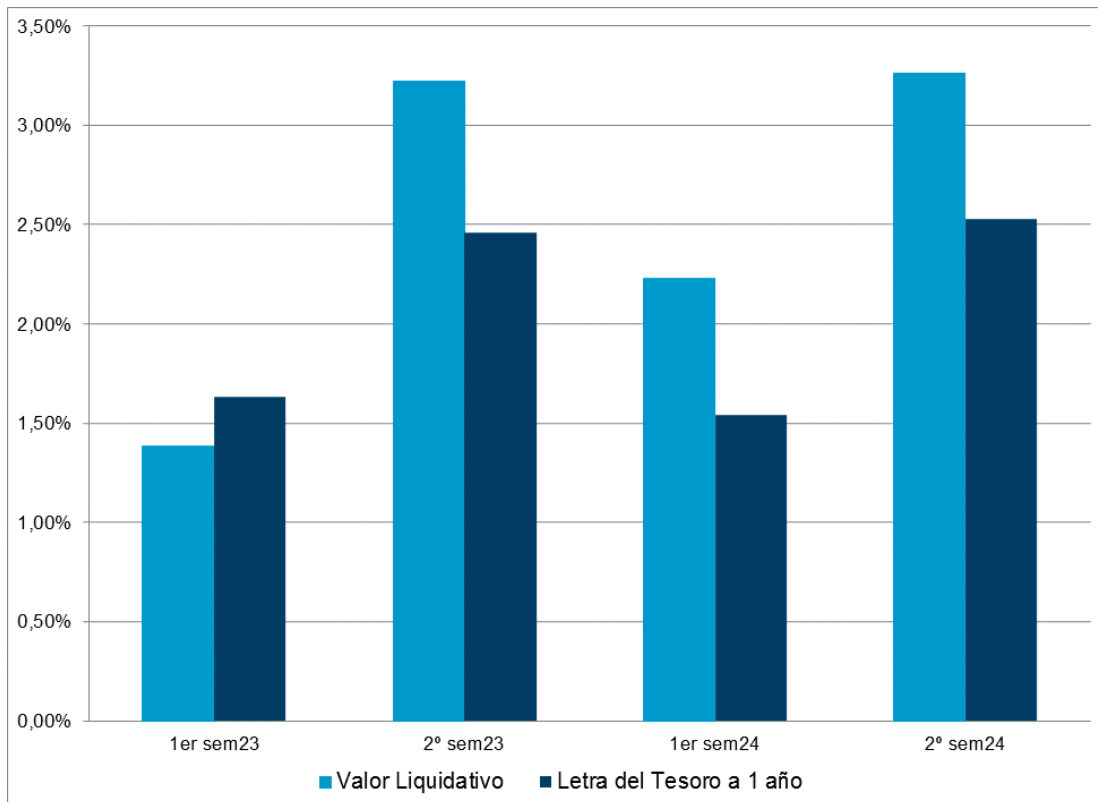
comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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 23/09/2022 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

A) Individual SABADELL PLANIFICACIÓN, 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	6,03	0,34	3,14	0,41	2,04	5,13			

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 (%)	-0,56	31/10/2024	-1,25	05/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,64	06/11/2024	0,64	06/11/2024		

(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	3,95	3,58	4,59	3,86	3,72	3,82			
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	2,41	2,44	2,42	2,46			

(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.

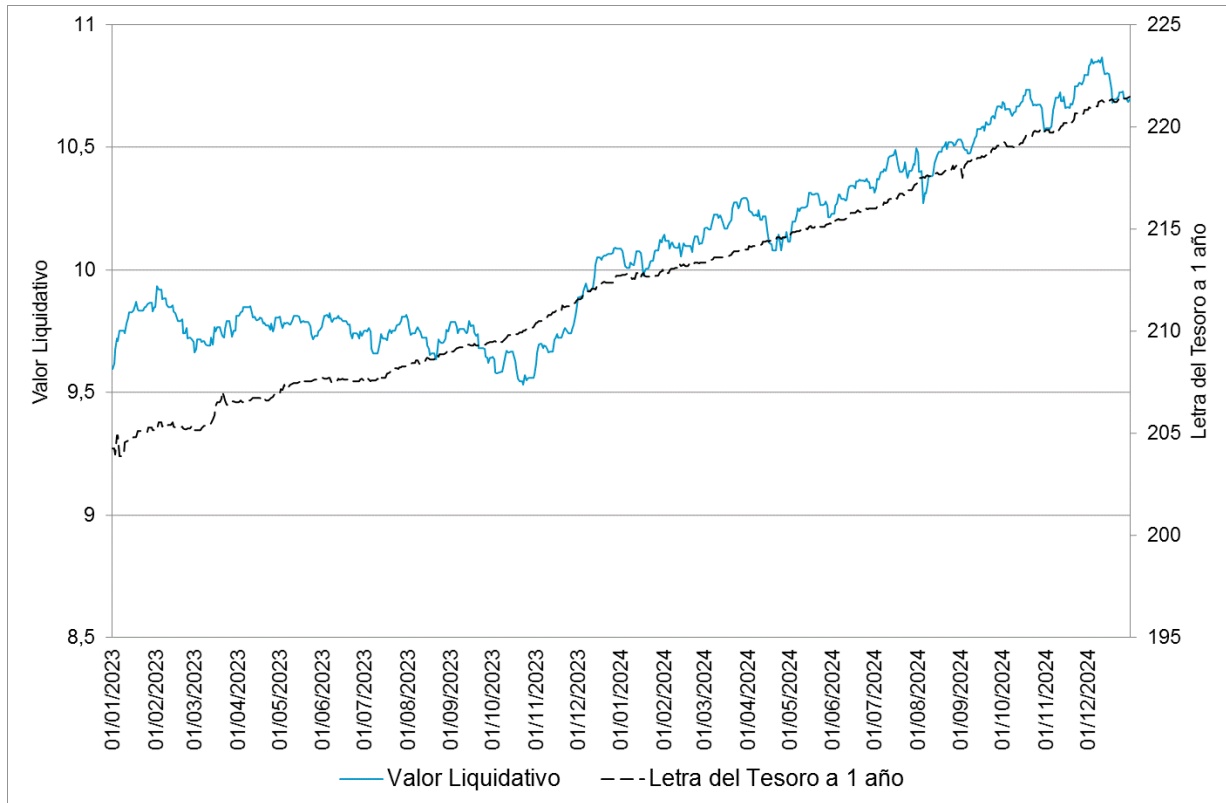
Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

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	0,26	0,25	0,25	1,01	1,02	1,01	1,01

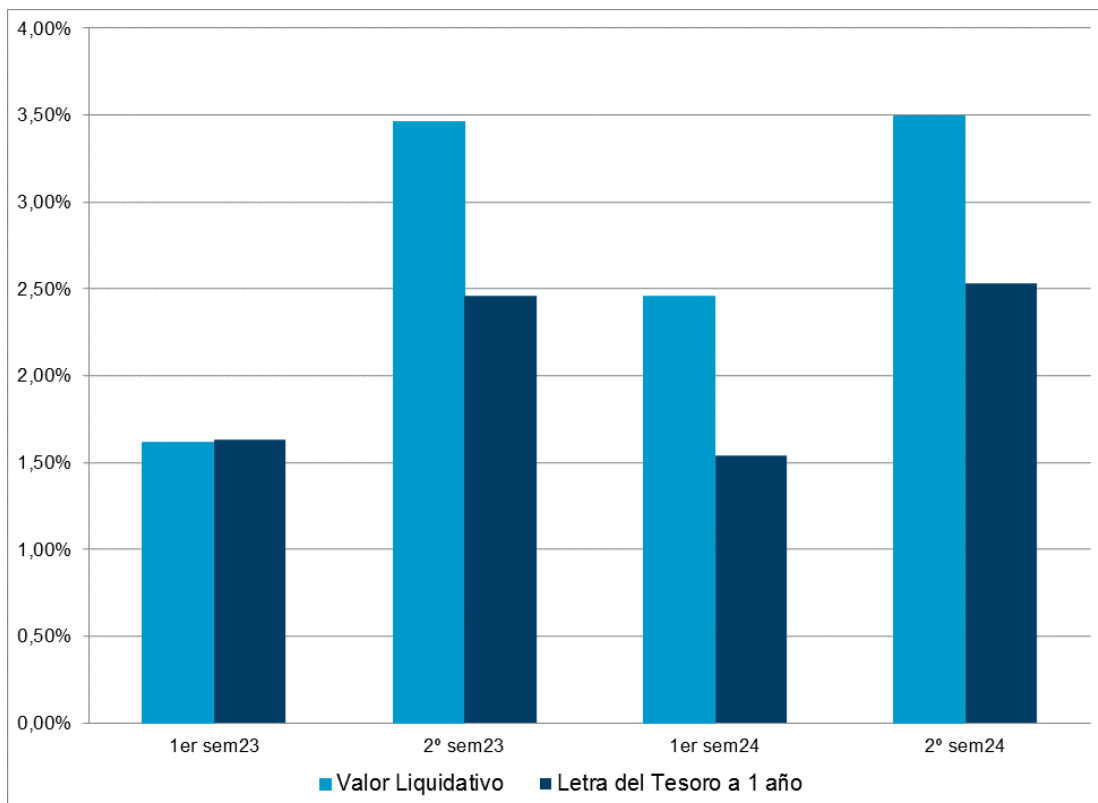
Incluye todos los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. 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 23/09/2022 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

A) Individual SABADELL PLANIFICACIÓN, 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	6,30	0,40	3,21	0,47	2,10	5,39			

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 (%)	-0,56	31/10/2024	-1,25	05/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,64	06/11/2024	0,64	06/11/2024		

(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	3,95	3,58	4,59	3,86	3,72	3,82			
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	2,39	2,42	2,40	2,44			

(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.

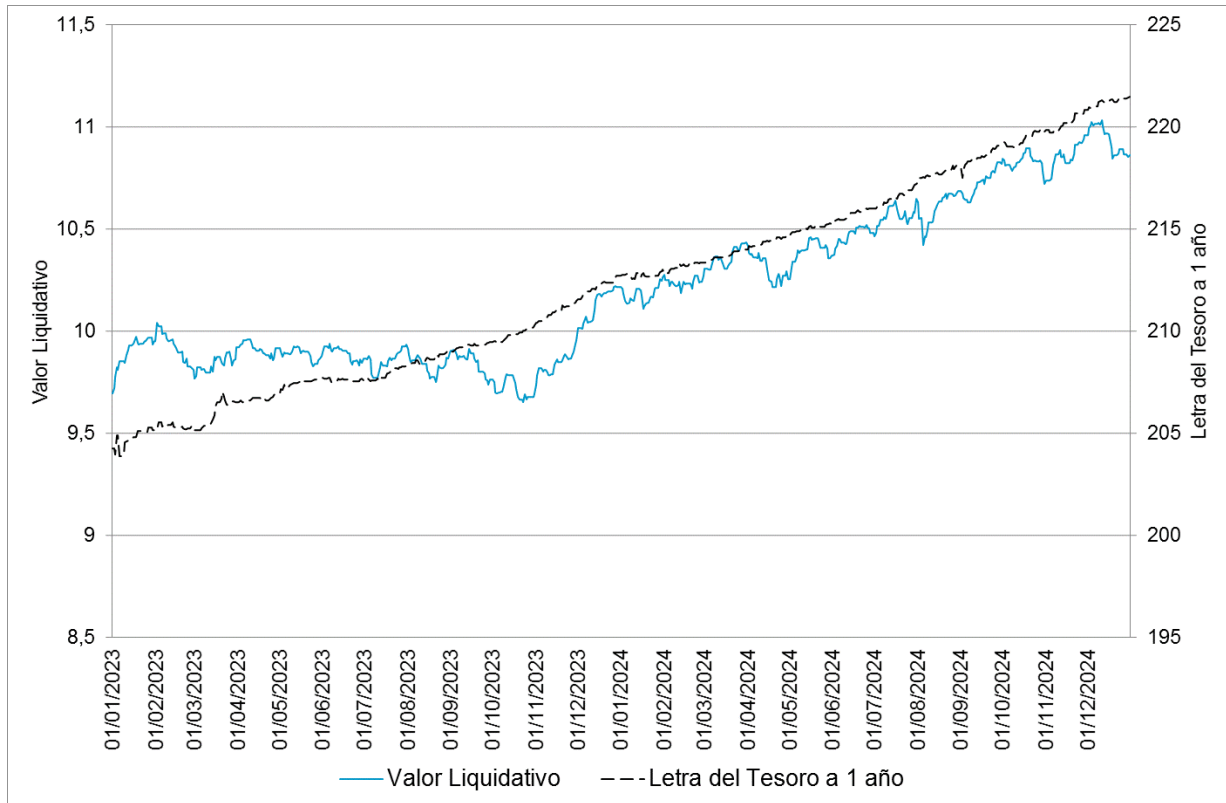
Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

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	0,77	0,76	0,57

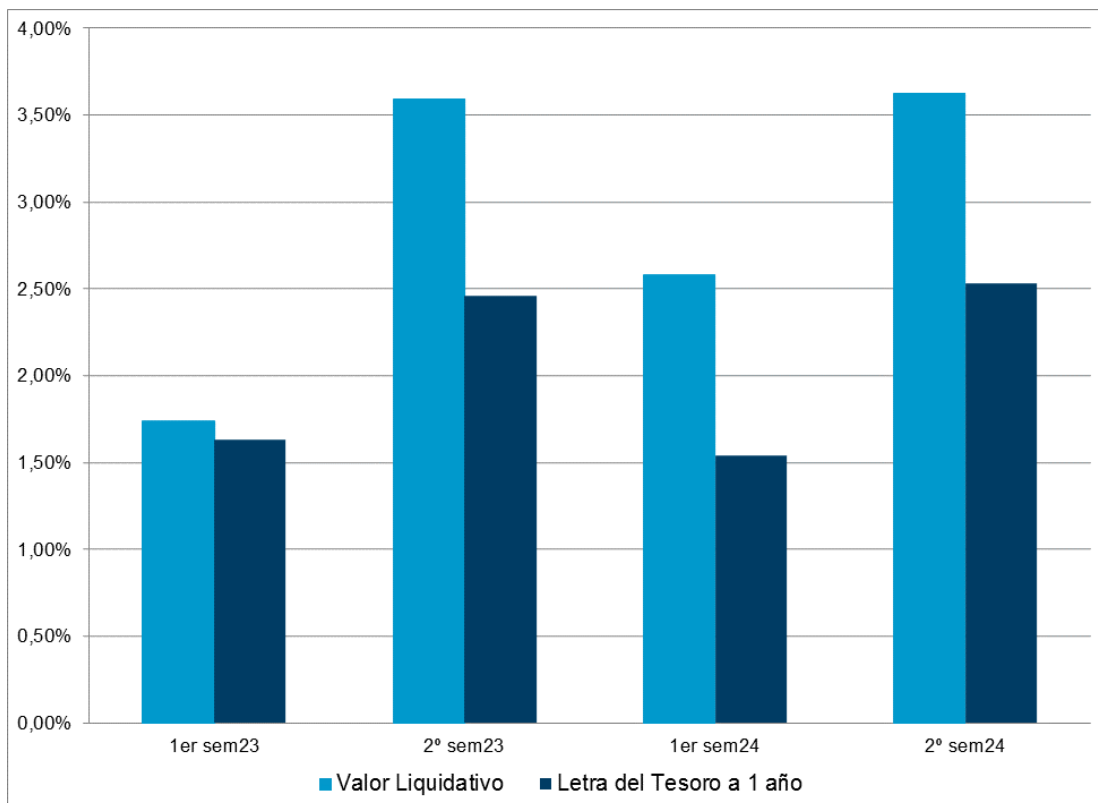
Incluye todos los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. 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 23/09/2022 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

A) Individual SABADELL PLANIFICACIÓN, 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	5,77	0,28	3,08	0,35	1,97	4,86			

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 (%)	-0,56	31/10/2024	-1,25	05/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,64	06/11/2024	0,64	06/11/2024		

(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	3,95	3,58	4,59	3,86	3,72	3,82			
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)	2,41	2,41	2,43	2,46	2,44	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.

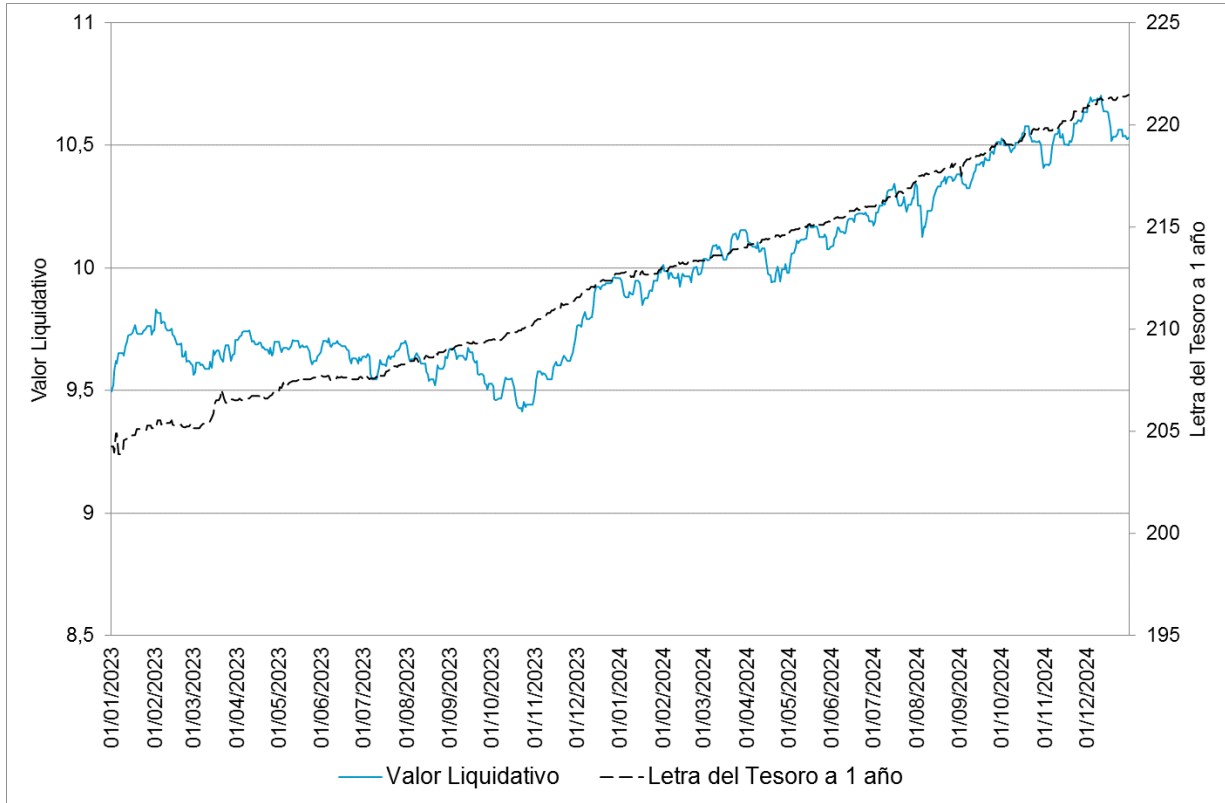
Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

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
1,27	0,32	0,32	0,31	0,31	1,26	1,27	1,26	1,27

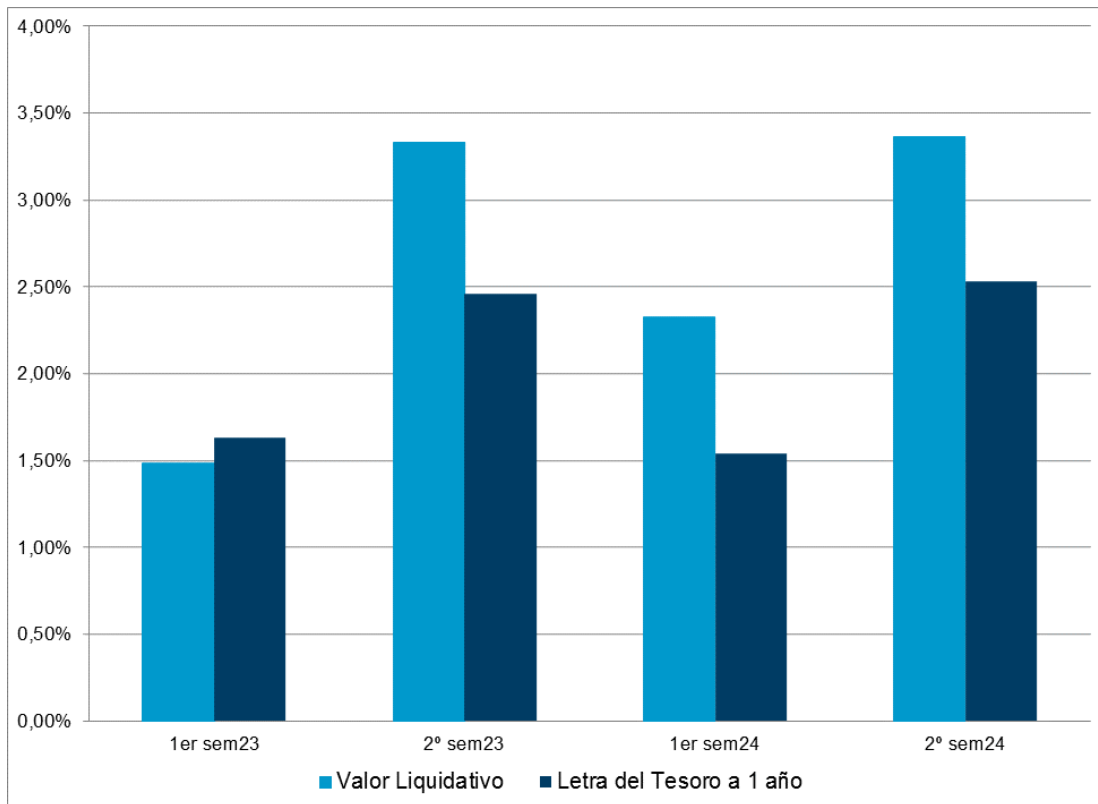
Incluye todos los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. 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 23/09/2022 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

A) Individual SABADELL PLANIFICACIÓN, 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	6,03	0,34	3,14	0,41	2,04	5,13			

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 (%)	-0,56	31/10/2024	-1,25	05/08/2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,64	06/11/2024	0,64	06/11/2024		

(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	3,95	3,58	4,59	3,86	3,72	3,82			
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	2,41	2,44	2,42	2,46			

(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.

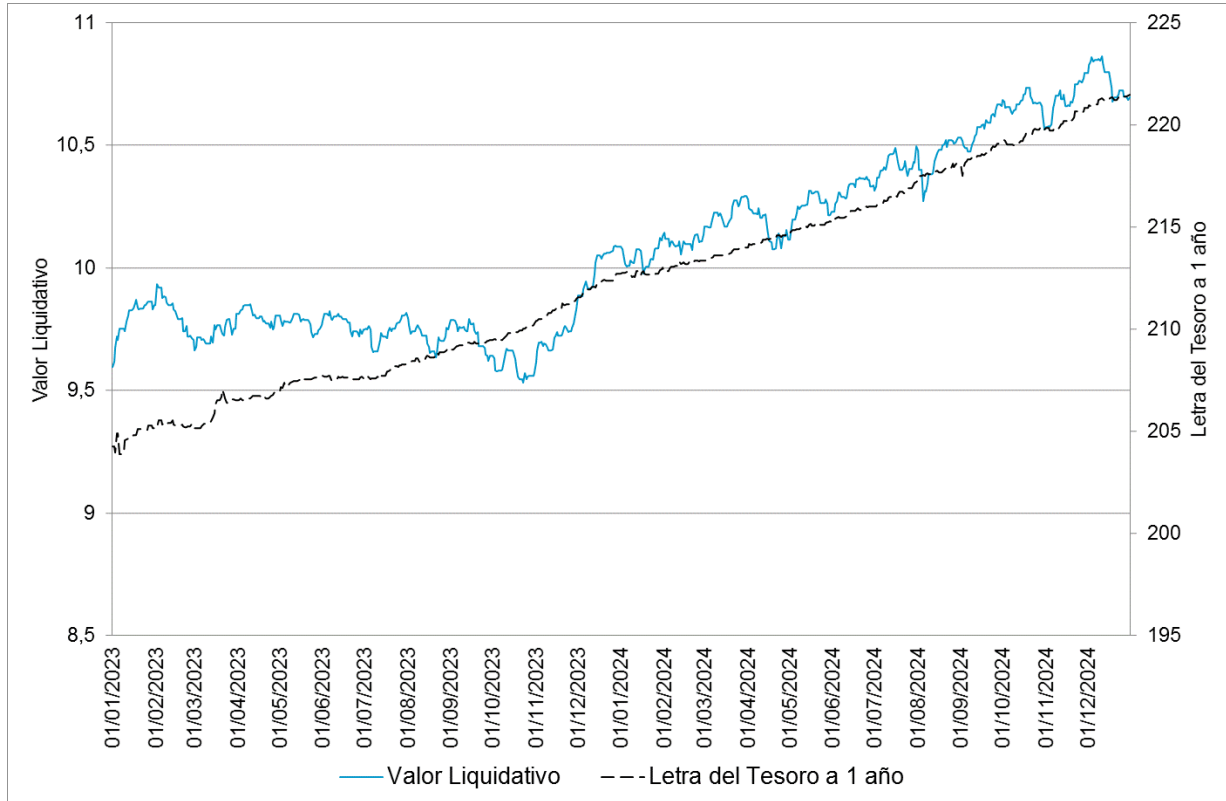
Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

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	0,26	0,25	0,25	1,01	1,02	1,01	0,63

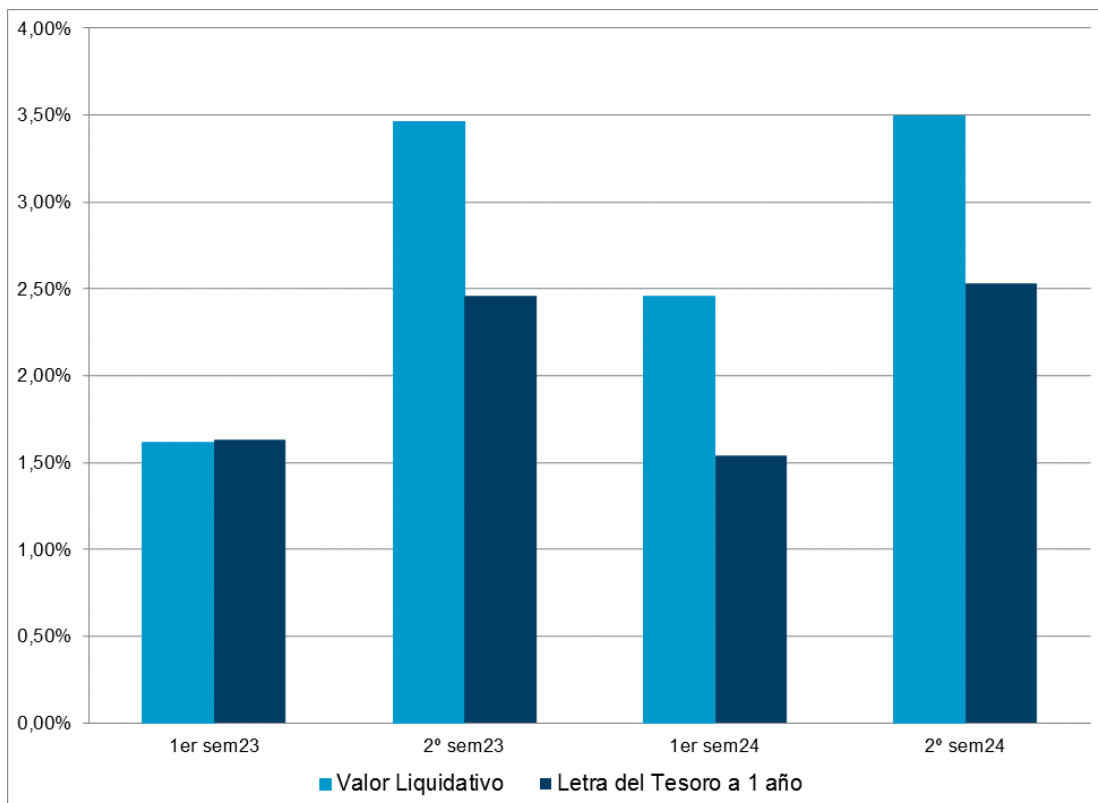
Incluye todos los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. 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 23/09/2022 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	202.842	95,22	213.800	95,01
* Cartera interior	11.600	5,45	13.098	5,82
* Cartera exterior	190.423	89,39	200.392	89,05
* Intereses de la cartera de inversión	819	0,38	310	0,14
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.324	2,97	7.213	3,21
(±) RESTO	3.863	1,81	4.032	1,78
TOTAL PATRIMONIO	213.029	100	225.045	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)	225.045	252.125	252.125	
± Suscripciones/reembolsos (neto)	-8,81	-13,67	-22,65	-40,01
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,39	2,30	5,66	37,02
(+) Rendimientos de gestión	4,00	2,90	6,85	28,41
+ Intereses	1,20	1,06	2,26	5,47
+ Dividendos	0,19	0,29	0,48	-37,74
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,95	0,20	2,09	790,02
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,95	2,14	3,13	-58,75
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,43	-0,87	-1,32	-53,58
± Resultados en IIC (realizadas o no)	0,03	0,00	0,04	1.857,52
± Otros Resultados	0,09	0,07	0,16	20,61
± Otros rendimientos	0,01	0,00	0,01	196,01
(-) Gastos repercutidos	-0,60	-0,59	-1,19	-5,11
- Comisión de gestión	-0,56	-0,56	-1,12	-5,89
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-5,94
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	164,71
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-35,94
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	37,02
(+) 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)	213.029	225.045	213.029	

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 2,15% VT.31/10/2025	EUR	0	0,00	2.752	1,22
OB.ESPAÑA 2,35% VT.30/07/2033	EUR	956	0,45	0	0,00
OB.ESPAÑA 4,90% VT.30/07/2040	EUR	1.546	0,73	1.489	0,66
OB.ESPAÑA 5,15% VT.31/10/2044	EUR	1.236	0,58	1.184	0,53
OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	1.605	0,75	1.565	0,70
OB.ESPAÑA 5,90% VT.30/07/2026	EUR	1.415	0,66	1.398	0,62
OB.ESPAÑA 6,00% VT.31/01/2029	EUR	1.402	0,66	1.375	0,61
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		8.162	3,83	9.763	4,34
BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.15/06/25 (C6/24)	EUR	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	829	0,39	825	0,37
BO.KUTXABAN FTF %VAR VT.1/2/28(C2/27)	EUR	1.018	0,48	1.005	0,45
OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	459	0,22	442	0,20
OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	733	0,34	664	0,30
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		3.039	1,43	2.937	1,32
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		11.200	5,26	12.700	5,64
TOTAL RENTA FIJA		11.200	5,26	12.700	5,64
AC.AENA, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
AC.AMADEUS IT GROUP SA	EUR	24	0,01	22	0,01
AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	37	0,02	37	0,02
AC.BANCO SANTANDER	EUR	48	0,02	46	0,02
AC.CAIXABANK	EUR	18	0,01	17	0,01
AC.CELLNEX TELECOM SA	EUR	12	0,01	30	0,01
AC.FERROVIAL SE	EUR	23	0,01	20	0,01
AC.IBERDROLA	EUR	108	0,05	98	0,04
AC.INDITEX	EUR	98	0,05	92	0,04
AC.REPSOL SA	EUR	17	0,01	21	0,01
AC.TELEFONICA SA	EUR	16	0,01	16	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		399	0,20	398	0,18
TOTAL RENTA VARIABLE		399	0,19	398	0,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIORES		11.600	5,45	13.098	5,82
BO.ALEMANIA 2,5% VT.13/03/2025	EUR	0	0,00	1.188	0,53
BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	0	0,00	2.527	1,12
BO.REP. SERBIA 6,25% VT.26/05/2028 (USD)	USD	982	0,46	0	0,00
BO.RUMANIA 6,625% VT.17/02/2028 (USD)	USD	496	0,23	481	0,21
OB.ALEMANIA 0% VT.15/08/2031	EUR	866	0,41	0	0,00
OB.ALEMANIA 4,75% VT.04/07/2034	EUR	1.219	0,57	1.202	0,53
OB.ALEMANIA 4,75% VT.04/07/2040	EUR	1.287	0,60	1.270	0,56
OB.ALEMANIA 6,50% VT.04/07/2027	EUR	1.124	0,53	0	0,00
OB.AUSTRIA 0,9% VT.20/02/2032	EUR	1.768	0,83	0	0,00
OB.CHILE 3,86% VT.21/06/2047 (USD)	USD	725	0,34	729	0,32
OB.COLOMBIA 5,2% VT.20/4/33(C1/33)(USD)	USD	494	0,23	484	0,21
OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	380	0,18	372	0,17
OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	0	0,00	1.089	0,48
OB.FRANCIA OAT 4,5% VT.25/04/2041	EUR	1.132	0,53	1.123	0,50
OB.FRANCIA OAT 5,50% VT.25/04/2029	EUR	1.146	0,54	3.377	1,50
OB.FRANCIA OAT 5,75% VT.25/10/2032	EUR	1.218	0,57	2.404	1,07
OB.HUNGRIA 5,375% VT.12/09/2033	EUR	973	0,46	934	0,41
OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	844	0,40	805	0,36
OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/04/2035	EUR	1.051	0,49	996	0,44
OB.ITALIA -BTPS- 4,00% VT.01/02/2037	EUR	1.045	0,49	0	0,00
OB.ITALIA -BTPS- 4,05% VT.30/10/2037	EUR	1.042	0,49	982	0,44
OB.ITALIA -BTPS- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	1.065	0,50	997	0,44
OB.ITALIA -BTPS- 5,00% VT.01/03/2025	EUR	0	0,00	2.029	0,90
OB.ITALIA -BTPS- 5,00% VT.01/08/2039	EUR	2.850	1,34	2.683	1,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	3.024	1,42	2.913	1,29
OB.ITALIA -BTPS- 6,50% VT.01/11/2027	EUR	3.430	1,61	3.354	1,49
OB.KAZAKHSTAN 6,5% VT.21/07/45 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
OB.MEXICO 6,35% VT.09/02/35(C11/34)(USD)	USD	475	0,22	472	0,21
OB.MEXICO 6,75% VT.27/09/2034 (USD)	USD	494	0,23	489	0,22
OB.MEXICO 7,5% VT.08/04/2033 (USD)	USD	1.059	0,50	1.049	0,47
OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	738	0,35	725	0,32
OB.POLONIA 5,5% VT.18/3/54(C9/53)(USD)	USD	444	0,21	0	0,00
OB.QATAR 5,103% VT.23/04/2048 (USD)	USD	0	0,00	905	0,40
OB.R.INDONESIA2,15%VT28/7/31(C4/31)(USD)	USD	0	0,00	745	0,33
OB.REINO UNIDO 4,5% VT.07/09/2034 (GBP)	GBP	1.322	0,62	1.304	0,58
OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2038 (GBP)	GBP	978	0,46	990	0,44
OB.REINO UNIDO 6,00% VT.07/12/2028 (GBP)	GBP	891	0,42	861	0,38
OB.REP BRAZIL 6% VT.20/10/2033(USD)	USD	899	0,42	902	0,40
OB.REP PANAMA 7,125% VT.29/01/26 (USD)	USD	507	0,24	486	0,22
OB.REP PANAMA 9,375% VT.01/04/29(USD)	USD	1.118	0,52	1.076	0,48
OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.20/4/32(USD)	USD	445	0,21	428	0,19
OB.REP.BRASIL 6,25% VT.18/03/2031 (USD)	USD	939	0,44	926	0,41
OB.REP.FILIPINAS 10,625 VT.16/03/25(USD)	USD	1.003	0,47	970	0,43
OB.REP.FILIPINAS 5,5% VT.30/03/2026(USD)	USD	986	0,46	947	0,42
OB.REP.FILIPINAS 9,5% VT.02/02/30 (USD)	USD	606	0,28	581	0,26
OB.REP.INDONESIA 4,35% VT.08/01/27 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
OB.REP.INDONESIA 8,5% VT.12/10/35 (USD)	USD	2.492	1,17	2.415	1,07
OB.REP.SUDAFRICA 5,875% VT.16/09/25(USD)	USD	966	0,45	930	0,41
OB.RUMANIA 5,375% VT.22/03/2031	EUR	499	0,23	0	0,00
OB.RUMANIA 6,625% VT.27/09/2029	EUR	864	0,41	858	0,38
OB.RUMANIA 7,125% VT.17/01/2033 (USD)	USD	489	0,23	491	0,22
OB.SAUDI INT BOND 4% VT.17/04/25 (USD)	USD	0	0,00	1.375	0,61
OB.SAUDI INT BOND 5% VT.18/01/53 (USD)	USD	488	0,23	488	0,22
OB.TURQUIA 9,375% VT.14/03/2029 (USD)	USD	535	0,25	0	0,00
OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	1.643	0,77	1.586	0,70
OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	1.717	0,81	1.672	0,74
OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	909	0,43	874	0,39
OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	0	0,00	2.646	1,18
OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	2.220	1,04	2.130	0,95
OB.USA 6,625% VT.15/02/2027 (USD)	USD	1.030	0,48	1.975	0,88
OB.USA 6,75% VT.15/08/2026 (USD)	USD	2.121	1,00	3.043	1,35
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		57.038	26,77	66.281	29,42
BO.ABN AMRO BANK 2,375% VT.01/06/2027	EUR	490	0,23	482	0,21
BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	888	0,42	870	0,39
BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.24/3/26(C3/25)	EUR	665	0,31	668	0,30
BO.BANCO BPM SPA 1,75% VT.18/01/25	EUR	0	0,00	584	0,26
BO.BANCO BPM SPA 4,875% VT.18/01/27	EUR	520	0,24	512	0,23
BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27)	EUR	606	0,28	597	0,27
BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	892	0,42	879	0,39
BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	608	0,29	596	0,27
BO.CASSA DEPOSITI 3,625% VT.13/01/2030	EUR	712	0,33	688	0,31

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BO.CELENEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	1.050	0,49	1.021	0,45
BO.CRED MUT ARKEA 3,375% VT.19/09/2027	EUR	500	0,23	491	0,22
BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	0	0,00	598	0,27
BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	973	0,46	956	0,42
BO.EVONIK IND 2,25% VT.25/09/27	EUR	387	0,18	378	0,17
BO.HALEON NL CAP 1,25% VT.29/03/26	EUR	588	0,28	0	0,00
BO.ING GROE FTF %VAR VT.12/8/29 (C8/28)	EUR	513	0,24	502	0,22
BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	888	0,42	883	0,39
BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	399	0,19	393	0,17
BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	795	0,37	787	0,35
BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	1.130	0,53	1.106	0,49
BO.LOXAM SAS 6,375% VT.31/05/29(C12/25)	EUR	528	0,25	0	0,00
BO.LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026	EUR	513	0,24	506	0,23
BO.MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	728	0,34	717	0,32
BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	1.071	0,50	1.046	0,46
BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	976	0,46	958	0,43
BO.SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	615	0,29	601	0,27
BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	615	0,29	608	0,27
BO.SCHAEFFLER 4,5% VT.28/03/30(C12/29)	EUR	501	0,24	493	0,22
BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	721	0,34	709	0,31
BO.SOCIETE GENE 4,25% VT.28/09/2026	EUR	514	0,24	506	0,23
BO.SVENSKA HNBK 3,75% VT.05/05/2026	EUR	705	0,33	700	0,31
BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	0	0,00	1.138	0,51
BO.VATTENFALL 3,75% VT.18/10/26 (C9/26)	EUR	306	0,14	302	0,13
BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	727	0,34	714	0,32
BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	403	0,19	401	0,18
BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	277	0,13	273	0,12
BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	0	0,00	1.035	0,46
ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	1.286	0,60	0	0,00
ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	1.282	0,60	700	0,31
OB.ABN AMRO BANK 3,875% VT.15/01/2032	EUR	616	0,29	601	0,27
OB.AEROP PARIS 1% VT.13/12/27(C9/27)	EUR	663	0,31	647	0,29
OB.ALLIANZ FTF %VAR VT.7/9/38 (C6/28)	EUR	520	0,24	505	0,22
OB.ARKEMA 4,25% VT.20/05/2030	EUR	528	0,25	513	0,23
OB.ASSICURA FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	0	0,00	100	0,04
OB.ASSICURAZI 3,547% VT.15/01/24(C10/33)	EUR	609	0,29	580	0,26
OB.AT&T 3,15% VT.04/09/2036 (C6/36)	EUR	992	0,47	948	0,42
OB.BALL CORP 1,5% VT.15/03/27 (C12/26)	EUR	939	0,44	915	0,41
OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	741	0,35	724	0,32
OB.BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	637	0,30	626	0,28
OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.22/4/34(C1/29)	EUR	523	0,25	508	0,23
OB.BANCO SANTANDER 3,25% VT.04/04/2026	EUR	491	0,23	487	0,22
OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C11/27)	EUR	571	0,27	537	0,24
OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	537	0,25	488	0,22
OB.BANQUE FED CRED MUT 4,375% VT.11/1/34	EUR	600	0,28	585	0,26
OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	1.170	0,55	1.135	0,50
OB.BBVA FTF %VAR 29/08/2036(C5/31)	EUR	405	0,19	0	0,00
OB.BELFIUS B FTF %VAR VT.6/4/34 (C1/29)	EUR	449	0,21	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
OB.BNP PAR FTF %VAR VT.13/11/32(C11/31)	EUR	535	0,25	522	0,23
OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	1.043	0,49	1.009	0,45
OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/2/29(C2/28)	EUR	512	0,24	502	0,22
OB.BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	314	0,15	306	0,14
OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	1.072	0,50	1.044	0,46
OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	1.100	0,52	1.072	0,48
OB.CAIXAB FTF %VAR VT.30/05/2034(C11/28)	EUR	436	0,20	423	0,19
OB.CAIXABANK 3,625% VT.19/09/2032(C9/31)	EUR	703	0,33	0	0,00
OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	458	0,21	0	0,00
OB.CITIGR 5,15% VT.21/5/26 (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	1.147	0,54	1.122	0,50
OB.CO RABOBAN FTF %VAR VT.25/4/29(C4/28)	EUR	521	0,24	511	0,23
OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
OB.CPI PROPERTY 6% VT.27/01/2032(C10/31)	EUR	306	0,14	0	0,00
OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	1.071	0,50	1.021	0,45
OB.DEUTSCHE TELEK IF 7,5% VT.24/01/33	EUR	727	0,34	703	0,31
OB.DHL GROUP AG 3,5% VT.25/03/36(C12/35)	EUR	503	0,24	488	0,22
OB.EDP FINANCE 3,5% VT.16/7/30(C4/30)	EUR	507	0,24	493	0,22
OB.ELECTRIC FRANCE FTF %VAR PERP(C06/30)	EUR	556	0,26	522	0,23
OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	0	0,00	1.242	0,55
OB.ENEL FIN INT 0,5% VT.17/06/30(C3/30)	EUR	429	0,20	417	0,19
OB.ENERG PORT FTF %VAR VT.2/8/81(C5/26)	EUR	586	0,27	569	0,25
OB.ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	420	0,20	403	0,18
OB.ENI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	524	0,25	511	0,23
OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (10/25)	EUR	394	0,19	387	0,17
OB.ERSTE GR FTF %VAR VT.27/8/32 (C8/31)	EUR	400	0,19	0	0,00
OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C2/25)	EUR	0	0,00	995	0,44
OB.FORD MOTOR CR 4,445% VT.14/02/2030	EUR	513	0,24	0	0,00
OB.GENERAL M 2,7% VT.20/8/27(C6/27)(USD)	USD	870	0,41	827	0,37
OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	1.086	0,51	1.056	0,47
OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR PERP(C7/29)	EUR	0	0,00	652	0,29
OB.IBM CORP 0,65% VT.11/02/2032	EUR	407	0,19	391	0,17
OB.ING GROEP FTF%VAR VT.03/09/30(C9/29)	EUR	607	0,28	0	0,00
OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	1.162	0,55	1.130	0,50
OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C2/25)	EUR	0	0,00	976	0,43
OB.INTESA SANPAOLO 2,925% VT.14/10/2030	EUR	466	0,22	449	0,20
OB.INTESA SANPAOLO 5,125% VT.29/08/2031	EUR	776	0,36	750	0,33
OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C2/30)	EUR	464	0,22	427	0,19
OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C3/32)	EUR	639	0,30	594	0,26
OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	670	0,31	648	0,29
OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.17/4/35 (C1/30)	EUR	624	0,29	604	0,27
OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	519	0,24	507	0,23
OB.KERING 3,625% VT.11/03/36 (C12/35)	EUR	490	0,23	486	0,22
OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C11/28)	EUR	834	0,39	764	0,34
OB.LEONARDO S 1,5% VT.07/06/24	EUR	0	0,00	0	0,00
OB.NATURGY FIN 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	1.135	0,53	1.111	0,49
OB.NATURGY FIN 3,25% VT.02/10/30	EUR	300	0,14	0	0,00
OB.NATURGY FIN FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	770	0,36	752	0,33

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
OB.ORANGE 8,125% VT.28/01/2033	EUR	1.266	0,59	1.218	0,54
OB.PFIZER INC 3% VT.15/12/26 (USD)	USD	466	0,22	442	0,20
OB.PROLOGIS 4,25% VT.31/01/43 (C7/42)	EUR	516	0,24	489	0,22
OB.RAIFFEISEN FTF %VAR VT.2/1/35(C10/29)	EUR	205	0,10	0	0,00
OB.RENAULT 2,5% VT.01/04/2028(C01/28)	EUR	685	0,32	662	0,29
OB.REPSOL EUROPE 0,375% VT.6/7/29(C4/29)	EUR	784	0,37	765	0,34
OB.REPSOL EUROPE 3,625% VT.5/9/34(C6/34)	EUR	499	0,23	0	0,00
OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	1.205	0,57	1.188	0,53
OB.ROLLS-ROYCE 1,625% VT.9/5/28(C2/28)	EUR	471	0,22	454	0,20
OB.SHELL INT FIN 0,75% VT.15/08/2028	EUR	450	0,21	440	0,20
OB.SHELL INT FIN 2,5% VT.24/03/2026	EUR	491	0,23	487	0,22
OB.SNAM SPA 3,875% VT.19/02/2034(C11/33)	EUR	511	0,24	492	0,22
OB.SNAM SPA 4% VT.27/11/2029	EUR	520	0,24	505	0,22
OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	1.059	0,50	1.025	0,46
OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	690	0,32	674	0,30
OB.STELLANTIS 2% VT.20/3/25 (C01/25)	EUR	720	0,34	708	0,31
OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	1.168	0,55	1.137	0,51
OB.TENNET HOLDING FTF %VAR PERP(C7/25)	EUR	1.091	0,51	1.071	0,48
OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	591	0,28	583	0,26
OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	986	0,46	956	0,42
OB.VERIZON COM 3,5% VT.28/06/32 (C3/32)	EUR	507	0,24	493	0,22
OB.VERIZON COM 3,75% VT.28/2/36(C11/35)	EUR	505	0,24	492	0,22
OB.VODAFO FTF %VAR VT.4/06/81(6/31)(USD)	USD	854	0,40	789	0,35
OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	1.086	0,51	1.057	0,47
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		79.282	37,19	76.813	34,17
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA EXT		136.320	63,99	143.094	63,58
TOTAL RENTA FIJA EXT		136.320	63,99	143.094	63,58
AC.3I GROUP PLC (GBP)	GBP	33	0,02	28	0,01
AC.3M CO (USD)	USD	55	0,03	51	0,02
AC.AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC (HKD)	HKD	16	0,01	13	0,01
AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	49	0,02	49	0,02
AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	206	0,10	218	0,10
AC.ABBVIE INC (USD)	USD	151	0,07	161	0,07
AC.ACCENTURE PLC CL A (USD)	USD	109	0,05	103	0,05
AC.ADIDAS AG	EUR	83	0,04	78	0,03
AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	103	0,05	141	0,06
AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	151	0,07	300	0,13
AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	45	0,02	0	0,00
AC.ADYEN NV	EUR	23	0,01	18	0,01
AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	97	0,05	140	0,06
AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	44	0,02	41	0,02
AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	92	0,04	122	0,05
AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	19	0,01	14	0,01
AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	79	0,04	85	0,04
AC.AIR LIQUIDE	EUR	138	0,06	142	0,06
AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	141	0,07	153	0,07
AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	38	0,02	43	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	98	0,05	100	0,04
AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)		20	0,01	17	0,01
AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	25	0,01	28	0,01
AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	32	0,01	0	0,00
AC.AKAMAI TECHNOLOGIES (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.AKZO NOBEL	EUR	14	0,01	13	0,01
AC.ALCON INC (CHF)	CHF	61	0,03	62	0,03
AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	162	0,08	158	0,07
AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	7	0,00	7	0,00
AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.ALLIANZ SE	EUR	131	0,06	128	0,06
AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	0	0,00	59	0,03
AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	599	0,28	564	0,25
AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	608	0,29	833	0,37
AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	1.257	0,59	1.262	0,56
AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	62	0,03	68	0,03
AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	91	0,04	69	0,03
AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	0	0,00	40	0,02
AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	112	0,05	259	0,11
AC.AMGEN INC (USD)	USD	75	0,03	86	0,04
AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	59	0,03	65	0,03
AC.AMPLIFON SPA	EUR	6	0,00	8	0,00
AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	60	0,03	75	0,03
AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	43	0,02	74	0,03
AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	79	0,04	88	0,04
AC.ANSYS INC (USD)	USD	44	0,02	41	0,02
AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	37	0,02	34	0,02
AC.AON PLC (USD)	USD	53	0,02	42	0,02
AC.AP MOELLER-MAERSK A/S B (DKK)	DKK	16	0,01	16	0,01
AC.APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC (USD)	USD	41	0,02	28	0,01
AC.APPLE INC (USD)	USD	2.030	0,95	1.826	0,81
AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	70	0,03	112	0,05
AC.APPLOVIN CORP-CLASS A (USD)	USD	37	0,02	0	0,00
AC.APTIV PLC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.APTIV PLC(USD)	USD	0	0,00	32	0,01
AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	17	0,01	16	0,01
AC.ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.ARGENX SE	EUR	26	0,01	18	0,01
AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	63	0,03	0	0,00
AC.ARISTA NETWORKS INC(USD)	USD	0	0,00	54	0,02
AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	65	0,03	58	0,03
AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	42	0,02	89	0,04
AC.ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT (TWD)	TWD	19	0,01	19	0,01
AC.ASHTREAD GROUP PLC (GBP)	GBP	21	0,01	22	0,01
AC.ASM INTERNATIONAL NV	EUR	20	0,01	25	0,01
AC.ASML HOLDING NV	EUR	242	0,11	343	0,15
AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	13	0,01	0	0,00
AC.ASSA ABLOY AB-B (SEK)	SEK	28	0,01	26	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.ASSURANT INC (USD)	USD	54	0,03	41	0,02
AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	149	0,07	229	0,10
AC.AT&T INC (USD)	USD	92	0,04	75	0,03
AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	38	0,02	45	0,02
AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	56	0,03	58	0,03
AC.AUTODESK INC (USD)	USD	55	0,03	45	0,02
AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	64	0,03	50	0,02
AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	59	0,03	53	0,02
AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	45	0,02	41	0,02
AC.AVIVA PLC (GBP)	GBP	18	0,01	18	0,01
AC.AXA (FP)	EUR	78	0,04	69	0,03
AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)		8	0,00	7	0,00
AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	30	0,01	0	0,00
AC.AYALA LAND INC (PHP)		7	0,00	7	0,00
AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	31	0,01	31	0,01
AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	45	0,02	81	0,04
AC.BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F (THB)		15	0,01	14	0,01
AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	31	0,01	41	0,02
AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	44	0,02	45	0,02
AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	323	0,15	271	0,12
AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	51	0,02	48	0,02
AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	308	0,14	274	0,12
AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	22	0,01	23	0,01
AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	72	0,03	85	0,04
AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	59	0,03	34	0,01
AC.BARRATT DEVELOPMENTS PLC (GBP)	GBP	24	0,01	25	0,01
AC.BARRY CALLEBAUT AG-REG (CHF)	CHF	10	0,00	12	0,01
AC.BASF SE	EUR	30	0,01	32	0,01
AC.BAYER	EUR	14	0,01	20	0,01
AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	27	0,01	30	0,01
AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	44	0,02	44	0,02
AC.BEIERSDORF AG	EUR	29	0,01	19	0,01
AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	259	0,12	254	0,11
AC.BEST BUY CO INC (USD)	USD	53	0,02	68	0,03
AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	130	0,06	162	0,07
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	77	0,04	0	0,00
AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	0	0,00	65	0,03
AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	12	0,01	13	0,01
AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	14	0,01	13	0,01
AC.BOEING CO (USD)	USD	73	0,03	61	0,03
AC.BOLIDEN AB(SEK)	SEK	12	0,01	13	0,01
AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	96	0,05	74	0,03
AC.BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	31	0,01	42	0,02
AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	215	0,10	209	0,09
AC.BP PLC (GBP)	GBP	75	0,04	61	0,03
AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	19	0,01	15	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.BRIDGESTONE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	22	0,01
AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	71	0,03	51	0,02
AC.BROADCOM INC (USD)	USD	660	0,31	378	0,17
AC.BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	34	0,02	37	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	38	0,02	34	0,01
AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	33	0,02	42	0,02
AC.BYD ELECTRONIC INTL CO (HKD)	HKD	18	0,01	16	0,01
AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	50	0,02	61	0,03
AC.CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	64	0,03	58	0,03
AC.CANON INC (JPY)	JPY	54	0,03	84	0,04
AC.CAP GEMINI	EUR	73	0,03	70	0,03
AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	50	0,02	38	0,02
AC.CARLISLE COS INC (USD)	USD	38	0,02	40	0,02
AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	37	0,02	12	0,01
AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	41	0,02	36	0,02
AC.CATERPILLAR (USD)	USD	84	0,04	100	0,04
AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	52	0,02	44	0,02
AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	46	0,02	107	0,05
AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	31	0,01	28	0,01
AC.CENTENE CORP (USD)	USD	27	0,01	29	0,01
AC.CHARLES RIVER LABORATORIES (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	34	0,02	27	0,01
AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	161	0,08	193	0,09
AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	83	0,04	84	0,04
AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	16	0,01	17	0,01
AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	35	0,02	37	0,02
AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	49	0,02	42	0,02
AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	21	0,01	16	0,01
AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	40	0,02	41	0,02
AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	15	0,01	16	0,01
AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	14	0,01	10	0,00
AC.CHINA PETROLEUM & CHEMICAL (HKD)	HKD	24	0,01	27	0,01
AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	8	0,00	8	0,00
AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	20	0,01	22	0,01
AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	16	0,01	18	0,01
AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	30	0,01	26	0,01
AC.CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	50	0,02	50	0,02
AC.CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC (CHF)	CHF	21	0,01	22	0,01
AC.CHUBB LTD (USD)	USD	68	0,03	77	0,03
AC.CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	60	0,03	0	0,00
AC.CHUNGHWA TELECOM CO LTD (TWD)	TWD	22	0,01	22	0,01
AC.CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	48	0,02	46	0,02
AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	93	0,04	123	0,05
AC.CIGNA CORPORATION (USD)	USD	46	0,02	53	0,02
AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	338	0,16	310	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	21	0,01	18	0,01
AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	73	0,03	63	0,03
AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	16	0,01	14	0,01
AC.CLOUDFLARE INC-A (USD)	USD	25	0,01	0	0,00
AC.CLP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	24	0,01	23	0,01
AC.CME GROUP INC (USD)	USD	49	0,02	40	0,02
AC.CMOC GROUP LD-H (HKD)	HKD	12	0,01	15	0,01
AC.CMS ENERGY CORP (USD)	USD	60	0,03	113	0,05
AC.COCA COLA (USD)	USD	185	0,09	128	0,06
AC.COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	USD	15	0,01	14	0,01
AC.COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	20	0,01	23	0,01
AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.COINBASE GLOBAL INC (USD)	USD	27	0,01	23	0,01
AC.COLES GROUP LTD (AUD)	AUD	20	0,01	19	0,01
AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	44	0,02	45	0,02
AC.COLOPLAST-B (DKK)	DKK	11	0,01	11	0,01
AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	93	0,04	107	0,05
AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	137	0,06	134	0,06
AC.COMPASS GROUP PLC (GBP)	GBP	40	0,02	72	0,03
AC.CONSolidated EDISON INC (USD)	USD	49	0,02	47	0,02
AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	38	0,02	43	0,02
AC.CONSTELLATION ENERGY CORP(USD)	USD	42	0,02	37	0,02
AC.COSCO SHIPPING HOLDNG. LTD (HKD)	HKD	13	0,01	14	0,01
AC.COSTAR GROUP INC (USD)	USD	32	0,02	32	0,01
AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	188	0,09	202	0,09
AC.COVIPIO	EUR	14	0,01	13	0,01
AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)		20	0,01	18	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	49	0,02	53	0,02
AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	25	0,01	26	0,01
AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	45	0,02	43	0,02
AC.CSL LTD (AUD)	AUD	86	0,04	111	0,05
AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	27	0,01	34	0,02
AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	46	0,02	46	0,02
AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	49	0,02	47	0,02
AC.CUMMINS INC (USD)	USD	49	0,02	0	0,00
AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	30	0,01	38	0,02
AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	60	0,03	58	0,03
AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	83	0,04	80	0,04
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	34	0,02	52	0,02
AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	53	0,03	54	0,02
AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	181	0,08	226	0,10
AC.DANONE (FP)	EUR	93	0,04	69	0,03
AC.DASSAULT AVIATION SA	EUR	0	0,00	0	0,00
AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	58	0,03	61	0,03
AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	28	0,01	25	0,01
AC.DAVIDE CAMPARI-MILANO NV (IT)	EUR	15	0,01	22	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)		90	0,04	72	0,03
AC.DEERE & CO (USD)	USD	139	0,07	165	0,07
AC.DELTA AIR LINES INC (USD)	USD	83	0,04	0	0,00
AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	38	0,02	33	0,01
AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	29	0,01
AC.DEUTSCHE BANK	EUR	31	0,01	28	0,01
AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	101	0,05	96	0,04
AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	91	0,04	74	0,03
AC.DEXCOM INC (USD)	USD	26	0,01	23	0,01
AC.DHL GROUP	EUR	53	0,02	59	0,03
AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	105	0,05	101	0,04
AC.DIGITAL REALTY TRUST INC (USD)	USD	39	0,02	33	0,01
AC.DISCO CORPORATION (JPY)	JPY	26	0,01	0	0,00
AC.DNB BANK ASA (NOK)	NOK	19	0,01	18	0,01
AC.DOLLAR GENERAL CORP (USD)	USD	0	0,00	37	0,02
AC.DOLLAR TREE INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	41	0,02	36	0,02
AC.DOORDASH INC-A (USD)	USD	35	0,02	0	0,00
AC.DOW INC (USD)	USD	32	0,02	41	0,02
AC.DR HORTON INC (USD)	USD	46	0,02	44	0,02
AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	43	0,02	67	0,03
AC.DSV A/S (DKK)	DKK	33	0,02	23	0,01
AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	67	0,03	59	0,03
AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	34	0,02	42	0,02
AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	38	0,02	32	0,01
AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	49	0,02	50	0,02
AC.E.ON AG	EUR	21	0,01	23	0,01
AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	53	0,02	55	0,02
AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	68	0,03	84	0,04
AC.EBAY INC (USD)	USD	45	0,02	38	0,02
AC.ECOLAB INC (USD)	USD	49	0,02	48	0,02
AC.EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	10	0,00	11	0,00
AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	37	0,02	44	0,02
AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	45	0,02	64	0,03
AC.ELI LILLY & CO (USD)	USD	334	0,16	391	0,17
AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	59	0,03	63	0,03
AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	12	0,01	15	0,01
AC.ENEL (IT)	EUR	29	0,01	27	0,01
AC.ENEOS HOLDINGS INC (JPY)	JPY	27	0,01	0	0,00
AC.ENGIE (FP)	EUR	25	0,01	22	0,01
AC.ENI SPA (IT)	EUR	22	0,01	24	0,01
AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	12	0,01	13	0,01
AC.EPIROC AB-A(SEK)	SEK	44	0,02	18	0,01
AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	43	0,02	40	0,02
AC.EQUINIX INC (USD)	USD	56	0,03	44	0,02
AC.EQUINOR ASA (NOK)	NOK	20	0,01	24	0,01
AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	64	0,03	60	0,03
AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	22	0,01	16	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	80	0,04	45	0,02
AC.ESSITY AKTIEBOLAG B (SEK)	SEK	18	0,01	17	0,01
AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	0	0,00	26	0,01
AC.EURONEXT NV	EUR	59	0,03	47	0,02
AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	25	0,01	21	0,01
AC.EVOLUTION GAMING GROUP (SEK)	SEK	11	0,01	14	0,01
AC.EXPERIAN PLC (GBP)	GBP	31	0,01	33	0,01
AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	328	0,15	323	0,14
AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	66	0,03	71	0,03
AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	41	0,02	44	0,02
AC.FASTIGHETS AB BALDER-B SHS (SEK)	SEK	0	0,00	0	0,00
AC.FEDEX CORP (USD)	USD	100	0,05	131	0,06
AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	18	0,01	21	0,01
AC.FERRARI NV (IT)	EUR	60	0,03	56	0,02
AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	46	0,02	42	0,02
AC.FINECOBANK SPA	EUR	58	0,03	48	0,02
AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	42	0,02	39	0,02
AC.FISERV INC (USD)	USD	82	0,04	66	0,03
AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC(USD)	USD	33	0,02	0	0,00
AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	36	0,02	25	0,01
AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	30	0,01	37	0,02
AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	8	0,00	13	0,01
AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	24	0,01	29	0,01
AC.FORTINET INC (USD)	USD	38	0,02	29	0,01
AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	34	0,02	42	0,02
AC.FUBON FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	31	0,01	25	0,01
AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	38	0,02	42	0,02
AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	55	0,03	67	0,03
AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	12	0,01	13	0,01
AC.GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	7	0,00	8	0,00
AC.GAMUDA BHD (MYR)		44	0,02	28	0,01
AC.GE HEALTHCARE TECHNOLOGY (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.GE VERNOVA INC (USD)	USD	53	0,02	32	0,01
AC.GEBERIT AG -REG (CHF)	CHF	13	0,01	13	0,01
AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	95	0,04	97	0,04
AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	39	0,02	37	0,02
AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	44	0,02	49	0,02
AC.GENMAB A/S (DKK)	DKK	12	0,01	14	0,01
AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	70	0,03	50	0,02
AC.GIVAUDAN REG (CHF)	CHF	30	0,01	31	0,01
AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	44	0,02	49	0,02
AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	30	0,01	25	0,01
AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	17	0,01	25	0,01
AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	94	0,04	72	0,03
AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	61	0,03	62	0,03
AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	15	0,01	22	0,01
AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	5	0,00	3	0,00
AC.HAELON PLC (GBP)	GBP	46	0,02	19	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.HAIER SMART HOME CO LTD-H (HKD)	HKD	22	0,01	21	0,01
AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	15	0,01	13	0,01
AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	27	0,01	32	0,01
AC.HALMA PLC (GBP)	GBP	18	0,01	17	0,01
AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	14	0,01	16	0,01
AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	14	0,01	14	0,01
AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	42	0,02	43	0,02
AC.HEICO CORP (USD)	USD	50	0,02	46	0,02
AC.HEINEKEN NV	EUR	39	0,02	20	0,01
AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	23	0,01	20	0,01
AC.HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	23	0,01	23	0,01
AC.HERMES INTERNATIONAL	EUR	44	0,02	41	0,02
AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	38	0,02	19	0,01
AC.HESS CORP (USD)	USD	67	0,03	56	0,02
AC.HEXAGON AB-B SHS (SEK)	SEK	17	0,01	20	0,01
AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	60	0,03	51	0,02
AC.HITACHI (JPY)	JPY	142	0,07	199	0,09
AC.HOLCIM LTD (CHF)	CHF	35	0,02	31	0,01
AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	274	0,13	281	0,12
AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	102	0,05	117	0,05
AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	39	0,02	61	0,03
AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	11	0,01	10	0,00
AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	40	0,02	33	0,01
AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	0	0,00	33	0,01
AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	85	0,04	87	0,04
AC.HP INC (USD)	USD	33	0,02	34	0,02
AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	107	0,05	101	0,04
AC.HUMANA INC (USD)	USD	20	0,01	105	0,05
AC.HUNTINGTON BANCSHARES INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	10	0,00	11	0,00
AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	43	0,02	62	0,03
AC.IBIDEN CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	34	0,02
AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	0	0,00	27	0,01
AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	51	0,02	46	0,02
AC.ILLUMINA INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.INARI AMERTRON BHD (MYR)		17	0,01	19	0,01
AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	56	0,03	48	0,02
AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	81	0,04	89	0,04
AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	23	0,01	24	0,01
AC.ING GROEP N.V.	EUR	36	0,02	38	0,02
AC.INGERSOLL-RAND INC (USD)	USD	34	0,02	33	0,01
AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	23	0,01	22	0,01
AC.INTEL CORP (USD)	USD	49	0,02	73	0,03
AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	121	0,06	177	0,08
AC.INTERCONTINENTAL HOTELS GR PLC (GBP)	GBP	27	0,01	22	0,01
AC.INTERTEK GROUP PLC (GBP)	GBP	14	0,01	14	0,01
AC.INTESA SANPAOLO	EUR	82	0,04	73	0,03
AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	207	0,10	315	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.INTUIT INC (USD)	USD	89	0,04	105	0,05
AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	89	0,04	85	0,04
AC.INVESTOR AB-B SHS (SEK)	SEK	32	0,02	32	0,01
AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	38	0,02	40	0,02
AC.IRON MOUNTAIN (USD)	USD	81	0,04	0	0,00
AC.JABIL INC (USD)	USD	32	0,02	0	0,00
AC.JAMES HARDIE INDUSTRIES CDI (AUD)	AUD	46	0,02	18	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	42	0,02
AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	12	0,01	10	0,00
AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	48	0,02	43	0,02
AC.JM SMUCKER CO/THE (USD)	USD	37	0,02	26	0,01
AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	284	0,13	187	0,08
AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	41	0,02	50	0,02
AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	306	0,14	301	0,13
AC.JULIUS BAER GROUP (CHF)	CHF	15	0,01	13	0,01
AC.KAJIMA CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	27	0,01	0	0,00
AC.KASIKORNBANK PCL-FOREIGN (THB)		29	0,01	29	0,01
AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	27	0,01	27	0,01
AC.KBC GROUP NV	EUR	77	0,04	77	0,03
AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	71	0,03	0	0,00
AC.KERING	EUR	14	0,01	20	0,01
AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	79	0,04	164	0,07
AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	87	0,04	175	0,08
AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	40	0,02	54	0,02
AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	39	0,02	40	0,02
AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	55	0,03	46	0,02
AC.KLA CORPORATION (USD)	USD	53	0,02	67	0,03
AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	35	0,02	24	0,01
AC.KONE OYJ-B	EUR	53	0,02	52	0,02
AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	27	0,01	23	0,01
AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	23	0,01	22	0,01
AC.KPN NV (NA)	EUR	59	0,03	60	0,03
AC.KRAFT HEINZ CO/THE (USD)	USD	65	0,03	157	0,07
AC.KUAISHOU TECHNOLOGY (HKD)	HKD	14	0,01	15	0,01
AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	12	0,01	15	0,01
AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	35	0,02	33	0,01
AC.KYUSHU RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	75	0,04	55	0,02
AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	59	0,03	0	0,00
AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	0	0,00	83	0,04
AC.LAMB WESTON HL INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.LEG IMMOBILIEN SE	EUR	10	0,00	9	0,00
AC.LEGAL&GENERAL GROUP PLC (GBP)	GBP	19	0,01	18	0,01
AC.LEGRAND SA	EUR	66	0,03	24	0,01
AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	42	0,02	44	0,02
AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	25	0,01	26	0,01
AC.LEONARDO-FINMECCANICA SPA	EUR	14	0,01	12	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	10	0,00	15	0,01
AC.LG CORP (KRW)	KRW	10	0,00	12	0,01
AC.LG ENERGY SOLUTION (KRW)	KRW	19	0,01	18	0,01
AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	27	0,01	19	0,01
AC.LIFCO AB-B SHS (SEK)	SEK	11	0,01	10	0,00
AC.LINDE PLC (USD)	USD	78	0,04	118	0,05
AC.LINK REIT (HKD)	HKD	14	0,01	12	0,01
AC.LIVE NATION ENTERTAINMENT INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	64	0,03	81	0,04
AC.LOEWES CORP (USD)	USD	82	0,04	70	0,03
AC.LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC (GBP)	GBP	42	0,02	34	0,02
AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	9	0,00	10	0,00
AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	75	0,04	67	0,03
AC.L'OREAL SA	EUR	90	0,04	107	0,05
AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	126	0,06	142	0,06
AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	80	0,04	79	0,04
AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	79	0,04	0	0,00
AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	57	0,03	54	0,02
AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	66	0,03	63	0,03
AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)		36	0,02	32	0,01
AC.MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD (MYR)		0	0,00	32	0,01
AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	35	0,02	42	0,02
AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	55	0,03	46	0,02
AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	75	0,04	72	0,03
AC.MARTIN MARIETTA MATERIALS (USD)	USD	33	0,02	33	0,01
AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	51	0,02	42	0,02
AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	184	0,09	180	0,08
AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	97	0,05	83	0,04
AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	43	0,02	54	0,02
AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	41	0,02	121	0,05
AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	61	0,03	58	0,03
AC.MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD (TWD)	TWD	23	0,01	23	0,01
AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	87	0,04	72	0,03
AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	49	0,02	46	0,02
AC.MERCEDES BENZ GROUP AG	EUR	32	0,01	38	0,02
AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	124	0,06	381	0,17
AC.MERCK KGAA	EUR	33	0,02	36	0,02
AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	710	0,33	674	0,30
AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)		14	0,01	13	0,01
AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	0	0,00	26	0,01
AC.MICHELIN (CGDE)(FP)	EUR	31	0,01	24	0,01
AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	41	0,02	155	0,07
AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	57	0,03	208	0,09
AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.602	0,75	1.938	0,86
AC.MICROSTRATEGY INC-CL A (USD)	USD	27	0,01	0	0,00
AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	64	0,03	114	0,05
AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	57	0,03	59	0,03
AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	123	0,06	121	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	174	0,08	191	0,08
AC.MITSUI FUDOSAN CO LTD (JPY)	JPY	53	0,02	0	0,00
AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	59	0,03	49	0,02
AC.MMG LTD (HKD)	HKD	14	0,01	16	0,01
AC.MODERNA INC (USD)	USD	0	0,00	18	0,01
AC.MONCLER SPA	EUR	12	0,01	13	0,01
AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	46	0,02	49	0,02
AC.MONDI PLC (GBP)	GBP	13	0,01	16	0,01
AC.MOODYS CORP (USD)	USD	57	0,03	49	0,02
AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	86	0,04	64	0,03
AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	60	0,03	48	0,02
AC.MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS (JPY)	JPY	38	0,02	37	0,02
AC.MSCI INC (USD)	USD	0	0,00	26	0,01
AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	66	0,03	43	0,02
AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	25	0,01	46	0,02
AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	84	0,04	85	0,04
AC.NATIONAL GRID PLC (GBP)	GBP	124	0,06	112	0,05
AC.NATWEST GROUP PLC (GBP)	GBP	24	0,01	18	0,01
AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	29	0,01	26	0,01
AC.NEC CORPORATION (JPY)	JPY	25	0,01	0	0,00
AC.NEMETSCHEK SE	EUR	7	0,00	7	0,00
AC.NESTLE (CHF)	CHF	122	0,06	146	0,06
AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	39	0,02	41	0,02
AC.NETFLIX INC (USD)	USD	214	0,10	162	0,07
AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	14	0,01	16	0,01
AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	31	0,01	33	0,01
AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	74	0,03	70	0,03
AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	38	0,02
AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	53	0,02	61	0,03
AC.NINTENDO CO LTD (JPY)	JPY	79	0,04	90	0,04
AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	0	0,00	35	0,02
AC.NIPPON YUSEN KK (JPY)	JPY	0	0,00	30	0,01
AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	21	0,01	17	0,01
AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	35	0,02
AC.NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS (JPY)	JPY	0	0,00	33	0,01
AC.NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD (JPY)	JPY	14	0,01	0	0,00
AC.NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	24	0,01	25	0,01
AC.NORDEA BANK ABP	EUR	27	0,01	29	0,01
AC.NORSK HYDRO ASA (NOK)	NOK	12	0,01	13	0,01
AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	129	0,06	148	0,07
AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	234	0,11	403	0,18
AC.NOVONESIS (NOVOZYMES) B (DKK)	DKK	39	0,02	41	0,02
AC.NUCOR CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	30	0,01
AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	1.734	0,81	1.710	0,76
AC.NXP SEMICONDUCTORS NV (USD)	USD	34	0,02	43	0,02
AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	28	0,01	29	0,01
AC.ONEOK INC (USD)	USD	49	0,02	39	0,02
AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	185	0,09	124	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.ORANGE (FP)	EUR	23	0,01	22	0,01
AC.OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	64	0,03	55	0,02
AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	43	0,02	44	0,02
AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	71	0,03	112	0,05
AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	8	0,00	9	0,00
AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	40	0,02	52	0,02
AC.OVERSEA-CHINESE BANKING (SGD)		39	0,02	44	0,02
AC.PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	44	0,02	44	0,02
AC.PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A (USD)	USD	75	0,04	0	0,00
AC.PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	62	0,03	66	0,03
AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	61	0,03	39	0,02
AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	88	0,04	0	0,00
AC.PANDORA A/S (DKK)	DKK	19	0,01	15	0,01
AC.PARKER HANNIFIN CORP (USD)	USD	58	0,03	44	0,02
AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	17	0,01	16	0,01
AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	45	0,02	36	0,02
AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	141	0,07	113	0,05
AC.PEPSICO INC (USD)	USD	101	0,05	121	0,05
AC.PERNOD-RICARD SA	EUR	19	0,01	22	0,01
AC.PERSIMMON PLC (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	41	0,02	51	0,02
AC.PFIZER INC (USD)	USD	179	0,08	178	0,08
AC.PHILLIPS 66 (USD)	USD	36	0,02	43	0,02
AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	36	0,02	28	0,01
AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	52	0,02	81	0,04
AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	37	0,02	36	0,02
AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	53	0,03	53	0,02
AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	25	0,01	24	0,01
AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	234	0,11	331	0,15
AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	85	0,04	72	0,03
AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	103	0,05	54	0,02
AC.PROSUS NV	EUR	36	0,02	31	0,01
AC.PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	58	0,03	55	0,02
AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	35	0,02	19	0,01
AC.PRYSMIAN SPA	EUR	21	0,01	19	0,01
AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	24	0,01	27	0,01
AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)		14	0,01	16	0,01
AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)		14	0,01	13	0,01
AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)		12	0,01	10	0,00
AC.PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	51	0,02	43	0,02
AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	30	0,01	28	0,01
AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	28	0,01	27	0,01
AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	74	0,03	165	0,07
AC.QIAGEN NV	EUR	0	0,00	0	0,00
AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	83	0,04	119	0,05
AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	34	0,02	36	0,02
AC.QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	44	0,02	34	0,02
AC.RATIONAL AG	EUR	8	0,00	8	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	55	0,03	42	0,02
AC.RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	88	0,04	83	0,04
AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	37	0,02	36	0,02
AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	67	0,03	57	0,03
AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	123	0,06	100	0,04
AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	43	0,02	62	0,03
AC.RELX PLC (GBP)	GBP	55	0,03	54	0,02
AC.REMY COINTREAU	EUR	12	0,01	0	0,00
AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	0	0,00	37	0,02
AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	35	0,02	13	0,01
AC.RESMED INC (USD)	USD	35	0,02	28	0,01
AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	15	0,01	0	0,00
AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	38	0,02	40	0,02
AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	42	0,02	45	0,02
AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	192	0,09	202	0,09
AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	136	0,06	67	0,03
AC.ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	39	0,02	31	0,01
AC.ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	47	0,02	49	0,02
AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	44	0,02	115	0,05
AC.ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD (USD)	USD	37	0,02	0	0,00
AC.RWE AG	EUR	15	0,01	17	0,01
AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	83	0,04	72	0,03
AC.SAFRAN SA	EUR	50	0,02	47	0,02
AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	34	0,02	28	0,01
AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	256	0,12	242	0,11
AC.SAMPO OYJ-A SHS	EUR	18	0,01	18	0,01
AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	10	0,00	13	0,01
AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	31	0,01	46	0,02
AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	196	0,09	364	0,16
AC.SAMSUNG LIFE INSURANCE CO (KRW)	KRW	17	0,01	17	0,01
AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	15	0,01	22	0,01
AC.SANDOZ GROUP AG (CHF)	CHF	15	0,01	13	0,01
AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	20	0,01	15	0,01
AC.SANDVIK AB (SEK)	SEK	45	0,02	48	0,02
AC.SANOFI (FP)	EUR	101	0,05	107	0,05
AC.SAP SE	EUR	183	0,09	158	0,07
AC.SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	28	0,01	26	0,01
AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	51	0,02	154	0,07
AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	151	0,07	128	0,06
AC.SEA LIMITED - ADR (USD)	USD	36	0,02	31	0,01
AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	13	0,01	16	0,01
AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AC.SEMPRA (USD)	USD	34	0,02	41	0,02
AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	123	0,06	98	0,04
AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	72	0,03	0	0,00
AC.SGS SA-REG (CHF)	CHF	26	0,01	13	0,01
AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	184	0,09	281	0,12
AC.SHIMANO INC (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	71	0,03	113	0,05
AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	40	0,02	42	0,02
AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	37	0,02
AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	0	0,00	16	0,01
AC.SIEMENS	EUR	165	0,08	143	0,06
AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	25	0,01	12	0,01
AC.SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	31	0,01	32	0,01
AC.SIKA AG-REG (CHF)	CHF	25	0,01	30	0,01
AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)		0	0,00	0	0,00
AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)		23	0,01	24	0,01
AC.SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (SGD)		27	0,01	23	0,01
AC.SINO BIOPHARMACEUTICAL (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
AC.SINOPEC ENGINEERING GR H (HKD)	HKD	25	0,01	19	0,01
AC.SINOPHARM GROUP CO-H (HKD)	HKD	20	0,01	19	0,01
AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	63	0,03	130	0,06
AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	26	0,01	34	0,01
AC.SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A (SEK)	SEK	22	0,01	23	0,01
AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	38	0,02	89	0,04
AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	15	0,01	23	0,01
AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	40	0,02	39	0,02
AC.SNAM SPA	EUR	71	0,03	69	0,03
AC.SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	35	0,02	30	0,01
AC.SOFTBANK CORP (JPY)	JPY	34	0,02	0	0,00
AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	73	0,03	67	0,03
AC.SOLVENTUM CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	23	0,01	0	0,00
AC.SONOVA HOLDING AG (CHF)	CHF	16	0,01	15	0,01
AC.SONY CORP (JPY)	JPY	173	0,08	135	0,06
AC.SPIRAX - SARCO ENGINEERING PLC (GBP)	GBP	9	0,00	11	0,00
AC.SQUARE INC-A (USD)	USD	30	0,01	22	0,01
AC.SSE PLC (GBP)	GBP	21	0,01	22	0,01
AC.STANDARD CHARTERED PLC (GBP)	GBP	27	0,01	19	0,01
AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	62	0,03	51	0,02
AC.STEEL DYNAMICS INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	20	0,01	29	0,01
AC.STMICROELECTRONICS NV (FP)	EUR	13	0,01	20	0,01
AC.STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	10	0,00	13	0,01
AC.STRAUMANN HOLDING AG (CHF)	CHF	13	0,01	12	0,01
AC.STRYKER CORP (USD)	USD	73	0,03	67	0,03
AC.SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD(JPY)	JPY	45	0,02	52	0,02
AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	127	0,06	112	0,05
AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	23	0,01	20	0,01
AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	58	0,03	55	0,02
AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	14	0,01	17	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	27	0,01
AC.SVITZER A/S (DKK)	DKK	0	0,00	0	0,00

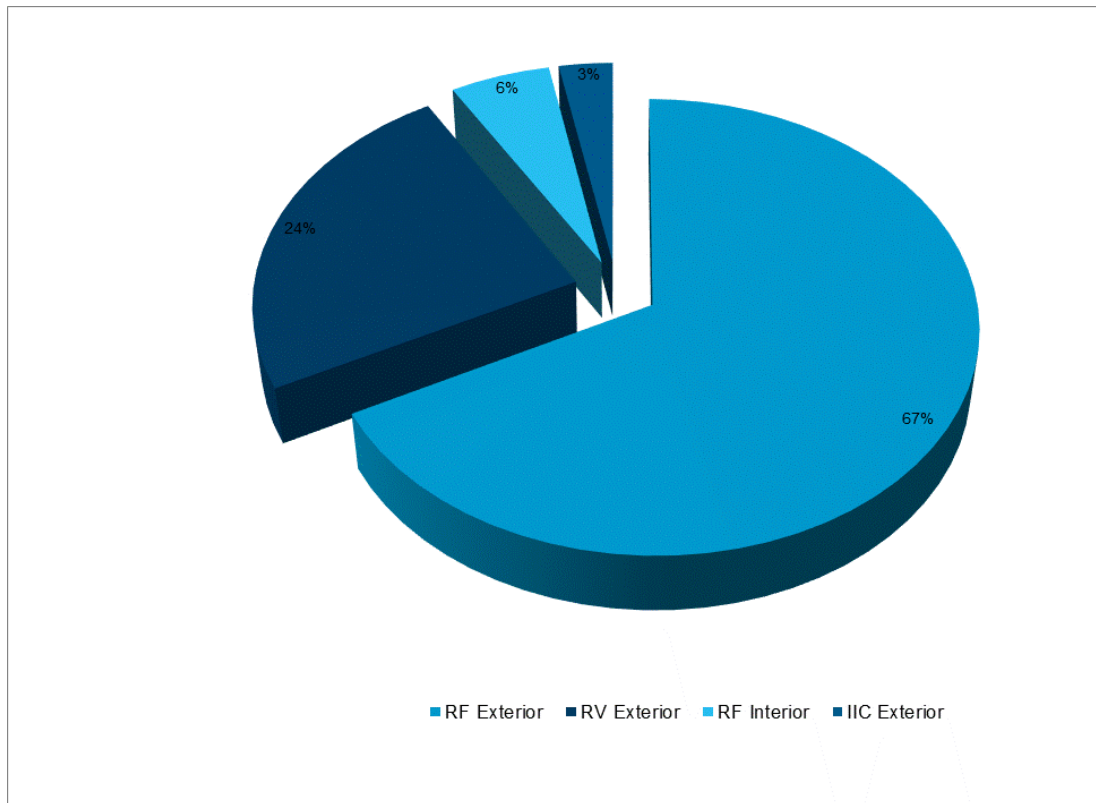
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.SWISS LIFE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	22	0,01	20	0,01
AC.SWISS PRIME SITE-REG (CHF)	CHF	22	0,01	18	0,01
AC.SWISS RE AG (CHF)	CHF	36	0,02	30	0,01
AC.SYMRISE AG	EUR	17	0,01	19	0,01
AC.SYNOPSIS INC (USD)	USD	49	0,02	58	0,03
AC.SYSCO CORP (USD)	USD	48	0,02	0	0,00
AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	89	0,04	35	0,02
AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	9	0,00	10	0,00
AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	756	0,35	751	0,33
AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	49	0,02	46	0,02
AC.TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (USD)	USD	0	0,00	25	0,01
AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	9	0,00	9	0,00
AC.TALANX AG	EUR	16	0,01	14	0,01
AC.TARGA RESOURCES CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.TARGET CORP (USD)	USD	44	0,02	47	0,02
AC.TDK CORP (JPY)	JPY	49	0,02	98	0,04
AC.TE CONNECTIVITY LTD (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.TE CONNECTIVITY LTD (USD)	USD	0	0,00	51	0,02
AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	51	0,02	43	0,02
AC.TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	48	0,02	38	0,02
AC.TELEPERFORMANCE	EUR	0	0,00	0	0,00
AC.TELIA COMPANY AB (SEK)	SEK	14	0,01	13	0,01
AC.TELSTRA CORPORATION (AUD)	AUD	52	0,02	0	0,00
AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)		17	0,01	15	0,01
AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	340	0,16	361	0,16
AC.TENCENT MUSIC ENT-ADR(USD)	USD	13	0,01	16	0,01
AC.TERUMO CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AC.TESCO PLC (GBP)	GBP	31	0,01	25	0,01
AC.TESLA INC (USD)	USD	616	0,29	307	0,14
AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	82	0,04	94	0,04
AC.THALES SA	EUR	17	0,01	18	0,01
AC.THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	68	0,03	47	0,02
AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	148	0,07	160	0,07
AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	45	0,02	52	0,02
AC.THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	39	0,02	50	0,02
AC.THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	70	0,03	57	0,03
AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	92	0,04	108	0,05
AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	147	0,07	164	0,07
AC.T-MOBILE US INC (USD)	USD	62	0,03	48	0,02
AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	59	0,03	102	0,05
AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	91	0,04	119	0,05
AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	106	0,05	124	0,06
AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	0	0,00	32	0,01
AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	229	0,11	214	0,10
AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	40	0,02	34	0,02
AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	36	0,02	29	0,01
AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	63	0,03	54	0,02
AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	26	0,01	25	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	40	0,02	27	0,01
AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	USD	142	0,07	153	0,07
AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	14	0,01	12	0,01
AC.UBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	64	0,03	75	0,03
AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	60	0,03	56	0,02
AC.UCB SA	EUR	0	0,00	15	0,01
AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	0	0,00	42	0,02
AC.UNICREDIT SPA	EUR	39	0,02	35	0,02
AC.UNILEVER (GBP)	GBP	83	0,04	78	0,03
AC.UNILEVER PLC	EUR	0	0,00	93	0,04
AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	196	0,09	187	0,08
AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	36	0,02	35	0,02
AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	25	0,01	32	0,01
AC.UNITED OVERSEAS BANK (SGD)		36	0,02	30	0,01
AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	57	0,03	60	0,03
AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	44	0,02	39	0,02
AC.UNITED THERAPEUTICS CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	508	0,24	237	0,11
AC.UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	22	0,01	25	0,01
AC.UOL GROUP LTD (SGD)		32	0,02	32	0,01
AC.UPM-KYMMENE OYJ	EUR	16	0,01	20	0,01
AC.US.BANCORP (USD)	USD	67	0,03	62	0,03
AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	58	0,03	42	0,02
AC.VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	50	0,02	52	0,02
AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	90	0,04	90	0,04
AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	60	0,03	68	0,03
AC.VERTIV HOLDINGS CO-A (USD)	USD	30	0,01	22	0,01
AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	9	0,00	26	0,01
AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	12	0,01	11	0,01
AC.VINCI SA	EUR	85	0,04	84	0,04
AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	332	0,16	302	0,13
AC.VISTRA CORPORATION (USD)	USD	32	0,01	0	0,00
AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	18	0,01	37	0,02
AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	19	0,01	22	0,01
AC.VOLVO AB-B (SEK)	SEK	35	0,02	36	0,02
AC.VONOVIA SE	EUR	16	0,01	14	0,01
AC.WALMART INC (USD)	USD	180	0,08	157	0,07
AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	211	0,10	250	0,11
AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	56	0,03	57	0,03
AC.WEICHAI POWER CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	123	0,06	114	0,05
AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	68	0,03	75	0,03
AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	75	0,03	77	0,03
AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	15	0,01	15	0,01
AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	27	0,01	0	0,00
AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	0	0,00	41	0,02
AC.WOLTERS KLUWER	EUR	34	0,02	33	0,01
AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	52	0,02	62	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	28	0,01	33	0,01
AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	42	0,02	35	0,02
AC.WPP PLC (GBP)	GBP	15	0,01	13	0,01
AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	55	0,03	45	0,02
AC.XERO LIMITED (NZD)	AUD	24	0,01	20	0,01
AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	73	0,03	39	0,02
AC.XINYI SOLAR HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	15	0,01	18	0,01
AC.XYLEM INC (USD)	USD	27	0,01	31	0,01
AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	16	0,01	12	0,01
AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	18	0,01	18	0,01
AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	27	0,01	24	0,01
AC.ZOETIS INC (USD)	USD	48	0,02	49	0,02
AC.ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR (USD)	USD	17	0,01	18	0,01
AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	49	0,02	43	0,02
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		48.731	23,02	50.098	22,34
TOTAL RENTA VARIABLE EXT		48.731	22,88	50.098	22,26
ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	483	0,23	537	0,24
ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	831	0,39	855	0,38
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	1.596	0,75	1.565	0,70
ETF.ISHARES JPM USD EM BND H	EUR	0	0,00	1.586	0,70
PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	3.120	1,46	3.122	1,39
TOTAL IIC EXT		6.030	2,83	7.664	3,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIORES		191.081	89,70	200.856	89,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		202.680	95,14	213.954	95,07

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 comprom.	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.06/03/25	3.967	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.06/03/25	6.070	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.13/03/25 (OSE)	3.489	Inversión
BONO NOCIONAL UK 10 AÑOS 4% (GBP)	C/ FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.27/03/25	2.860	Inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.31/03/25	19.848	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/25	2.375	Inversión
Total subyacente renta fija		38.609	
AC.BROADCOM INC (USD)	C/ OPCION PUT BROADCOM 205 VT.17/01/25	594	Inversión
AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	C/ OPCION PUT CADENCE DES 295 VT.17/01/25	598	Inversión
AC.CF INDUSTRIES HOLDINGS INC (USD)	C/ OPCION PUT CF INDUS HOLD 80 VT.21/02/25	533	Inversión
AC.CONSTELLATION ENERGY CORP(USD)	C/ OPCION PUT CONSTELLATION 230 VT.17/01/25	533	Inversión
AC.DISCOVER FINANCIAL SERVICES (USD)	C/ OPCION PUT DISCOVER FINA 165 VT.17/01/25	526	Inversión
AC.FIRST SOLAR INC (USD)	C/ OPCION PUT FIRST SOLAR 175 VT.17/01/25	575	Inversión
AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	C/ OPCION PUT GENERAL ELECT 175 VT.17/01/25	558	Inversión
AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	C/ OPCION PUT GENERAL MOTOR 52,5 VT.17/1/25	532	Inversión
AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	C/ OPCION PUT HCA HEALTHCARE 315 VT.17/1/25	639	Inversión
AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	C/ OPCION PUT HOWMET AEROS 110 VT.17/01/25	637	Inversión
AC.HP INC (USD)	C/ OPCION PUT HP INC 34 VT.17/01/25	608	Inversión
AC.IRON MOUNTAIN (USD)	C/ OPCION PUT IRON M 115 VT.17/01/25	544	Inversión

	Instrumento	Importe nominal comprom.	Objetivo de la inversión
AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	C/ OPCION PUT MARATHON PETR 150 VT.17/01/25	609	Inversión
AC.NEWMONT CORPORATION (USD)	C/ OPCION PUT NEWMONT 40 VT.17/01/25	580	Inversión
AC.NIKE INC -CL B (USD)	C/ OPCION PUT NIKE 70 VT.17/01/25	609	Inversión
AC.ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	C/ OPCION PUT ON SEMICONDUCT 60 VT.17/01/25	551	Inversión
AC.TARGA RESOURCES CORP (USD)	C/ OPCION PUT TARGA 190 VT.17/01/25	569	Inversión
AC.TERADYNE INC (USD)	C/ OPCION PUT TERADYNE INC 115 VT.17/01/25	555	Inversión
AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	C/ OPCION PUT TEXAS INSTR 190 VT.17/01/25	624	Inversión
AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	C/ OPCION PUT UNITEDHEALTH 580 VT.17/01/25	280	Inversión
AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	C/ OPCION PUT VALERO ENERGY 135 VT.17/01/25	496	Inversión
FTSE 100	C/ FUTURO FTSE 100 IDX VT.21/03/25	604	Inversión
S&P MIDCAP 400 INDEX	C/ FUTURO S&P MIDCAP 400 VT.21/03/25	1.282	Inversión
Total subyacente renta variable		13.636	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.17/03/25	2.750	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.17/03/25	36.250	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		39.000	
TOTAL OBLIGACIONES		91.245	

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

13/09/2024 La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto de SABADELL PLANIFICACION, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5317), al objeto de incluir la contratación de un asesor de inversiones, así como recoger el incremento de la comisión de gestión indirecta para todas las clases. 18/12/2024 Se ha acordado modificar la tasa aplicable sobre el valor de la inversión de cada partícipe en el Fondo los días 31 de enero, 30 de abril, 31 de julio y 31 de octubre, o siguiente día hábil, que determina el importe bruto de los reembolsos obligatorios que se realizan con periodicidad trimestral. Dicha tasa, que hasta ahora era del 4,00% anual (1,00% trimestral), en adelante pasa a ser del 3,50% anual (0,875% trimestral). Tal y como se indica en el folleto del Fondo, esta tasa podrá ajustarse anualmente en función de la situación de los mercados de capitales, comunicándose mediante hecho relevante.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	Si	No
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y 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		X

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones	Si	No
entidades vinculadas		
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 volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 107.048.990,48 euros, habiendo percibido dichas entidades 458,81 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados. Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 2.046,12 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 225.045.346,23 euros hasta 213.028.584,99 euros, es decir un 5,34%. El número de participes baja desde 4.002 unidades hasta 3.734 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 3,26% para la clase base, un 3,49% para la clase plus, un 3,62% para la clase premier, un 3,36% para la clase pyme y un 3,49% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,74% siendo los gastos directos de 0,74% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,51% siendo los gastos directos de 0,51% 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 0,64% siendo los gastos directos de 0,64% e indirectos de 0,00% para la clase pyme y un 0,51% siendo los gastos directos de 0,51% e indirectos de 0,00% para la clase empresa respectivamente sobre el patrimonio medio. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 3,26%, 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 sido inferior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo el Fondo ha mantenido la duración financiera por encima de su nivel objetivo. Ha reducido el peso en deuda estadounidense, deuda francesa, emisores financieros y de Alta Rentabilidad incrementando el peso en deuda europea de Alemania, Italia y España. La mayor exposición a duración en dólares ha afectado negativamente al resultado. 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 (0.42%); AC.APPLE INC (USD) (0.19%); AC.TESLA INC (USD) (0.16%); AC.BROADCOM INC (USD) (0.11%); AC.NVIDIA CORPORATION (USD) (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 (-1.03%); FUTURO EURO/USD VT.17/03/25 (-0.28%); FUTURO S&P MIDCAP 400 VT.20/09/24 (-0.10%); S&P MIDCAP 400 INDEX (-0.10%); OPCION PUT INTEL CORP 32 VT.16/08/24 (-0.10%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a cinco y diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a dos, cinco y diez años (Two-year Note Future, Five-year Note Future y Ten-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 y en opciones PUT sobre distintas compañías estadounidenses. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 31/12/2024, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,406 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,4485%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 9,37% 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 aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la reducción de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 4,10% 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 participes 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 participes 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.

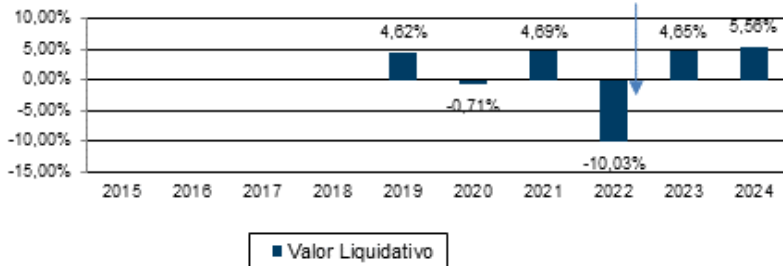
11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).

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.

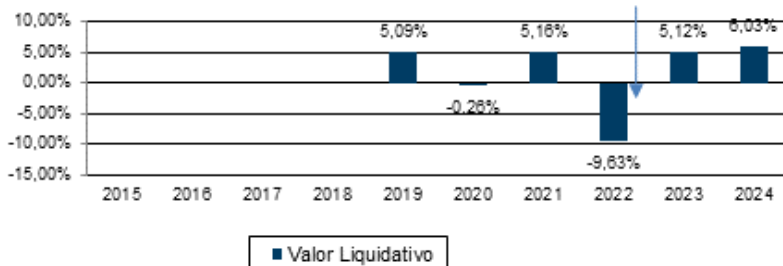
En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión



- 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: 16/11/2018
- 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.

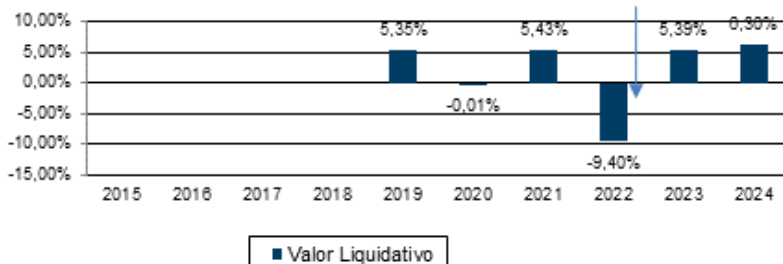
En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión



- 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: 16/11/2018
- 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.

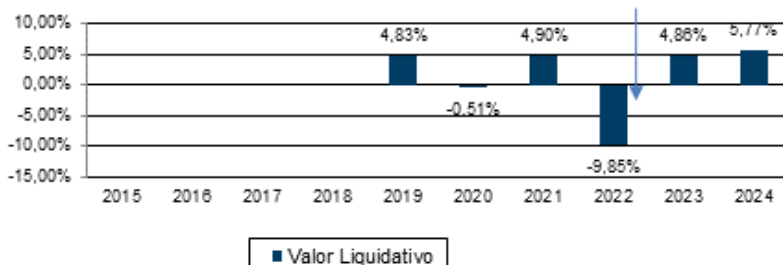
En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión



- 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: 16/11/2018
- 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.

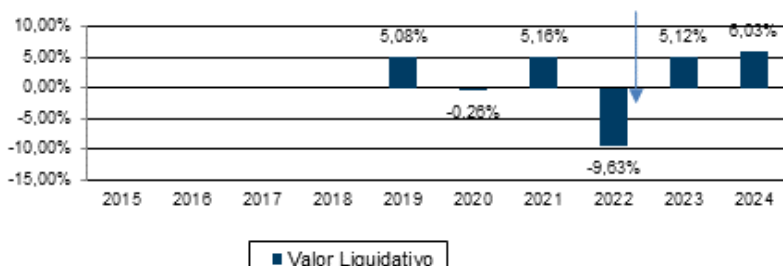
En estos años se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión



- 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: 16/11/2018
- 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: 16/11/2018
- 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.

