

INVERSABADELL 50, FI

Nº Registro CNMV: 2460

Informe Semestral del Segundo Semestre 2024

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

Grupo Gestora: CREDIT AGRICOLE **Grupo Depositorio:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating Depositorio:** A+ (Standard & Poor's)

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/08/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo reparte su inversión de manera equilibrada entre bonos y acciones internacionales. Su asignación de activos se orienta por igual a los bonos de emisores tanto públicos como privados y a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses y, de manera secundaria, en las bolsas japonesas y de países emergentes. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 50% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, con un máximo del 75% y un mínimo del 30%, y sin establecerse ningún límite de capitalización. La selección de valores se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 4 años.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,29	0,71	1,01	1,28
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,37	2,88	2,63	1,81

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	15.496.064,14	16.817.082,96	8.702	9.412	EUR			30	NO
PLUS	7.605.823,69	8.378.876,76	501	550	EUR			100000	NO
PREMIER	125.405,10	125.405,10	1	1	EUR			1000000	NO
EMPRESA	110.439,02	110.439,02	2	2	EUR			500000	NO
PYME	800.992,63	886.898,39	247	275	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	171.007	188.845	227.441	138.250
PLUS	EUR	90.210	102.284	125.132	93.273
PREMIER	EUR	1.524	1.368	3.865	3.641
EMPRESA	EUR	1.332	1.199	2.464	555
PYME	EUR	9.343	11.666	14.406	8.393

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	11,0355	10,0036	9,4599	10,8106
PLUS	EUR	11,8606	10,6765	10,0258	11,3777
PREMIER	EUR	12,1524	10,9118	10,2212	11,5703
EMPRESA	EUR	12,0614	10,8572	10,1955	11,5702
PYME	EUR	11,6644	10,5419	9,9392	11,3241

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

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo	
									Periodo			Acumulada
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total					
BASE	al fondo	0,88	0,00	0,88	1,75	0,00	1,75	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio	
PLUS	al fondo	0,53	0,00	0,53	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio	

PREMIER	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,80	0,00	0,80	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
EMPRESA	al fondo	0,53	0,00	0,53	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
PYME	al fondo	0,73	0,00	0,73	1,45	0,00	1,45	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	10,32	2,05	2,58	1,02	4,31	5,75			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,93	31-10-2024	-1,99	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,36	06-11-2024	1,36	06-11-2024		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,65	5,58	7,36	4,72	4,55	5,01			
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 del valor liquidativo(iii)	3,17	3,17	3,23	3,29	3,34	3,40			

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

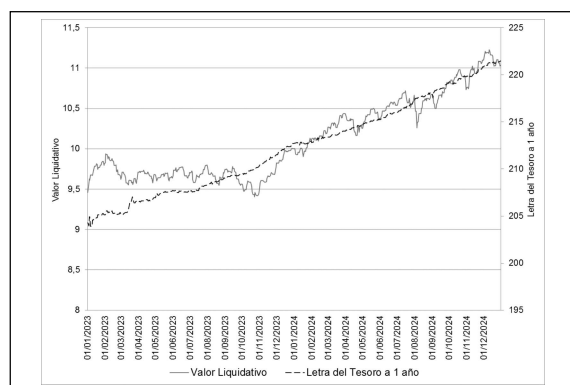
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,87	0,47	0,47	0,46	0,46	1,87	1,86	1,86	1,88

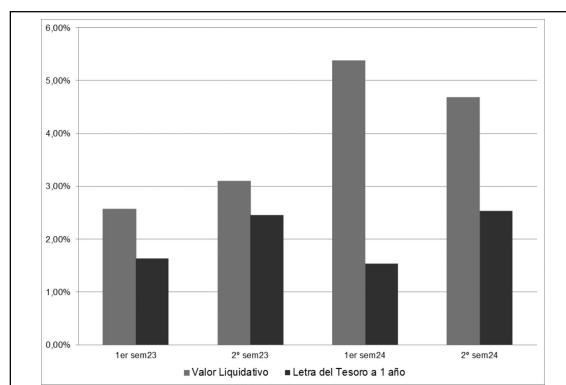
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	11,09	2,23	2,76	1,20	4,49	6,49			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,92	31-10-2024	-1,99	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,36	06-11-2024	1,36	06-11-2024		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,65	5,58	7,36	4,72	4,55	5,01			
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 del valor liquidativo(iii)	3,11	3,11	3,17	3,23	3,28	3,34			

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

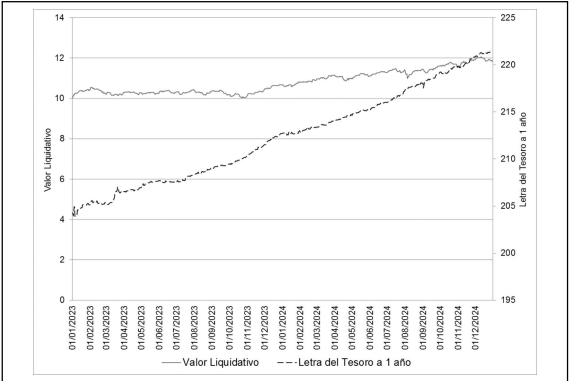
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,17	0,29	0,29	0,29	0,29	1,17	1,16	1,16	1,18

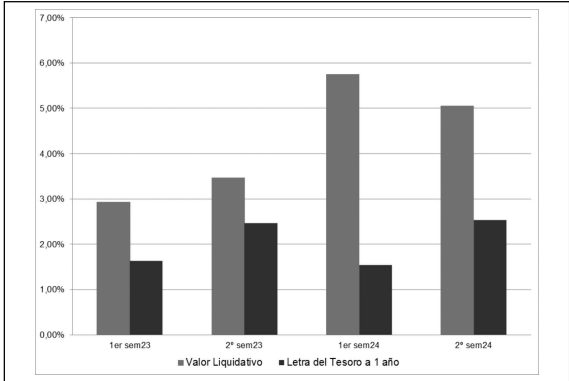
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	11,37	2,30	2,82	1,26	4,56	6,76			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,92	31-10-2024	-1,99	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,36	06-11-2024	1,36	06-11-2024		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,65	5,58	7,36	4,72	4,55	5,01			
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 del valor liquidativo(iii)	3,09	3,09	3,15	3,21	3,26	3,32			

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

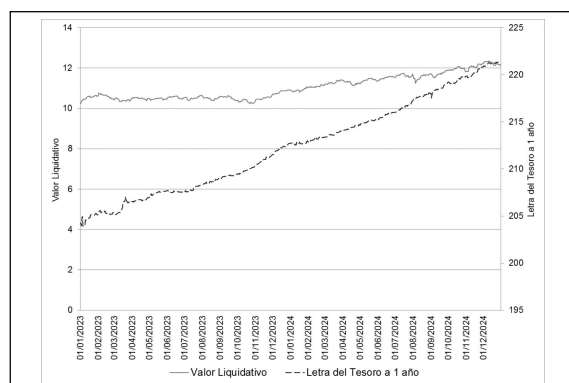
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,23	0,23	0,22	0,23	0,92	0,91	0,91	0,93

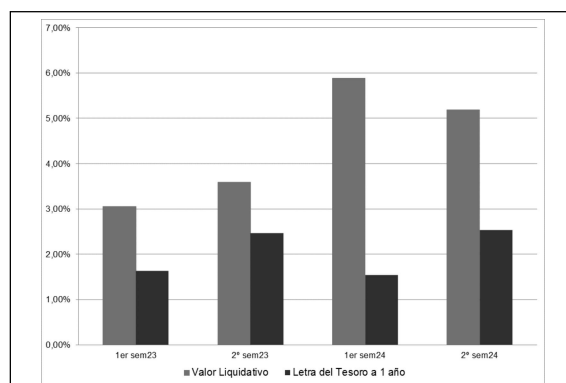
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	11,09	2,23	2,76	1,20	4,49	6,49			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,92	31-10-2024	-1,99	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,36	06-11-2024	1,36	06-11-2024		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,65	5,58	7,36	4,72	4,55	5,01			
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 del valor liquidativo(iii)	3,11	3,11	3,17	3,23	3,28	3,34			

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

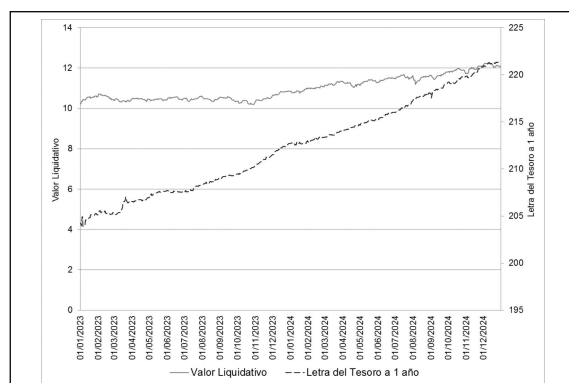
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,17	0,29	0,29	0,29	0,29	1,17	1,16	1,16	0,31

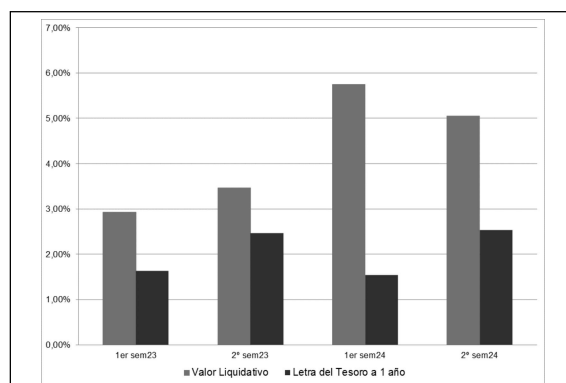
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	10,65	2,13	2,66	1,10	4,39	6,07			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,92	31-10-2024	-1,99	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,36	06-11-2024	1,36	06-11-2024		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,65	5,58	7,36	4,72	4,55	5,01			
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 del valor liquidativo(iii)	3,15	3,15	3,20	3,26	3,31	3,37			

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

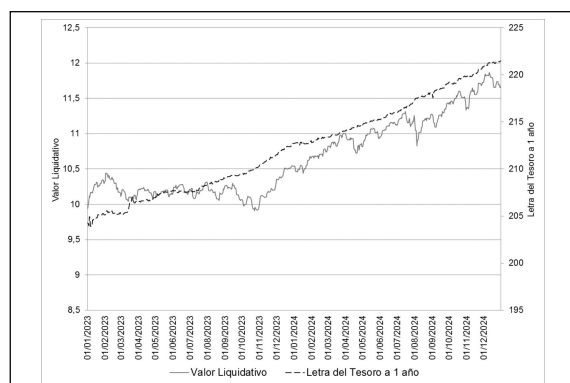
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,57	0,39	0,39	0,39	0,39	1,57	1,56	1,56	1,58

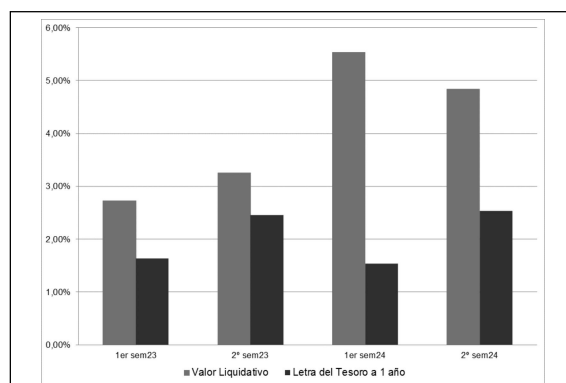
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	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
Retorno Absoluto	77.124	9.370	1,71
Global	2.595.579	59.619	2,83
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	330.144	10.891	1,81
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	15.294.874	458.510	2,68

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	264.814	96,85	275.971	97,01
* Cartera interior	16.435	6,01	16.049	5,64
* Cartera exterior	246.743	90,24	258.320	90,81
* Intereses de la cartera de inversión	1.636	0,60	1.602	0,56
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7.228	2,64	6.222	2,19
(+/-) RESTO	1.374	0,50	2.270	0,80
TOTAL PATRIMONIO	273.416	100,00 %	284.463	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	284.463	305.363	305.363	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,68	-12,45	-21,24	-33,98
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,73	5,37	10,11	-16,62
(+) Rendimientos de gestión	5,55	6,19	11,75	-15,01
+ Intereses	0,77	0,71	1,48	2,03
+ Dividendos	0,36	0,56	0,93	-38,30
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,56	0,10	1,62	1.333,72
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,40	5,41	8,86	-40,58
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,57	-0,67	-1,25	-19,76
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,02	0,03	0,01	-164,54
± Otros resultados	0,03	0,03	0,07	-4,48
± Otros rendimientos	0,02	0,01	0,03	121,54
(-) Gastos repercutidos	-0,82	-0,82	-1,64	-4,42
- Comisión de gestión	-0,75	-0,75	-1,50	-4,34
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	-4,28
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	133,31
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-26,81
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,02	-0,03	-16,62
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	273.416	284.463	273.416	

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

3. Inversiones financieras

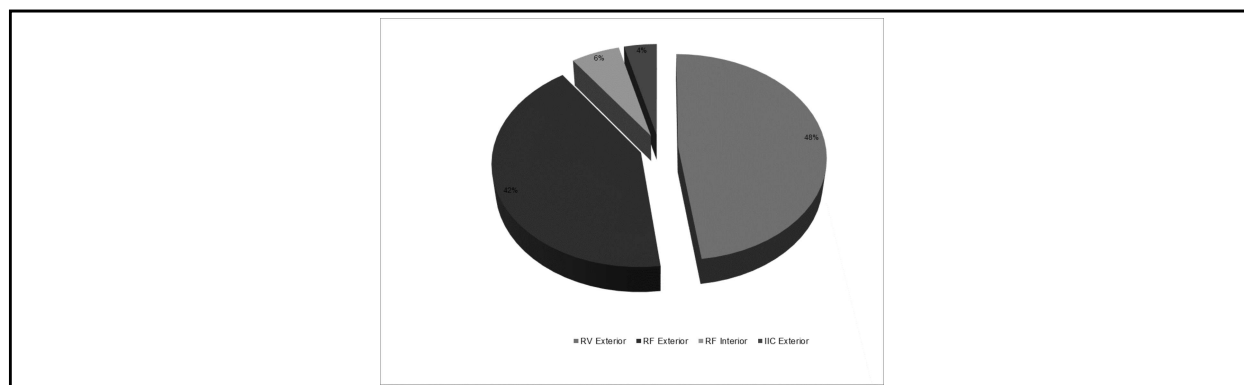
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.453	5,65	15.028	5,28
TOTAL RENTA FIJA	15.453	5,65	15.028	5,28
TOTAL RV COTIZADA	982	0,38	1.022	0,35
TOTAL RENTA VARIABLE	982	0,36	1.022	0,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	16.435	6,01	16.049	5,64
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	110.785	40,52	113.093	39,76
TOTAL RENTA FIJA	110.785	40,52	113.093	39,76
TOTAL RV COTIZADA	125.655	45,92	132.543	46,50
TOTAL RENTA VARIABLE	125.655	45,96	132.543	46,59
TOTAL IIC	10.382	3,80	12.642	4,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	246.822	90,27	258.278	90,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	263.257	96,28	274.327	96,44

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.06/03/25	3.967	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	6.153	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/25	3.821	Inversión
Total subyacente renta fija		20290	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.21/03/25	2.591	Inversión
FTSE 100	C/ FUTURO FTSE 100 IDX VT.21/03/25	1.509	Inversión
S&P MIDCAP 400 INDEX	C/ FUTURO S&P MIDCAP 400 VT.21/03/25	1.602	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.21/03/25	4.440	Inversión
Total subyacente renta variable		10142	
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.17/03/25	18.750	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		18750	
TOTAL OBLIGACIONES		49182	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.	X	

	SI	NO
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 18.858,82 euros, equivalentes a un 0,01% del patrimonio medio del Fondo. El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 52.079.682,19 euros, habiendo percibido dichas entidades 320,92 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 902,25 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 284.462.744,55 euros hasta 273.415.991,22 euros, es decir un 3,88%. El número de participes baja desde 10.240 unidades hasta 9.453 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 4,68% para la clase base, un 5,05% para la clase plus, un 5,19% para la clase premier, un 5,05% para la clase empresa y un 4,84% para la clase

pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,94% siendo los gastos directos de 0,94% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,58% siendo los gastos directos de 0,58% e indirectos de 0,00% para la clase plus, un 0,46% siendo los gastos directos de 0,46% e indirectos de 0,00% para la clase premier, un 0,58% siendo los gastos directos de 0,58% e indirectos de 0,00% para la clase empresa y un 0,78% siendo los gastos directos de 0,78% e indirectos de 0,00% para la clase pyme respectivamente sobre el patrimonio medio.

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

Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 4,68%, 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, emisores financieros y de Alta Rentabilidad incrementando el peso en deuda europea. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha incrementado el peso en el sector de consumo discrecional, con el incremento en Tesla y Amazon y las compras de Panasonic y Lululemon Athletica. Y en el sector financiero con el incremento en Bank of America y Visa. Por otro lado, el Fondo ha reducido el peso en el sector de salud con la reducción en Merck & Co, Novo Nordisk y Humana, y en el sector de tecnología con la reducción en Microsoft, Samsung Electronics y Micron Technology, entre otros. También destacan las compras de Delta Air Lines, Palantir Technologies y Seven & I Holdings, así como las ventas de TE Connectivity y Alnylam Pharmaceuticals. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.APPLE INC (USD) (0.38%); AC.TESLA INC (USD) (0.31%); FUTURO EURO/USD VT.16/09/24 (0.25%); AC.BROADCOM INC (USD) (0.21%); AC.NVIDIA CORPORATION (USD) (0.20%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.16/12/24 (-0.54%); FUTURO S&P MIDCAP 400 VT.20/09/24 (-0.17%); S&P MIDCAP 400 INDEX (-0.16%); AC.NOVO NORDISK A/S-B(DKK) (-0.13%); AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW) (-0.12%).

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a cinco y diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a dos y cinco años (Two-year Note Future y Five-year Note Future), futuros sobre el bono inglés a diez años (Long Gilt Future) y futuros sobre el bono japonés a diez años (JPN 10Y Bond), en futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense y euro/libra esterlina, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros Mini sobre el S&P 400 mid, futuros Mini sobre el Russell 2000, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil MSCI Emerging Markets y futuros sobre el índice bursátil FTSE 100. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 31/12/2024, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,708 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,2696%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 70% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 3,93% a cierre del periodo. Al final del periodo la cartera tiene una inversión clasificada como dudosa morosa o en litigio del 0,00% de su patrimonio en el ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD. Estas participaciones fueron suspendidas de cotización en Marzo 2022. La situación actual no permite estimar si será posible recuperar alguna cantidad por lo que la valoración en cartera de estas acciones ha sido de 0 euros.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha incrementado los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al aumento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 6,50%

frente a la volatilidad del 0,63% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi.

La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital.

Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte.

La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:

- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.

- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías.

- Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.

Se ha ejercido el derecho de voto en 110 compañías, en las que se sometían a votación 1146 puntos del orden del día, de los que 294 se ha votado en contra.

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

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

i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.

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

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

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

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

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

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

En el ejercicio 2024, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

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

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012411 - OB.ESPAÑA 5,75% VT.30/07/2032	EUR	11.031	4,03	10.763	3,78
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		11.031	4,03	10.763	3,78
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	933	0,34	928	0,33
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	1.136	0,42	1.092	0,38
ES0213679OF4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	275	0,10	265	0,09
ES0813211028 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	608	0,22	596	0,21
ES0840609038 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	733	0,27	664	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	738	0,27	720	0,25
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4,422	1,62	4,264	1,49
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		15,453	5,65	15,028	5,28
TOTAL RENTA FIJA		15,453	5,65	15,028	5,28
ES0105046009 - AC.AENA, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109067019 - AC.AMADEUS IT GROUP SA	EUR	56	0,02	51	0,02
ES0113211835 - AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	100	0,04	99	0,03
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	124	0,05	121	0,04
ES0140609019 - AC.CAIXABANK	EUR	48	0,02	45	0,02
ES0105066007 - AC.CELLNEX TELECOM SA	EUR	31	0,01	90	0,03
NL0015001FS8 - AC.FERROVIAL SE	EUR	45	0,02	40	0,01
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	265	0,10	256	0,09
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	233	0,09	230	0,08
ES0173516115 - AC.REPSOL SA	EUR	37	0,01	46	0,02
ES0178430E18 - AC.TELEFONICA SA	EUR	41	0,02	42	0,01
NL00150023I0 - DERECHOS FERROVIAL SCRIPT MAY.24	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015002AV1 - DERECHOS FERROVIAL SCRIPT NOV.24	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		982	0,38	1,022	0,35
TOTAL RENTA VARIABLE		982	0,36	1,022	0,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		16,435	6,01	16,049	5,64
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	477	0,17	453	0,16
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2434895988 - BO.RUMANIA 3% VT.27/02/2027(USD)	USD	440	0,16	426	0,15
XS2689949399 - BO.RUMANIA 5,5% VT.18/09/2028	EUR	516	0,19	511	0,18
DE0001102564 - OB.ALEMANIA 0% VT.15/08/2031	EUR	866	0,32	0	0,00
US168863DZ80 - OB.CHILE 4,95% VT.5/1/36 (C10/35)(USD)	USD	0	0,00	357	0,13
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	143	0,05	139	0,05
US195325EG61 - OB.COLOMBIA 7,5% VT.02/02/34 (USD)	USD	475	0,17	465	0,16
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	970	0,35	933	0,33
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	2,312	0,85	2,282	0,80
XS2680932907 - OB.HUNGRIA 5,375% VT.12/09/2033	EUR	432	0,16	415	0,15
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	3,333	1,22	1,555	0,55
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	1,649	0,60	1,606	0,56
IT0005177909 - OB.ITALIA -BTPS- 2,25% VT.01/09/2036	EUR	3,302	1,21	3,110	1,09
IT0005083057 - OB.ITALIA -BTPS- 3,25% VT.01/09/2046	EUR	628	0,23	584	0,21
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	1,241	0,45	1,148	0,40
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTPS- 4% VT.30/10/31	EUR	3,913	1,43	3,760	1,32
IT0005596470 - OB.ITALIA -BTPS- 4,05% VT.30/10/2037	EUR	1,042	0,38	982	0,35
IT0005582421 - OB.ITALIA -BTPS- 4,15% VT.01/10/2039	EUR	828	0,30	780	0,27
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTPS- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	2,340	0,86	2,193	0,77
IT0005534141 - OB.ITALIA -BTPS- 4,5% VT.01/10/2053	EUR	534	0,20	495	0,17
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	307	0,11	298	0,10
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	462	0,17	447	0,16
US91087BAH33 - OB.MEXICO 3,25% VT.16/04/30(C1/30)(USD)	USD	404	0,15	398	0,14
US91087BAR15 - OB.MEXICO 3,5% VT.12/2/34 (C11/33)(USD)	USD	366	0,13	367	0,13
US91087BAQ32 - OB.MEXICO 4,28% VT.14/8/41(C2/41)(USD)	USD	347	0,13	355	0,12
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	0	0,00	463	0,16
US731011AV42 - OB.POLONIA 4,875% VT.4/10/33(C7/33)(USD)	USD	369	0,13	363	0,13
US105756CC23 - OB.REP BRAZIL 3,875% VT.12/6/2030 (USD)	USD	331	0,12	325	0,11
US836205BC70 - OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.20/4/32(USD)	USD	450	0,16	431	0,15
US836205AY00 - OB.REP SUDAFRICA 5,875% VT.22/6/30(USD)	USD	277	0,10	0	0,00
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	406	0,15	397	0,14
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	472	0,17	459	0,16
XS2387734317 - OB.REP.INDONESIA 1,3% VT.23/3/34(C12/33)	EUR	381	0,14	372	0,13
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	392	0,14	378	0,13
US455780DJ24 - OB.REP.INDONESIA 3,55% VT.31/03/32 (USD)	USD	340	0,12	331	0,12
US455780CF11 - OB.REP.INDONESIA 4,1% VT.24/4/28 (USD)	USD	364	0,13	352	0,12
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	149	0,05	145	0,05
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	591	0,22	560	0,20
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	157	0,06	158	0,06
XS2548892020 - OB.SAUDI INT BOND 5,5% VT.25/10/32(USD)	USD	678	0,25	662	0,23
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	0	0,00	1,556	0,55
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	5,457	2,00	6,733	3,07
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		38,142	13,93	39,745	13,96
XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	395	0,14	387	0,14
XS2743029253 - BO.BANCO SANT FTF %VAR VT.09/1/28(C1/27)	EUR	606	0,22	597	0,21
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	0	0,00	914	0,32
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	592	0,22	584	0,21
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	807	0,30	793	0,28
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	507	0,19	497	0,17
IT0005582876 - BO.CASSA DEPOSITI 3,625% VT.13/01/2030	EUR	712	0,26	688	0,24
DE000CZ45W57 - BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	968	0,35	955	0,34
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	0	0,00	597	0,21
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/25)	EUR	0	0,00	576	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2462324745 - BO,HALEON NL CAP 1,25% VT.29/03/26	EUR	588	0,22	0	0,00
XS2764264607 - BO,ING GROE FTF %VAR VT.12/8/29 (C8/28)	EUR	513	0,19	502	0,18
XS2304664167 - BO,INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	710	0,26	706	0,25
XS2089368596 - BO,INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	0	0,00	1,303	0,46
BE0002846278 - BO,KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	592	0,22	585	0,21
XS2477154871 - BO,LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	597	0,22	591	0,21
DE000A3MQNN9 - BO,LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	291	0,11	283	0,10
XS2199716304 - BO,LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	411	0,15	402	0,14
XS2679903950 - BO,LSEG NETHERLANDS 4,125% VT.29/09/2026	EUR	513	0,19	506	0,18
XS2597999452 - BO,MEDIOBANC FTF %VAR VT.14/3/28 (C3/27)	EUR	1,039	0,38	1,024	0,36
XS2332589972 - BO,NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	487	0,18	476	0,17
XS2384734542 - BO,NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	1,049	0,38	1,014	0,36
DK0030045703 - BO,NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	818	0,30	801	0,28
FR0014007KL5 - BO,RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	887	0,32	869	0,31
XS2747776487 - BO,SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	615	0,22	601	0,21
XS2644417227 - BO,SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	512	0,19	506	0,18
XS2619751576 - BO,SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	1,030	0,38	1,012	0,36
FR001400KZP3 - BO,SOCIETE GENE 4,25% VT.28/09/2026	EUR	514	0,19	506	0,18
XS2618499177 - BO,SVENSKA HNBK 3,75% VT.05/05/2026	EUR	1,007	0,37	1,000	0,35
XS2289133915 - BO,UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	0	0,00	474	0,17
XS2585239200 - BO,VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	831	0,30	817	0,29
XS2604697891 - BO,VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	403	0,15	401	0,14
XS2480958904 - BO,VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	149	0,05	146	0,05
IE00B4ND3602 - ETC,ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	1,604	0,59	0	0,00
GB00B15KXV33 - ETC,WTI CRUDE OIL (USD)	USD	1,605	0,59	864	0,30
XS2747610751 - OB,ABN AMRO BANK 3,875% VT.15/01/2032	EUR	616	0,23	601	0,21
XS2131567138 - OB,ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	501	0,18	489	0,17
FR0014004QX4 - OB,ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	1,021	0,37	981	0,34
FR001400M2R9 - OB,ARKEMA 4,25% VT.20/05/2030	EUR	422	0,15	411	0,14
XS2799494120 - OB,AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C4/30)	EUR	588	0,22	448	0,16
XS2747596315 - OB,ASSICURAZI 3,547% VT.15/01/24(C10/33)	EUR	609	0,22	580	0,20
XS2588884481 - OB,BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	847	0,31	827	0,29
XS2598331242 - OB,BANCO SAB FTF %VAR VT.7/6/29 (C06/28)	EUR	743	0,27	730	0,26
XS2751667150 - OB,BANCO SANT FTF %VAR VT.22/4/34(C1/29)	EUR	523	0,19	508	0,18
XS2342620924 - OB,BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C11/27)	EUR	571	0,21	537	0,19
XS2388378981 - OB,BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	717	0,26	650	0,23
FR001400N3J5 - OB,BANQUE FED CRED MUT 4,375% VT.11/1/34	EUR	600	0,22	585	0,21
FR001400AY79 - OB,BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	495	0,18	488	0,17
FR0013433596 - OB,BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	487	0,18	473	0,17
FR0013415692 - OB,BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1,141	0,42	1,099	0,39
XS2889406497 - OB,BBVA FTF %VAR 29/08/2036(C5/31)	EUR	507	0,19	0	0,00
BE6328785207 - OB,BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	943	0,34	910	0,32
FR001400LZJ6 - OB,BNP PAR FTF %VAR VT.13/11/32(C11/31)	EUR	535	0,20	522	0,18
FR0013476611 - OB,BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	658	0,24	638	0,22
FR00140057U9 - OB,BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	782	0,29	761	0,27
FR001400FB22 - OB,BPCE FTF %VAR VT.25/01/2035 (C1/30)	EUR	314	0,11	306	0,11
FR0013476199 - OB,BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	487	0,18	474	0,17
XS2555187801 - OB,CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	1,210	0,44	1,179	0,41
XS2630417124 - OB,CAIXAB FTF %VAR VT.30/05/2034(C11/28)	EUR	436	0,16	423	0,15
XS2902578249 - OB,CAIXABANK 3,625% VT.19/09/2032(C9/31)	EUR	703	0,26	0	0,00
XS1678966935 - OB,CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	521	0,19	510	0,18
DE000C245V25 - OB,COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
DE000C245WA7 - OB,COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	378	0,14	354	0,12
FR0013170834 - OB,COVIVIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1,248	0,46	1,208	0,42
XS2904791774 - OB,CPI PROPERTY 6% VT.27/01/2032(C10/31)	EUR	302	0,11	0	0,00
FR0013533999 - OB,CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	487	0,18	464	0,16
DE000DL19V55 - OB,DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	568	0,21	534	0,19
XS2784415718 - OB,DHL GROUP AG 3,5% VT.25/03/36(C12/35)	EUR	503	0,18	488	0,17
XS2747766090 - OB,EDP FINANCE 3,5% VT.16/7/30(C4/30)	EUR	507	0,19	493	0,17
XS1177459531 - OB,ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	0	0,00	517	0,18
XS2589260996 - OB,ENEL FIN INT 4,5% VT.20/02/43(C8/42)	EUR	833	0,30	792	0,28
PTEDPYOM0020 - OB,ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	365	0,13	346	0,12
FR001400KHJ6 - OB,ENGIE 4,5% VT.06/09/2042	EUR	524	0,19	504	0,18
XS2623956773 - OB,ENI SPA 4,25% VT.19/05/2033	EUR	943	0,34	919	0,32
XS2334857138 - OB,ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	557	0,20	531	0,19
XS2304340263 - OB,EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1,221	0,45	1,182	0,42
AT0000A3DGG2 - OB,ERSTE GR FTF %VAR VT.27/8/32 (C8/31)	EUR	501	0,18	0	0,00
XS1963830002 - OB,FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C2/25)	EUR	0	0,00	198	0,07
XS2100788780 - OB,GENERAL MLL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	494	0,18	480	0,17
XS2244941147 - OB,IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	375	0,14	361	0,13
XS1909186451 - OB,ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1,244	0,45	1,197	0,42
US456837AY94 - OB,ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	0	0,00	631	0,22
XS2891742731 - OB,ING GROEP FTF%VAR VT.03/09/30(C9/29)	EUR	607	0,22	0	0,00
XS2009038113 - OB,INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C2/25)	EUR	0	0,00	200	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2673808726 - OB.INTESA SANPAOLO 5,125% VT.29/08/2031	EUR	772	0,28	749	0,26
XS2824056522 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C3/32)	EUR	639	0,23	594	0,21
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	383	0,14	370	0,13
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1,167	0,43	1,132	0,40
BE0002990712 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.17/4/35 (C1/30)	EUR	624	0,23	604	0,21
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	1,038	0,38	1,014	0,36
FR0014000M28 - OB.KERING 3,625% VT.11/03/36 (C12/35)	EUR	490	0,18	486	0,17
DE000LB2V7C3 - OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	0	0,00	874	0,31
XS2521027446 - OB.LLOY FTF %VAR VT.24/08/30 (C08/29)	EUR	480	0,18	467	0,16
XS2576067081 - OB.NATIONAL GR 4,275% VT.16/1/35(C10/34)	EUR	943	0,34	911	0,32
XS1718393439 - OB.NATURGY FIN 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	1,434	0,52	1,404	0,49
XS2908177145 - OB.NATURGY FIN 3,25% VT.02/10/30	EUR	300	0,11	0	0,00
XS2406737036 - OB.NATURGY FIN FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	578	0,21	564	0,20
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	0	0,00	761	0,27
XS2388449758 - OB.NN BANK NV NETH 0,5% VT.21/09/28	EUR	0	0,00	1,051	0,37
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	1,064	0,39	1,025	0,36
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	372	0,14	349	0,12
XS2580271752 - OB.PROLOGIS 4,25% VT.31/01/43 (C7/42)	EUR	516	0,19	489	0,17
XS2904849879 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR VT.21/1/35(C10/29)	EUR	205	0,08	0	0,00
XS2361358299 - OB.REPSOL EUROPE 0,375% VT.6/7/29(C4/29)	EUR	784	0,29	765	0,27
XS2894862080 - OB.REPSOL EUROPE 3,625% VT.5/9/34(C6/34)	EUR	499	0,18	0	0,00
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	502	0,18	495	0,17
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	480	0,18	476	0,17
XS2589790018 - OB.SIEMENS FINAN 3,625% VT.24/02/2043	EUR	695	0,25	680	0,24
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	1,066	0,39	1,017	0,36
XS2725959683 - OB.SNAM SPA 4% VT.27/11/2029	EUR	416	0,15	404	0,14
FR001400F877 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	631	0,23	609	0,21
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	1,136	0,42	1,095	0,39
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	481	0,18	466	0,16
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	1,087	0,40	1,050	0,37
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	769	0,28	736	0,26
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	487	0,18	474	0,17
XS1218319702 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	1,130	0,41	1,108	0,39
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	493	0,18	478	0,17
FR0014004UE6 - OB.VALEO 1% VT.03/08/2028 (C5/28)	EUR	0	0,00	330	0,12
XS2770514789 - OB.VERIZON COM 3,5% VT.28/06/32 (C3/32)	EUR	507	0,19	493	0,17
XS2123970167 - OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	EUR	0	0,00	838	0,29
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	494	0,18	480	0,17
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		72,643	26,59	73,348	25,81
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		110,785	40,52	113,093	39,76
TOTAL RENTA FIJA		110,785	40,52	113,093	39,76
GB00B1YW4409 - AC.3i GROUP PLC (GBP)	GBP	86	0,03	72	0,03
US88579Y1010 - AC.3M CO (USD)	USD	147	0,05	151	0,05
KYG2953R1149 - AC.AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC (HKD)	HKD	39	0,01	31	0,01
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	128	0,05	128	0,04
US0028241000 - AC.ABBOTT LABORATORIES (USD)	USD	563	0,21	568	0,20
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	389	0,14	420	0,15
IE00B4BNMY34 - AC.ACCENTURE PLC CL A (USD)	USD	292	0,11	270	0,09
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	190	0,07	189	0,07
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	252	0,09	367	0,13
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	381	0,14	783	0,28
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	124	0,05	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	62	0,02	48	0,02
NL000087863 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	251	0,09	366	0,13
US00846U1016 - AC.AGILENT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	104	0,04	97	0,03
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	237	0,09	318	0,11
CNE100000Q43 - AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	48	0,02	35	0,01
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	206	0,08	221	0,08
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	342	0,13	371	0,13
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	377	0,14	401	0,14
US0090661010 - AC.AIRBNB INC-CLASS A (USD)	USD	105	0,04	117	0,04
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	255	0,09	260	0,09
TH0765010Z16 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	37	0,01	33	0,01
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	74	0,03	85	0,03
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	107	0,04	0	0,00
NL0013267909 - AC.AKZO NOBEL	EUR	44	0,02	43	0,02
CH0432492467 - AC.ALCON INC (CHF)	CHF	146	0,05	161	0,06
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	419	0,15	414	0,15
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	18	0,01	16	0,01
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	342	0,12	335	0,12
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	0	0,00	155	0,05
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	1,598	0,58	1,474	0,52
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	1,622	0,59	2,176	0,76

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	3,354	1,23	3,296	1,16
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	171	0,06	176	0,06
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	235	0,09	204	0,07
US0268747849 - AC.AMERICAN INTERNATIONAL GROUP (USD)	USD	0	0,00	119	0,04
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	307	0,11	676	0,24
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	188	0,07	252	0,09
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	140	0,05	169	0,06
IT0004056880 - AC.AMPLIFON SPA	EUR	14	0,01	19	0,01
US0326541051 - AC.ANALOG DEVICES (USD)	USD	153	0,06	197	0,07
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	112	0,04	191	0,07
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	195	0,07	221	0,08
US03662Q1058 - AC.ANSYS INC (USD)	USD	106	0,04	97	0,03
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	85	0,03	90	0,03
IE00BLP1HW54 - AC.AON PLC (USD)	USD	135	0,05	123	0,04
DK0010244508 - AC.AP MOELLER-MAERSK A/S B (DKK)	DKK	34	0,01	34	0,01
US03769M1062 - AC.APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC (USD)	USD	106	0,04	73	0,03
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	5,413	1,98	4,771	1,68
US0382221051 - AC.APPLIED MATERIALS INC (USD)	USD	181	0,07	291	0,10
US03831W1080 - AC.APPOVIN CORP-CLASS A (USD)	USD	98	0,04	0	0,00
JE00BTDN8H13 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC(USD)	USD	0	0,00	95	0,03
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	45	0,02	43	0,02
US0394831020 - AC.ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0010832176 - AC.ARGEXX SE	EUR	67	0,02	46	0,02
US0404132054 - AC.ARISTA NETWORKS INC (USD)	USD	167	0,06	0	0,00
US0404131064 - AC.ARISTA NETWORKS INC(USD)	USD	0	0,00	165	0,06
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	170	0,06	152	0,05
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	110	0,04	231	0,08
TW0003711008 - AC.ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT (TWD)	TWD	47	0,02	49	0,02
GB0000536739 - AC.ASSTEAD GROUP PLC (GBP)	GBP	49	0,02	51	0,02
NL0000334118 - AC.ASM INTERNATIONAL NV	EUR	50	0,02	64	0,02
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	654	0,24	896	0,31
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	46	0,02	0	0,00
SE0007100581 - AC.ASSA ABLOY AB-B (SEK)	SEK	66	0,02	61	0,02
US04621X1081 - AC.ASSURANT INC (USD)	USD	122	0,04	120	0,04
GB0009895292 - AC.ASTRAZENCA (GBP)	GBP	390	0,14	582	0,20
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	229	0,08	214	0,08
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	95	0,03	124	0,04
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	131	0,05	152	0,05
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	132	0,05	107	0,04
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	163	0,06	149	0,05
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	133	0,05	141	0,05
US0534841012 - AC.AVALONBAY COMMUNITIES INC (USD)	USD	135	0,05	121	0,04
GB00BPQY8M80 - AC.AVIVA PLC (GBP)	GBP	47	0,02	46	0,02
FR0000120628 - AC.AXA (FF)	EUR	184	0,07	173	0,06
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	20	0,01	19	0,01
US05464C1018 - AC.AXON ENTERPRISE INC (USD)	USD	82	0,03	0	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	15	0,01	25	0,01
CH1176493729 - AC.BACHEM HOLDING AG(CHF)	CHF	0	0,00	0	0,00
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	58	0,02	69	0,02
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	106	0,04	210	0,07
TH0264A10Z12 - AC.BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F (THB)	THB	28	0,01	37	0,01
ID1000109507 - AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	80	0,03	93	0,03
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	97	0,04	117	0,04
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	846	0,31	708	0,25
CNE100000125 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	120	0,04	126	0,04
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	800	0,29	716	0,25
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	49	0,02	53	0,02
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	196	0,07	209	0,07
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	154	0,06	76	0,03
GB0000811801 - AC.BARRATT DEVELOPMENTS PLC (GBP)	GBP	65	0,02	68	0,02
CH0009002962 - AC.BARRY CALLEBAUT AG-REG (CHF)	CHF	23	0,01	27	0,01
DE000BASF111 - AC.BASF SE	EUR	78	0,03	83	0,03
DE000BAY0017 - AC.BAYER	EUR	38	0,01	52	0,02
DE0005190003 - AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	63	0,02	70	0,02
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	138	0,05	131	0,05
DE0005200000 - AC.BEIERSDORF AG	EUR	74	0,03	38	0,01
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	691	0,25	663	0,23
US0865161014 - AC.BEST BUY CO INC (USD)	USD	139	0,05	179	0,06
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	336	0,12	424	0,15
US09062X1037 - AC.BIOGEN IDEC INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US09073M1045 - AC.BIO-TECHNE CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US09290D1019 - AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	207	0,08	0	0,00
US09247X1019 - AC.BLACKROCK INC (USD)	USD	0	0,00	187	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU000000BSL0 - AC,BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	30	0,01	34	0,01
HK2388011192 - AC,BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	37	0,01	35	0,01
US0970231058 - AC,BOEING CO (USD)	USD	196	0,07	180	0,06
SE0020050417 - AC,BOLIDEN AB(SEK)	SEK	26	0,01	28	0,01
US09857L1089 - AC,BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	245	0,09	218	0,08
US1011211018 - AC,BOSTON PROPERTIES INC (USD)	USD	83	0,03	118	0,04
US1011371077 - AC,BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	566	0,21	549	0,19
GB0007980591 - AC,BP PLC (GBP)	GBP	197	0,07	158	0,06
AU000000BxB1 - AC,BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	50	0,02	39	0,01
JP3830800003 - AC,BRIDGESTONE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	55	0,02
US1101221083 - AC,BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	182	0,07	150	0,05
US11135F1012 - AC,BROADCOM INC (USD)	USD	1.747	0,64	986	0,35
US1156372096 - AC,BROWN-FORMAN CORP-CLASS B (USD)	USD	87	0,03	110	0,04
GB0030913577 - AC,BT GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
CH1300646267 - AC,BUNGE GLOBAL SA (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
FR0006174348 - AC,BUREAU VERITAS SA	EUR	90	0,03	80	0,03
CNE100000296 - AC,BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	99	0,04	97	0,03
HK0285041858 - AC,BYD ELECTRONIC INTL CO (HKD)	HKD	44	0,02	40	0,01
US1273871087 - AC,CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	133	0,05	164	0,06
US1331311027 - AC,CAMDEN PROPERTY TRUST (USD)	USD	162	0,06	170	0,06
JP3242800005 - AC,CANON INC (JPY)	JPY	136	0,05	213	0,07
FR0000125338 - AC,CAP GEMINI	EUR	191	0,07	171	0,06
US14040H1059 - AC,CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	132	0,05	115	0,04
US1423391002 - AC,CARLISLE COS INC (USD)	USD	97	0,04	119	0,04
DK0010181759 - AC,CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	91	0,03	37	0,01
US14448C1045 - AC,CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	104	0,04	108	0,04
US1491231015 - AC,CATERPILLAR (USD)	USD	224	0,08	261	0,09
TW0002882008 - AC,CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	114	0,04	114	0,04
US12514G1085 - AC,CDW CORP/DE (USD)	USD	121	0,04	280	0,10
KR7068270008 - AC,CELLTRON INC (KRW)	KRW	80	0,03	74	0,03
US15135B1017 - AC,CENTENE CORP (USD)	USD	88	0,03	76	0,03
US1598641074 - AC,CHARLES RIVER LABORATORIES (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US16411R2085 - AC,CHENIERE ENERGY INC (USD)	USD	98	0,04	77	0,03
US1667641005 - AC,CHEVRON CORP (USD)	USD	416	0,15	503	0,18
KYG2124M1015 - AC,CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
CNE1000002H1 - AC,CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	213	0,08	219	0,08
CNE100000HD4 - AC,CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	31	0,01	33	0,01
KYG210961051 - AC,CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	96	0,03	84	0,03
CNE1000002M1 - AC,CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	119	0,04	112	0,04
CNE1000002N9 - AC,CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	56	0,02	43	0,02
CNE1000002P4 - AC,CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	94	0,03	108	0,04
HK0688002218 - AC,CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	41	0,01	43	0,02
CNE1000009Q7 - AC,CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	42	0,02	31	0,01
CNE1000002Q2 - AC,CHINA PETROLEUM & CHEMICAL (HKD)	HKD	55	0,02	61	0,02
HK0291001490 - AC,CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	20	0,01	20	0,01
KYG2108Y1052 - AC,CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	52	0,02	59	0,02
TW0002002003 - AC,CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	30	0,01	35	0,01
CNE100003688 - AC,CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	78	0,03	68	0,02
US1696561059 - AC,CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC (USD)	USD	127	0,05	149	0,05
CH0010570767 - AC,CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC (CHF)	CHF	54	0,02	54	0,02
CH0044328745 - AC,CHUBB LTD (USD)	USD	182	0,07	219	0,08
JP3519400000 - AC,CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	154	0,06	0	0,00
TW0002412004 - AC,CHUNGHWA TELECOM CO LTD (TWD)	TWD	51	0,02	51	0,02
US1713401024 - AC,CHURCH & DWIGHT CO INC (USD)	USD	123	0,05	136	0,05
CH0210483332 - AC,CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	269	0,10	311	0,11
US1255231003 - AC,CIGNA CORPORATION (USD)	USD	117	0,04	157	0,06
US17275R1023 - AC,CISCO SYSTEMS (USD)	USD	884	0,32	810	0,28
CNE1000016V2 - AC,CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	55	0,02	34	0,01
US1729674242 - AC,CITIGROUP INC (USD)	USD	181	0,07	183	0,06
KYG2177B1014 - AC,CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	28	0,01	24	0,01
US18915M1071 - AC,CLOUDFLARE INC-A (USD)	USD	67	0,02	0	0,00
HK0002007356 - AC,CLP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	57	0,02	53	0,02
US12572Q1058 - AC,CME GROUP INC (USD)	USD	126	0,05	119	0,04
CNE100000114 - AC,CMOC GROUP LD-H (HKD)	HKD	31	0,01	41	0,01
US1258961002 - AC,CMS ENERGY CORP (USD)	USD	143	0,05	296	0,10
US1912161007 - AC,COCA COLA (USD)	USD	506	0,19	334	0,12
GB00BDCPN049 - AC,COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	USD	40	0,01	37	0,01
AU000000COH5 - AC,COCHLEAR LTD (AUD)	AUD	67	0,02	80	0,03
US1924461023 - AC,COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US19260Q1076 - AC,COINBASE GLOBAL INC (USD)	USD	70	0,03	60	0,02
AU00000030678 - AC,COLES GROUP LTD (AUD)	AUD	40	0,01	49	0,02
US1941621039 - AC,COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	125	0,05	136	0,05
DK00060448595 - AC,COLOPLAST-B (DKK)	DKK	37	0,01	40	0,01
US20030N1019 - AC,COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	240	0,09	278	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	358	0,13	349	0,12
GB00BD6K4575 - AC.COMPASS GROUP PLC (GBP)	GBP	105	0,04	189	0,07
US2091151041 - AC.CONSolidATED EDISON INC (USD)	USD	139	0,05	140	0,05
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	109	0,04	128	0,04
US21037T1097 - AC.CONSTELLATION ENERGY CORP(USD)	USD	108	0,04	109	0,04
CNE1000002J7 - AC.COSCO SHIPPING HOLDNG. LTD (HKD)	HKD	35	0,01	36	0,01
US22160N1090 - AC.COSTAR GROUP INC (USD)	USD	83	0,03	95	0,03
US22160K1051 - AC.COSTCO WHOLESALE CORP (USD)	USD	510	0,19	529	0,19
FR0000064578 - AC.COVIPIO	EUR	37	0,01	34	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	38	0,01	45	0,02
IE0001827041 - AC.CRH PLC (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
GB00BJFFLV09 - AC.CRODA INTERNATIONAL PLC(GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
US22788C1053 - AC.CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A (USD)	USD	125	0,05	156	0,05
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	88	0,03	92	0,03
CNE100000BG0 - AC.CRRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	105	0,04	113	0,04
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	224	0,08	288	0,10
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	60	0,02	91	0,03
US1264081035 - AC.CSX CORPORATION (USD)	USD	119	0,04	137	0,05
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	113	0,04	121	0,04
US2310211063 - AC.CUMMINS INC (USD)	USD	130	0,05	0	0,00
US1266501006 - AC.CVS HEALTH CORP (USD)	USD	76	0,03	111	0,04
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	156	0,06	150	0,05
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	208	0,08	206	0,07
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	80	0,03	156	0,05
DE000DTR0CK8 - AC.DAMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	129	0,05	131	0,05
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	483	0,18	591	0,21
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	234	0,09	205	0,07
FR0014004L86 - AC.DASSAULT AVIATION SA	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	137	0,05	158	0,06
US23804L1035 - AC.DATADOG INC-CLA (USD)	USD	91	0,03	80	0,03
NL0015435975 - AC.DAVIDE CAMPARI-MILANO NV (IT)	EUR	48	0,02	55	0,02
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	210	0,08	188	0,07
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	354	0,13	431	0,15
US2473617023 - AC.DELTA AIR LINES INC (USD)	USD	205	0,07	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	113	0,04	112	0,04
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	74	0,03
DE0005140008 - AC.DEUTSCHE BANK	EUR	67	0,02	60	0,02
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	262	0,10	238	0,08
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	221	0,08	215	0,08
US2521311074 - AC.DEXCOM INC (USD)	USD	61	0,02	86	0,03
DE0005552004 - AC.DHL GROUP	EUR	128	0,05	153	0,05
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	253	0,09	262	0,09
US2538681030 - AC.DIGITAL REALTY TRUST INC (USD)	USD	101	0,04	96	0,03
JP3548600000 - AC.DISCO CORPORATION (JPY)	JPY	78	0,03	0	0,00
NO0010161896 - AC.DNB BANK ASA (NOK)	NOK	60	0,02	57	0,02
US2566771059 - AC.DOLLAR GENERAL CORP (USD)	USD	0	0,00	111	0,04
US2567461080 - AC.DOLLAR TREE INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US25746U1097 - AC.DOMINION ENERGY INC (USD)	USD	106	0,04	107	0,04
US25809K1051 - AC.DOORDASH INC-A (USD)	USD	94	0,03	0	0,00
US2605571031 - AC.DOW INC (USD)	USD	106	0,04	122	0,04
US23331A1097 - AC.DR HORTON INC (USD)	USD	117	0,04	131	0,05
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	113	0,04	173	0,06
DK0060079531 - AC.DSV A/S (DKK)	DKK	75	0,03	52	0,02
US2333311072 - AC.DTE ENERGY COMPANY (USD)	USD	169	0,06	173	0,06
US26441C2044 - AC.DUKE ENERGY (USD)	USD	89	0,03	124	0,04
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	100	0,04	83	0,03
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	109	0,04	130	0,05
DE000ENAG999 - AC.E.ON AG	EUR	49	0,02	53	0,02
US2774321002 - AC.EASTMAN CHEMICAL COMPANY (USD)	USD	133	0,05	159	0,06
IE00B8KQ827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	181	0,07	220	0,08
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	114	0,04	111	0,04
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	112	0,04	143	0,05
PTEDP0AM0009 - AC.EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	25	0,01	28	0,01
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	99	0,04	115	0,04
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	115	0,04	190	0,07
US5324571083 - AC.ELI LILLY & CO (USD)	USD	887	0,32	1.023	0,36
US2910111044 - AC.EMERSON ELECTRIC CO (USD)	USD	159	0,06	175	0,06
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	23	0,01	29	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	76	0,03	72	0,03
JP3386450005 - AC.ENEOS HOLDINGS INC (JPY)	JPY	71	0,03	0	0,00
FR0010208488 - AC.ENGIE (FP)	EUR	67	0,02	58	0,02
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	57	0,02	62	0,02
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	21	0,01	24	0,01
IM00B5VQMV85 - AC.ENTAIN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SE0015658109 - AC.EPIROC AB-A(SEK)	SEK	115	0,04	41	0,01
US2944291051 - AC.EQUIFAX INC (USD)	USD	102	0,04	94	0,03
US29444U7000 - AC.EQUINX INC (USD)	USD	128	0,05	129	0,05
NO0010096985 - AC.EQUINOR ASA (NOK)	NOK	47	0,02	55	0,02
US29472R1086 - AC.EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (USD)	USD	146	0,05	174	0,06
SE0000108656 - AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	48	0,02	36	0,01
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	209	0,08	105	0,04
SE0009922164 - AC.ESSITY AKTIEBOLAG B (SEK)	SEK	40	0,01	37	0,01
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	0	0,00	68	0,02
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	138	0,05	122	0,04
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	57	0,02	48	0,02
SE0012673267 - AC.EVOLUTION GAMING GROUP (SEK)	SEK	29	0,01	38	0,01
GB00B19NLV48 - AC.EXPERIAN PLC (GBP)	GBP	74	0,03	77	0,03
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	876	0,32	844	0,30
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	198	0,07	165	0,06
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	110	0,04	131	0,05
SE0017832488 - AC.FASTIGHETS AB BALDER-B SHS (SEK)	SEK	0	0,00	0	0,00
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	267	0,10	342	0,12
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	49	0,02	56	0,02
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	144	0,05	133	0,05
US31620M1062 - AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	USD	114	0,04	118	0,04
IT0000072170 - AC.FINCOBANK SPA	EUR	138	0,05	125	0,04
US3379321074 - AC.FIRSTENERGY CORP (USD)	USD	98	0,04	116	0,04
US3377381088 - AC.FISERV INC (USD)	USD	224	0,08	182	0,06
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC(USD)	USD	89	0,03	0	0,00
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	88	0,03	60	0,02
US3453708600 - AC.FORD MOTOR COMPANY (USD)	USD	77	0,03	109	0,04
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	15	0,01	23	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	54	0,02	66	0,02
US34959E1091 - AC.FORTINET INC (USD)	USD	100	0,04	87	0,03
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	87	0,03	124	0,04
TW0002881000 - AC.FUBON FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	59	0,02	62	0,02
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	89	0,03	107	0,04
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	144	0,05	176	0,06
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	24	0,01	35	0,01
PTGAL0AM0009 - AC.GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	18	0,01	22	0,01
MYL5398OO002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	98	0,04	74	0,03
US36828A1016 - AC.GE VERNOVA INC (USD)	USD	142	0,05	96	0,03
CH0030170408 - AC.GEBERIT AG -REG (CHF)	CHF	35	0,01	35	0,01
US3696043013 - AC.GENERAL ELECTRIC CO (USD)	USD	259	0,09	276	0,10
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	109	0,04	98	0,03
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	117	0,04	129	0,05
DK0010272202 - AC.GENMAB A/S (DKK)	DKK	32	0,01	37	0,01
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	162	0,06	150	0,05
CH0010645932 - AC.GIVAUDAN REG (CHF)	CHF	72	0,03	75	0,03
GB00BN7SWP63 - AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	117	0,04	129	0,05
US37940X1028 - AC.GLOBAL PAYMENTS INC (USD)	USD	95	0,03	79	0,03
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	46	0,02	67	0,02
US38141G1040 - AC.GOLDMAN SACHS GROUP (USD)	USD	239	0,09	210	0,07
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	137	0,05	163	0,06
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	51	0,02	43	0,02
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	13	0,00	9	0,00
GB00BMX86B70 - AC.HAELON PLC (GBP)	GBP	119	0,04	61	0,02
CNE1000048K8 - AC.HAJER SMART HOME CO LTD-H (HKD)	HKD	50	0,02	46	0,02
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	40	0,01	29	0,01
US4062161017 - AC.HALLIBURTON COMPANY (USD)	USD	77	0,03	106	0,04
GB0004052071 - AC.HALMA PLC (GBP)	GBP	47	0,02	46	0,02
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	36	0,01	40	0,01
HK0011000095 - AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	37	0,01	37	0,01
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	107	0,04	128	0,05
US4228061093 - AC.HEICO CORP (USD)	USD	117	0,04	123	0,04
NL0000009165 - AC.HEINEKEN NV	EUR	104	0,04	53	0,02
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	44	0,02	38	0,01
DE0006048432 - AC.HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	51	0,02	50	0,02
FR0000052292 - AC.HERMES INTERNATIONAL	EUR	109	0,04	111	0,04
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	100	0,04	60	0,02
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	179	0,07	165	0,06
SE0015961909 - AC.HEXAGON AB-B SHS (SEK)	SEK	46	0,02	52	0,02
US43300A2033 - AC.HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN (USD)	USD	138	0,05	152	0,05
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	393	0,14	513	0,18
CH0012214059 - AC.HOLCIM LTD (CHF)	CHF	91	0,03	81	0,03
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	712	0,26	733	0,26
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	259	0,09	333	0,12
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	101	0,04	157	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	35	0,01	32	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	109	0,04	99	0,03
US4432011082 - AC.HOWMET AEROSPACE INC (USD)	USD	0	0,00	97	0,03
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	230	0,08	229	0,08
US40434L1052 - AC.HP INC (USD)	USD	109	0,04	100	0,04
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	281	0,10	249	0,09
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	74	0,03	276	0,10
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	26	0,01	29	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	96	0,03	163	0,06
JP3148800000 - AC.IBIDEN CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	84	0,03
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	0	0,00	86	0,03
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	143	0,05	138	0,05
US4523271090 - AC.ILLUMINA INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
MYQ016600007 - AC.INARI AMERTRON BHD (MYR)	MYR	34	0,01	49	0,02
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	128	0,05	126	0,04
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	231	0,08	231	0,08
GB00BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	61	0,02	64	0,02
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	95	0,03	100	0,04
US45687V1061 - AC.INGERSOLL-RAND INC (USD)	USD	109	0,04	99	0,03
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	61	0,02	59	0,02
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	122	0,04	209	0,07
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	303	0,11	461	0,16
GB00BHJYC057 - AC.INTERCONTINENTAL HOTELS GR PLC (GBP)	GBP	54	0,02	44	0,02
GB0031638363 - AC.INTERTEK GROUP PLC (GBP)	GBP	37	0,01	37	0,01
IT0000072618 - AC.INTESA SANPAOLO	EUR	202	0,07	191	0,07
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	552	0,20	823	0,29
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	236	0,09	299	0,11
US46120E6023 - AC.INTUITIVE SURGICAL INC (USD)	USD	237	0,09	242	0,08
SE0015811963 - AC.INVESTOR AB-B SHS (SEK)	SEK	84	0,03	84	0,03
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	118	0,04	118	0,04
US4663131039 - AC.JABIL INC (USD)	USD	86	0,03	0	0,00
AU000000JHX1 - AC.JAMES HARDIE INDUSTRIES CDI (AUD)	AUD	109	0,04	46	0,02
JP3946750001 - AC.JAPAN POST BANK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3752900005 - AC.JAPAN POST HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	110	0,04
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	32	0,01	26	0,01
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	139	0,05	114	0,04
US8326964058 - AC.JM SMUCKER CO/THE (USD)	USD	100	0,04	93	0,03
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	733	0,27	488	0,17
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	109	0,04	131	0,05
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	802	0,29	786	0,28
CH0102484968 - AC.JULIUS BAER GROUP (CHF)	CHF	41	0,01	34	0,01
JP3210200006 - AC.KAJIMA CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3205800000 - AC.KAO CORPORATION (JPY)	JPY	90	0,03	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	77	0,03	67	0,02
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	61	0,02	71	0,02
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	186	0,07	201	0,07
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	170	0,06	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	37	0,01	53	0,02
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	237	0,09	411	0,14
US49338L1035 - AC.KEYSIGHT TECHNOLOGIES (USD)	USD	232	0,09	458	0,16
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	89	0,03	140	0,05
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	101	0,04	118	0,04
US49456B1017 - AC.KINDER MORGAN INC (USD)	USD	120	0,04	120	0,04
US4824801009 - AC.KLA CORPORATION (USD)	USD	121	0,04	191	0,07
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	93	0,03	68	0,02
FI0009013403 - AC.KONE OY-J-B	EUR	127	0,05	135	0,05
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	58	0,02	51	0,02
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	46	0,02	44	0,02
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	155	0,06	157	0,06
US5007541064 - AC.KRAFT HEINZ CO/THE (USD)	USD	153	0,06	411	0,14
KYG532631028 - AC.KUAISHOU TECHNOLOGY (HKD)	HKD	38	0,01	41	0,01
CH0025238863 - AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	32	0,01	39	0,01
BMG5320C1082 - AC.KUHLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	81	0,03	89	0,03
JP3247010006 - AC.KYUSHU RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	178	0,07	142	0,05
US5128073062 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	132	0,05	0	0,00
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	0	0,00	234	0,08
US5132721045 - AC.LAMB WESTON HL INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
DE000LEG1110 - AC.LEG IMMOBILIEN SE	EUR	26	0,01	24	0,01
GB0005603997 - AC.LEGAL&GENERAL GROUP PLC (GBP)	GBP	41	0,02	40	0,01
FR0010307819 - AC.LEGRAND SA	EUR	165	0,06	64	0,02
US5260571048 - AC.LENNAR CORP-A (USD)	USD	106	0,04	131	0,05
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	52	0,02	55	0,02
IT0003856405 - AC.LEONARDO-FINMECCANICA SPA	EUR	36	0,01	30	0,01
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	26	0,01	37	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	26	0,01	31	0,01
KR7373220003 - AC.LG ENERGY SOLUTION (KRW)	KRW	38	0,01	47	0,02
KYG5479M1050 - AC.LI AUTO INC-CLASS A (HKD)	HKD	53	0,02	39	0,01
SE0015949201 - AC.LIFCO AB-B SHS (SEK)	SEK	23	0,01	21	0,01
IE00059YS762 - AC.LINDE PLC (USD)	USD	207	0,08	310	0,11
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	36	0,01	32	0,01
US5380341090 - AC.LIVE NATION ENTERTAINMENT INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	168	0,06	210	0,07
US5404241086 - AC.LOEWES CORP (USD)	USD	203	0,07	199	0,07
GB00B05WJX34 - AC.LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC (GBP)	GBP	113	0,04	92	0,03
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	17	0,01	18	0,01
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	182	0,07	173	0,06
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	213	0,08	269	0,09
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	314	0,11	370	0,13
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	213	0,08	227	0,08
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	207	0,08	0	0,00
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	152	0,06	160	0,06
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	153	0,06	165	0,06
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	80	0,03	85	0,03
MYL501400005 - AC.MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD (MYR)	MYR	0	0,00	83	0,03
US56585A1025 - AC.MARATHON PETROLEUM CORP (USD)	USD	106	0,04	125	0,04
US5719032022 - AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL-A (USD)	USD	121	0,04	142	0,05
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	188	0,07	208	0,07
US5732841060 - AC.MARTIN MARIETTA MATERIALS (USD)	USD	102	0,04	99	0,03
US5738741041 - AC.MARVELL TECHNOLOGY INC(USD)	USD	136	0,05	125	0,04
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	490	0,18	469	0,16
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	245	0,09	241	0,08
US58155Q1031 - AC.MCKESSON CORP (USD)	USD	124	0,05	141	0,05
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	124	0,05	282	0,10
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	152	0,06	168	0,06
TW0002886009 - AC.MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD (TWD)	TWD	54	0,02	53	0,02
KYG596991041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	223	0,08	190	0,07
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	123	0,05	126	0,04
DE0007100000 - AC.MERCEDES BENZ GROUP AG	EUR	86	0,03	104	0,04
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	319	0,12	995	0,35
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	85	0,03	95	0,03
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	1,871	0,68	1,762	0,62
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	37	0,01	33	0,01
US5926881054 - AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	0	0,00	85	0,03
FR001400AJ45 - AC.MICHELIN (CGDE)(FP)	EUR	84	0,03	63	0,02
US5950171042 - AC.MICROCHIP TECHNOLOGY INC (USD)	USD	107	0,04	404	0,14
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	131	0,05	543	0,19
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	4,274	1,56	5,063	1,78
US5949724083 - AC.MICROSTRATEGY INC-CL A (USD)	USD	71	0,03	0	0,00
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	171	0,06	287	0,10
JP3900000005 - AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	154	0,06	155	0,05
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	327	0,12	307	0,11
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	474	0,17	489	0,17
JP3893200000 - AC.MITSUI FUDOSAN CO LTD (JPY)	JPY	147	0,05	0	0,00
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	154	0,06	127	0,04
HK1208013172 - AC.MMG LTD (HKD)	HKD	34	0,01	38	0,01
US60770K1079 - AC.MODERNA INC (USD)	USD	0	0,00	67	0,02
IT0004965148 - AC.MONCLER SPA	EUR	30	0,01	34	0,01
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	118	0,04	144	0,05
GB00BMWC6P49 - AC.MONDI PLC (GBP)	GBP	34	0,01	42	0,01
US6153691059 - AC.MOODYS CORP (USD)	USD	126	0,05	145	0,05
US6174464486 - AC.MORGAN STANLEY (USD)	USD	220	0,08	189	0,07
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	135	0,05	143	0,05
NO0003054108 - AC.MOWI ASA (NOK)	NOK	0	0,00	0	0,00
JP3890310000 - AC.MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS (JPY)	JPY	99	0,04	98	0,03
US55354G1004 - AC.MSCI INC (USD)	USD	0	0,00	82	0,03
DE0008430026 - AC.MUENCHEN, RUECK.	EUR	174	0,06	113	0,04
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	66	0,02	120	0,04
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	194	0,07	222	0,08
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	305	0,11	293	0,10
GB00BM8PJY71 - AC.NATWEST GROUP PLC (GBP)	GBP	64	0,02	48	0,02
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	77	0,03	67	0,02
JP3733000008 - AC.NEC CORPORATION (JPY)	JPY	92	0,03	0	0,00
DE0006452907 - AC.NEMETSCHEK SE	EUR	23	0,01	22	0,01
FI0009013296 - AC.NESTE OYJ	EUR	0	0,00	0	0,00
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	306	0,11	382	0,13
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	92	0,03	107	0,04
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	573	0,21	423	0,15
KYG6470A1168 - AC.NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNO (HKD)	HKD	37	0,01	44	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US6516391066 - AC,NEWMONT CORPORATION (USD)	USD	79	0,03	99	0,03
US65339F1012 - AC,NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	186	0,07	205	0,07
SE0015988019 - AC,NIBE INDUSTRIER AB-B SHS (SEK)	SEK	0	0,00	0	0,00
JP3734800000 - AC,NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	100	0,04
US6541061031 - AC,NIKE INC -CL B (USD)	USD	158	0,06	160	0,06
JP3756600007 - AC,NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	199	0,07	229	0,08
JP3735400008 - AC,NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	0	0,00	92	0,03
JP3753000003 - AC,NIPPON YUSEN KK (JPY)	JPY	0	0,00	71	0,02
FI0009000681 - AC,NOKIA OYJ (FH)	EUR	54	0,02	45	0,02
JP3762600009 - AC,NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	91	0,03
JP3762900003 - AC,NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS (JPY)	JPY	0	0,00	87	0,03
JP3762800005 - AC,NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD (JPY)	JPY	40	0,01	0	0,00
CNE100004272 - AC,NONGFU SPRING CO LTD (HKD)	HKD	62	0,02	66	0,02
FI000297767 - AC,NORDEA BANK ABP	EUR	71	0,03	76	0,03
NO0005052605 - AC,NORSK HYDRO ASA (NOK)	NOK	31	0,01	34	0,01
CH0012005267 - AC,NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	351	0,13	414	0,15
DK0062498333 - AC,NOVO NORDISK A/S-B(DKK)	DKK	613	0,22	1,042	0,37
DK0060336014 - AC,NOVONIS (NOVOZYMES) B (DKK)	DKK	102	0,04	107	0,04
US6703461052 - AC,NUCOR CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	89	0,03
US67066G1040 - AC,NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	4.626	1,69	4.478	1,57
NL0009538784 - AC,NXP SEMICONDUCTORS NV (USD)	USD	102	0,04	111	0,04
US6821891057 - AC,ON SEMICONDUCTOR CORPORATION (USD)	USD	71	0,03	86	0,03
US6826801036 - AC,ONEOK INC (USD)	USD	130	0,05	117	0,04
US68389X1054 - AC,ORACLE CORPORATION (USD)	USD	472	0,17	323	0,11
FR0000133308 - AC,ORANGE (FP)	EUR	60	0,02	58	0,02
US67103H1077 - AC,OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	158	0,06	157	0,06
AU000000ORG5 - AC,ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	95	0,03	116	0,04
JP3200450009 - AC,ORIX CORP (JPY)	JPY	184	0,07	283	0,10
DK006094928 - AC,ORSTED A/S (DKK)	DKK	18	0,01	21	0,01
JP3180400008 - AC,OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	85	0,03	134	0,05
SG1S04926220 - AC,OVERSEA-CHINESE BANKING (SGD)	SGD	100	0,04	98	0,03
US6951561090 - AC,PACKAGING CORP OF AMERICA (USD)	USD	118	0,04	138	0,05
US69608A1088 - AC,PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A (USD)	USD	199	0,07	0	0,00
US6974351057 - AC,PALO ALTO NETWORKS INC (USD)	USD	166	0,06	197	0,07
JP3639650005 - AC,PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	161	0,06	118	0,04
JP3866800000 - AC,PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	229	0,08	0	0,00
DK0060252690 - AC,PANDORA A/S (DKK)	DKK	37	0,01	30	0,01
US7010941042 - AC,PARKER HANNIFIN CORP (USD)	USD	176	0,06	131	0,05
CH0024608827 - AC,PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	45	0,02	41	0,01
US7043261079 - AC,PAYCHEX INC (USD)	USD	114	0,04	108	0,04
US70450Y1038 - AC,PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	376	0,14	294	0,10
US7134481081 - AC,PEPSICO INC (USD)	USD	261	0,10	316	0,11
FR0000120693 - AC,PERNOD-RICARD SA	EUR	50	0,02	59	0,02
GB0006825383 - AC,PERSIMMON PLC (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
CNE1000003WB8 - AC,PETROCHINA CO (HKD)	HKD	97	0,04	134	0,05
US7170811035 - AC,PFIZER INC (USD)	USD	479	0,18	466	0,16
US7185461040 - AC,PHILLIPS 66 (USD)	USD	112	0,04	129	0,05
CNE100000593 - AC,PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	82	0,03	72	0,03
US7223041028 - AC,PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	134	0,05	212	0,07
CNE1000003X6 - AC,PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	100	0,04	83	0,03
US6934751057 - AC,PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	142	0,05	157	0,06
CNE1000029W3 - AC,POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	66	0,02	64	0,02
US7427181091 - AC,PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	624	0,23	866	0,30
US7433151039 - AC,PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	218	0,08	212	0,07
US74340W1036 - AC,PROLOGIS INC (USD)	USD	283	0,10	160	0,06
NL0013654783 - AC,PROSUS NV	EUR	94	0,03	82	0,03
US7443201022 - AC,PRUDENTIAL FINANCIAL INC (USD)	USD	148	0,05	163	0,06
GB0007099541 - AC,PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	100	0,04	49	0,02
IT0004176001 - AC,PRYSMIAN SPA	EUR	54	0,02	50	0,02
ID1000129000 - AC,PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	54	0,02	70	0,02
TH1074010014 - AC,PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	27	0,01	30	0,01
TH0646010218 - AC,PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	37	0,01	35	0,01
MYL129500004 - AC,PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	31	0,01	25	0,01
US7445731067 - AC,PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP (USD)	USD	120	0,04	129	0,05
US74460D1090 - AC,PUBLIC STORAGE (USD)	USD	92	0,03	99	0,03
FR0000130577 - AC,PUBLICIS GROUPE	EUR	60	0,02	58	0,02
US74624M1027 - AC,PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	193	0,07	432	0,15
NL0015001WM6 - AC,QIAGEN NV	EUR	0	0,00	0	0,00
US7475251036 - AC,QUALCOMM INC. (USD)	USD	214	0,08	310	0,11
TW0002382009 - AC,QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	84	0,03	90	0,03
US74762E1029 - AC,QUANTA SERVICES INC (USD)	USD	100	0,04	106	0,04
DE0007010803 - AC,RATIONAL AG	EUR	21	0,01	19	0,01
US7547301090 - AC,RAYMOND JAMES FINANCIAL (USD)	USD	128	0,05	130	0,05
US75513E1010 - AC,RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (USD)	USD	244	0,09	237	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US7561091049 - AC.REALTY INCOME CORP (USD)	USD	111	0,04	106	0,04
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	173	0,06	150	0,05
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	341	0,12	255	0,09
US7588671075 - AC.REGENERON PHARMACEUTICALS (USD)	USD	108	0,04	178	0,06
GB00B2B0DG97 - AC.RELX PLC (GBP)	GBP	146	0,05	143	0,05
FR0000130395 - AC.REMY COINTREAU	EUR	31	0,01	0	0,00
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	0	0,00	96	0,03
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	87	0,03	33	0,01
US7611521078 - AC.RESMED INC (USD)	USD	89	0,03	83	0,03
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	41	0,02	0	0,00
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	85	0,03	106	0,04
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	105	0,04	123	0,04
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	500	0,18	528	0,19
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	362	0,13	175	0,06
GB00B63H8491 - AC.ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	102	0,04	80	0,03
US7766961061 - AC.ROPER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	122	0,04	147	0,05
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	129	0,05	300	0,11
LR0008662868 - AC.ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD (USD)	USD	97	0,04	0	0,00
DE0007037129 - AC.RWE AG	EUR	35	0,01	38	0,01
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	205	0,07	205	0,07
FR0000073272 - AC.SAFRAN SA	EUR	132	0,05	123	0,04
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	88	0,03	74	0,03
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	683	0,25	632	0,22
FI4000552500 - AC.SAMPO OYJ-A SHS	EUR	40	0,01	41	0,01
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	25	0,01	33	0,01
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	60	0,02	105	0,04
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	507	0,19	951	0,33
KR7032830002 - AC.SAMSUNG LIFE INSURANCE CO (KRW)	KRW	45	0,02	44	0,02
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	39	0,01	58	0,02
CH1243598427 - AC.SANDOZ GROUP AG (CHF)	CHF	38	0,01	33	0,01
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	36	0,01	27	0,01
SE0000667891 - AC.SANDVIK AB (SEK)	SEK	121	0,04	131	0,05
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	271	0,10	280	0,10
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	469	0,17	403	0,14
US78410G1040 - AC.SBA COMMUNICATIONS CORP (USD)	USD	72	0,03	67	0,02
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	112	0,04	403	0,14
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	383	0,14	319	0,11
US81141R1005 - AC.SEA LIMITED - ADR (USD)	USD	93	0,03	71	0,03
GB00B5Z1N188 - AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	34	0,01	42	0,01
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US8168511090 - AC.SEMPRA (USD)	USD	92	0,03	121	0,04
US81762P1021 - AC.SERVJENOW INC (USD)	USD	337	0,12	278	0,10
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	186	0,07	0	0,00
CH1256740924 - AC.SGS SA-REG (CHF)	CHF	68	0,02	33	0,01
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	479	0,18	733	0,26
JP3358000002 - AC.SHIMANO INC (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	191	0,07	305	0,11
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	89	0,03	111	0,04
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	99	0,03
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	0	0,00	43	0,02
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	432	0,16	383	0,13
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	66	0,02	32	0,01
DE000SHL1006 - AC.SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	87	0,03	91	0,03
CH0418792922 - AC.SIKA AG-REG (CHF)	CHF	61	0,02	71	0,02
MYL41970O009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	0	0,00	0	0,00
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	51	0,02	54	0,02
SG1T75931496 - AC.SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS (SGD)	SGD	52	0,02	60	0,02
KYG8167W1380 - AC.SINO BIOPHARMACEUTICAL (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
CNE100001NV2 - AC.SINOPEC ENGINEERING GR H (HKD)	HKD	48	0,02	49	0,02
CNE100000FN7 - AC.SINOPHARM GROUP CO-H (HKD)	HKD	37	0,01	47	0,02
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	149	0,05	339	0,12
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	51	0,02	79	0,03
SE0000148884 - AC.SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A (SEK)	SEK	58	0,02	61	0,02
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	114	0,04	178	0,06
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	38	0,01	60	0,02
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	105	0,04	101	0,04
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	175	0,06	180	0,06
US8334451098 - AC.SNOWFLAKE INC-CLASS A (USD)	USD	82	0,03	77	0,03
JP3732000009 - AC.SOFTBANK CORP (JPY)	JPY	90	0,03	0	0,00
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	202	0,07	169	0,06
US83444M1018 - AC.SOLVENTUM CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
JP3165000005 - AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	58	0,02	0	0,00
CH0012549785 - AC.SONOVA HOLDING AG (CHF)	CHF	35	0,01	32	0,01
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	462	0,17	365	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00BWFQGN14 - AC.SPIRAX - SARCO ENGINEERING PLC (GBP)	GBP	24	0,01	29	0,01
US8522341036 - AC.SQUARE INC-A (USD)	USD	86	0,03	70	0,02
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	55	0,02	59	0,02
GB0004082847 - AC.STANDARD CHARTERED PLC (GBP)	GBP	71	0,03	50	0,02
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	159	0,06	152	0,05
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	51	0,02	75	0,03
NL0000226223 - AC.STMICROELECTRONICS NV (FP)	EUR	33	0,01	51	0,02
FI0009005961 - AC.STORA ENSO OY-JR SHS	EUR	27	0,01	35	0,01
CH1175448666 - AC.STRAUMANN HOLDING AG (CHF)	CHF	34	0,01	33	0,01
US8636671013 - AC.STRYKER CORP (USD)	USD	181	0,07	191	0,07
JP3407400005 - AC.SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD(JPY)	JPY	119	0,04	137	0,05
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	348	0,13	287	0,10
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	65	0,02	57	0,02
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	128	0,05	144	0,05
KY38586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	49	0,02	33	0,01
US86800U3023 - AC.SUPER MICRO COMPUTER INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US86800U1043 - AC.SUPER MICRO COMPUTER INC (USD)	USD	0	0,00	69	0,02
DK0062616637 - AC.SVITZER A/S (DKK)	DKK	0	0,00	0	0,00
CH0014852781 - AC.SWISS LIFE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	46	0,02	43	0,01
CH0008038389 - AC.SWISS PRIME SITE-REG (CHF)	CHF	57	0,02	48	0,02
CH0126881561 - AC.SWISS RE AG (CHF)	CHF	80	0,03	67	0,02
DE000SYM9999 - AC.SYMRISE AG	EUR	37	0,01	41	0,01
US8716071076 - AC.SYNOPSYS INC (USD)	USD	127	0,05	173	0,06
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	128	0,05	0	0,00
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	236	0,09	87	0,03
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	28	0,01	30	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	1.983	0,73	1.974	0,69
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	125	0,05	119	0,04
US8740541094 - AC.TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (USD)	USD	0	0,00	66	0,02
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	21	0,01	22	0,01
DE000TLX1005 - AC.TALANX AG	EUR	41	0,02	38	0,01
US87612G1013 - AC.TARGA RESOURCES CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	127	0,05	138	0,05
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	129	0,05	247	0,09
IE0001VNQZ81 - AC.TE CONNECTIVITY LTD (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
CH0102993182 - AC.TE CONNECTIVITY LTD (USD)	USD	0	0,00	150	0,05
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	114	0,04	112	0,04
US8793601050 - AC.TELEDYNE TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	122	0,04	114	0,04
FR0000051807 - AC.TELEPERFORMANCE	EUR	0	0,00	0	0,00
SE0000667925 - AC.TELIA COMPANY AB (SEK)	SEK	37	0,01	35	0,01
AU000000TSL2 - AC.TELSTRA CORPORATION (AUD)	AUD	123	0,05	0	0,00
MYL534700009 - AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)	MYR	46	0,02	39	0,01
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	918	0,34	944	0,33
US88034P1093 - AC.TENCENT MUSIC ENT-ADR(USD)	USD	35	0,01	42	0,01
JP3546800008 - AC.TERUMO CORP (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
GB00BLGZ9662 - AC.TESCO PLC (GBP)	GBP	69	0,03	56	0,02
US88160R1014 - AC.TESLA INC (USD)	USD	1.641	0,60	803	0,28
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	212	0,08	244	0,09
FR0000121329 - AC.THALES SA	EUR	44	0,02	47	0,02
US09260D1072 - AC.THE BLACKSTONE GROUP INC (USD)	USD	174	0,06	140	0,05
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	383	0,14	418	0,15
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	119	0,04	151	0,05
US8425871071 - AC.THE SOUTHERN COMPANY (USD)	USD	104	0,04	149	0,05
US89417E1091 - AC.THE TRAVELERS COS INC (USD)	USD	180	0,07	169	0,06
US8835561023 - AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	USD	238	0,09	283	0,10
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	392	0,14	428	0,15
US8725901040 - AC.T-MOBILE US INC (USD)	USD	149	0,05	133	0,05
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	178	0,06	244	0,09
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	242	0,09	301	0,11
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	264	0,10	324	0,11
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	0	0,00	79	0,03
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	607	0,22	571	0,20
US8923561067 - AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	107	0,04	102	0,04
US88339J1051 - AC.TRADE DESK INC/THE-CLASS A (USD)	USD	91	0,03	94	0,03
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	162	0,06	160	0,06
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	59	0,02	66	0,02
KYG9068F1019 - AC.TRIP.COM GROUP LTD (HKD)	HKD	90	0,03	69	0,02
US89832Q1094 - AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	USD	379	0,14	400	0,14
CNE1000004K1 - AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	42	0,02	37	0,01
US90353T1007 - AC.UBER TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	164	0,06	222	0,08
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	149	0,05	150	0,05
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	0	0,00	28	0,01
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	0	0,00	110	0,04
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	103	0,04	92	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	218	0,08	203	0,07
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	0	0,00	244	0,09
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	524	0,19	489	0,17
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	78	0,03	91	0,03
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	57	0,02	85	0,03
SG1M31001969 - AC.UNITED OVERSEAS BANK (SGD)	SGD	69	0,03	67	0,02
US9113121068 - AC.UNITED PARCEL SERVICE -CL B (USD)	USD	127	0,05	178	0,06
US9113631090 - AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	94	0,03	113	0,04
US91307C1027 - AC.UNITED THERAPEUTICS CORP (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	703	0,26	618	0,22
NL00150001Y2 - AC.UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	44	0,02	50	0,02
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	63	0,02	74	0,03
FI0009005987 - AC.UPM-KYMMENE OYJ	EUR	37	0,01	45	0,02
US9029733048 - AC.US.BANCORP (USD)	USD	184	0,07	170	0,06
US91913Y1001 - AC.VALERO ENERGY CORP (USD)	USD	100	0,04	112	0,04
FR0000124141 - AC.VOLJA ENVIRONNEMENT	EUR	132	0,05	136	0,05
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	225	0,08	260	0,09
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	149	0,05	193	0,07
US92537N1081 - AC.VERTIV HOLDINGS CO-A (USD)	USD	79	0,03	58	0,02
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	23	0,01	67	0,02
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	28	0,01	35	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	210	0,08	217	0,08
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	886	0,32	790	0,28
US92840M1027 - AC.VISTRA CORPORATION (USD)	USD	84	0,03	0	0,00
GB00B4H4KS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	46	0,02	98	0,03
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	43	0,02	51	0,02
SE0000115446 - AC.VOLVO AB-B (SEK)	SEK	82	0,03	84	0,03
DE000A1ML7J1 - AC.VONOVIA SE	EUR	41	0,01	37	0,01
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	505	0,18	411	0,14
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	563	0,21	653	0,23
US94106L1088 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	155	0,06	163	0,06
CNE1000004L9 - AC.WEICHAI POWER CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	318	0,12	299	0,11
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	176	0,06	196	0,07
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	195	0,07	201	0,07
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	25	0,01	25	0,01
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	71	0,03	0	0,00
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	0	0,00	119	0,04
NL0000395903 - AC.WOLTERS KLUWER	EUR	76	0,03	74	0,03
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	116	0,04	162	0,06
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	55	0,02	75	0,03
US98138H1014 - AC.WORKDAY INC-CLASS A (USD)	USD	102	0,04	120	0,04
JE00B8KF9B49 - AC.WPP PLC (GBP)	GBP	41	0,01	35	0,01
US3848021040 - AC.WW GRAINGER INC (USD)	USD	121	0,04	109	0,04
NZXROE0001S2 - AC.XERO LIMITED (NZD)	AUD	63	0,02	53	0,02
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	187	0,07	103	0,04
KYG9829N1025 - AC.XINYI SOLAR HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	39	0,01	47	0,02
US98419M1009 - AC.XYLEM INC (USD)	USD	71	0,03	92	0,03
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	32	0,01	24	0,01
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	56	0,02	34	0,01
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	60	0,02	65	0,02
US98978V1035 - AC.ZOETIS INC (USD)	USD	122	0,04	145	0,05
US98980A1051 - AC.ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR (USD)	USD	36	0,01	45	0,02
CH0011075394 - AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	128	0,05	111	0,04
IT0005598021 - DERECHOS AMPLIFON AMP JUN 24	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015002AX7 - DERECHOS ARCELORMITTAL-SCRIPT 11/24	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015002G4 - DERECHOS ARCELORMITTAL-SCRIPT 5/24	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0014000P17 - DERECHOS ESSLORLUXOTTICA SCRIPT 05/24	EUR	0	0,00	0	0,00
DE000LEG1268 - DERECHOS LEG IMMOBILIEN SCRIPT MAY,24	EUR	0	0,00	0	0,00
HK0001033858 - DERECHOS MMG LTD AMP JUN 24 (HKD)	HKD	0	0,00	0	0,00
GB00BR1W9Z14 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 05/24 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BR1WB110 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 12/24 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL00150023K6 - DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 05/24	EUR	0	0,00	0	0,00
NL00150021M6 - DERECHOS UNIVERSAL MUSIC SCRIPT 5/24	EUR	0	0,00	0	0,00
DE000A3EX3N6 - DERECHOS VONOVIA SE SCRIPT MAY,24	EUR	0	0,00	0	0,00
NL0015001Z20 - DERECHOS WOLTERS KLUWER-SCRIPT 5/24	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		125.655	45,92	132.543	46,50
TOTAL RENTA VARIABLE		125.655	45,96	132.543	46,59
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	1.258	0,46	1.398	0,49
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	2.147	0,79	2.210	0,78
LU0322253906 - ETF.DB X-TRACKERS MSCI EUR SMALL CAP 1C	EUR	0	0,00	0	0,00
IE00B5M4WH52 - ETF.ISHARES JPM EM LCL GOV BND (USD)	USD	985	0,36	966	0,34
IE00B5JPH63 - ETF.ISHARES JPM USD EM BND H	EUR	0	0,00	979	0,34
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	5.992	2,19	7.088	2,49

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC		10,382	3,80	12,642	4,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		246,822	90,27	258,278	90,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		263,257	96,28	274,327	96,44
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): IE00B0M63953 - ETF iSHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	0	0,00

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado: La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 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 SGIIC como remuneración por su gestión. A 31 de diciembre de 2024 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC 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 SGIIC 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 SGIIC 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.

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

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