

INVERSABADELL 70, FI

Nº Registro CNMV: 2461

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

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

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

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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 invierte combinando una posición predominante en acciones internacionales con una presencia activa en bonos denominados en euros. Su asignación de activos se orienta primero a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses, y de manera secundaria en las bolsas japonesas y de países emergentes y, en segundo término, a los bonos de emisores tanto públicos como privados. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 70% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, con un máximo del 75% y un mínimo del 30%. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 5 años.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,76	0,63	0,76	1,58
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,30	0,87	2,30	0,13

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	4.182.020,78	4.371.919,41	3.036	3.201	EUR			30	NO
PLUS	1.849.234,54	1.969.048,52	121	128	EUR			100000	NO
PREMIER	0,00	0,00	0	0	EUR			1000000	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO
PYME	187.490,10	202.096,35	57	63	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	44.241	44.488	48.169	38.865
PLUS	EUR	20.808	21.238	20.721	16.626
PREMIER	EUR	0	0	0	0
EMPRESA	EUR	0	0	0	0
PYME	EUR	2.088	2.162	2.164	1.084

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	10,5788	10,1758	11,6889	10,0899
PLUS	EUR	11,2521	10,7859	12,3033	10,5460
PREMIER	EUR	11,4862	10,9967	12,5125	10,6985
EMPRESA	EUR	11,4509	10,9765	12,5208	10,7324
PYME	EUR	11,1374	10,6972	12,2511	10,5434

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,89	0,00	0,89	0,89	0,00	0,89	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,55	0,00	0,55	0,55	0,00	0,55	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
PYME	al fondo	0,74	0,00	0,74	0,74	0,00	0,74	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,96	0,59	3,35	2,28					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,76	03-05-2023	-1,08	10-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	1,15	02-06-2023	1,33	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,02	5,86	8,05	10,81					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

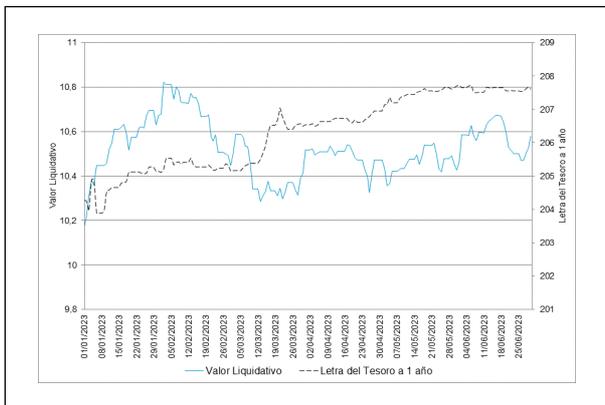
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,95	0,48	0,47	0,49	0,48	1,92	1,92	1,94	1,95

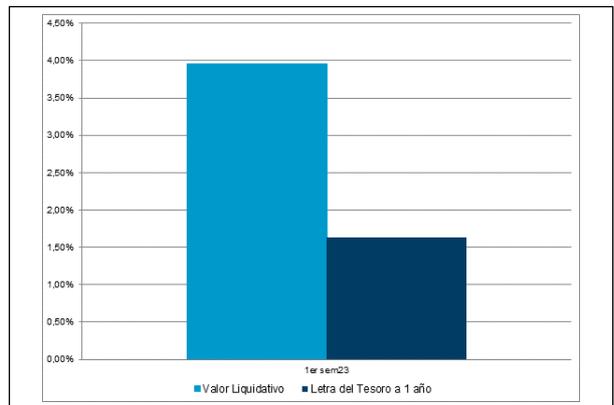
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,32	0,77	3,53	2,46					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,76	03-05-2023	-1,07	10-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	1,15	02-06-2023	1,33	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,02	5,86	8,05	10,81					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,60	0,30	0,30	0,31	0,31	1,22	1,22	1,24	1,25

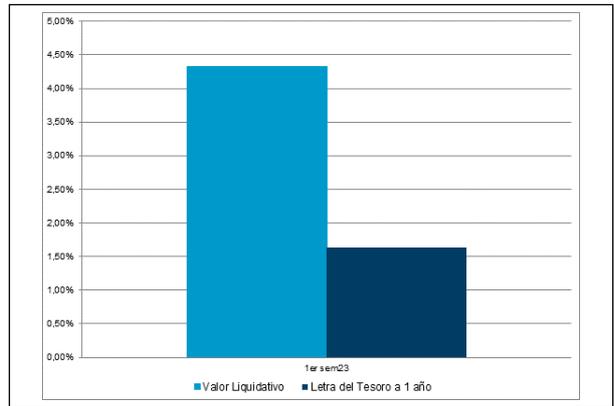
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,45	0,83	3,59	2,52					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,76	03-05-2023	-1,07	10-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	1,15	02-06-2023	1,33	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,02	5,86	8,05	10,81					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

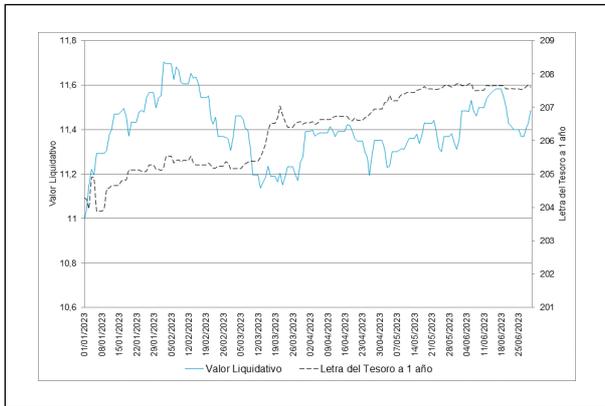
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

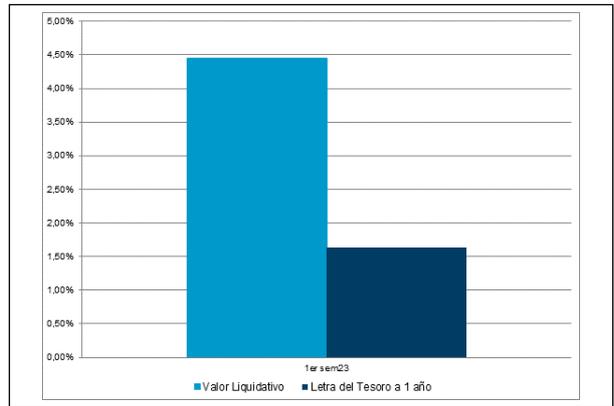
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,32	0,77	3,53	2,46					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,76	03-05-2023	-1,07	10-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	1,15	02-06-2023	1,33	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,02	5,86	8,05	10,81					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

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

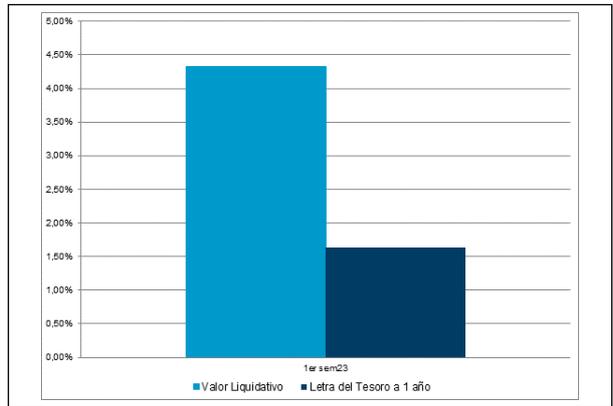
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,12	0,67	3,43	2,36					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,76	03-05-2023	-1,07	10-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	1,15	02-06-2023	1,33	02-02-2023		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,02	5,86	8,05	10,81					
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33					
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

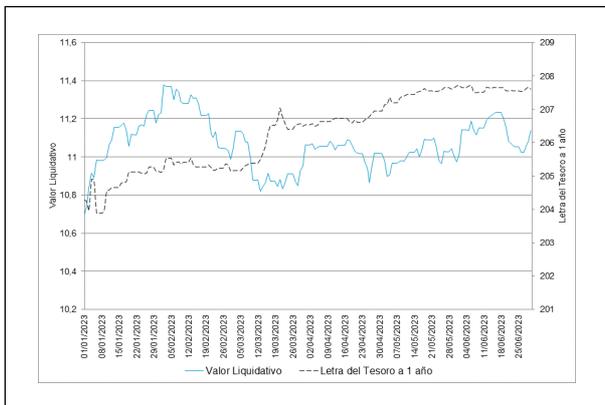
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,80	0,40	0,40	0,41	0,41	1,62	1,62	1,64	1,65

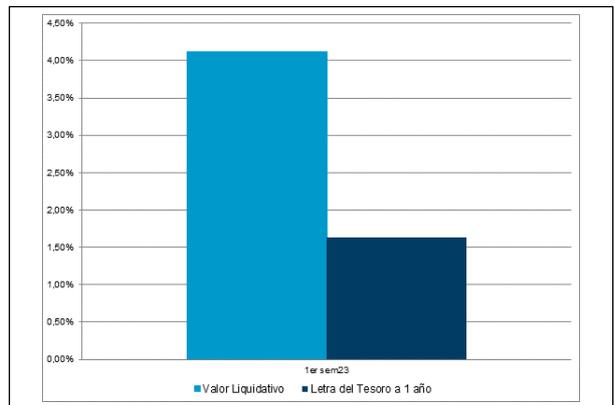
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

B) Comparativa

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

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

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

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	63.947	95,25	64.839	95,51
* Cartera interior	1.697	2,53	1.017	1,50
* Cartera exterior	62.148	92,57	63.860	94,07
* Intereses de la cartera de inversión	102	0,15	-38	-0,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.512	3,74	2.454	3,61
(+/-) RESTO	678	1,01	595	0,88
TOTAL PATRIMONIO	67.137	100,00 %	67.888	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	67.888	67.162	67.888	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5,07	1,81	-5,07	-379,20
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,98	-0,76	3,98	-622,66
(+) Rendimientos de gestión	4,83	0,10	4,83	4.889,96
+ Intereses	0,43	0,32	0,43	34,56
+ Dividendos	0,75	0,40	0,75	85,98
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,19	-0,49	0,19	-138,07
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,93	0,28	3,93	1.310,81
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,53	-0,58	-0,53	-9,55
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,14	0,09	0,14	44,85
± Otros resultados	-0,08	0,06	-0,08	-238,09
± Otros rendimientos	0,01	0,01	0,01	-39,41
(-) Gastos repercutidos	-0,85	-0,86	-0,85	-1,03
- Comisión de gestión	-0,78	-0,80	-0,78	-2,24
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-1,82
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-24,76
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,29
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	67.137	67.888	67.137	

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

3. Inversiones financieras

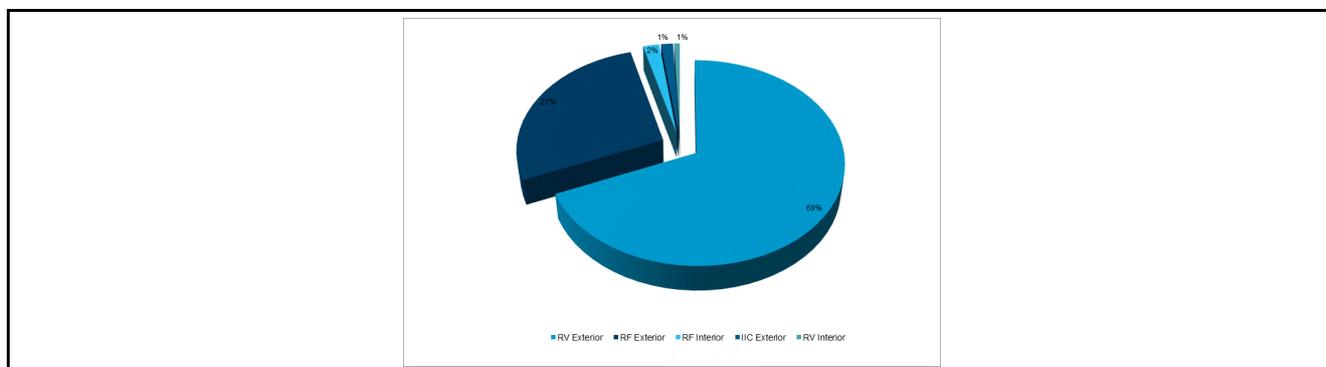
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.260	1,88	455	0,67
TOTAL RENTA FIJA	1.260	1,88	455	0,67
TOTAL RV COTIZADA	437	0,65	562	0,82
TOTAL RENTA VARIABLE	437	0,65	562	0,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.697	2,53	1.017	1,50
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	17.380	25,89	18.541	27,31
TOTAL RENTA FIJA	17.380	25,89	18.541	27,31
TOTAL RV COTIZADA	43.801	65,27	42.296	62,38
TOTAL RENTA VARIABLE	43.801	65,24	42.296	62,30
TOTAL IIC	926	1,38	2.990	4,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	62.107	92,51	63.827	94,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	63.804	95,04	64.844	95,52

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3900 VT.15/09/23	1.073	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3950 VT.15/12/23	1.086	Inversión
Total subyacente renta variable		2159	
TOTAL DERECHOS		2159	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.07/09/23	270	Inversión
BONO NOCIONAL AUSTRALIA 10 AÑOS 6% (AUD)	V/ FUTURO BO.AUSTRALIA 10YR 6% VT.15/09/23	6.341	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.07/09/23	232	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BO.JAPON 10Y 6% VT.12/09/23 (OSE)	942	Inversión
BONO NOCIONAL UK 10 AÑOS 4% (GBP)	C/ FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.27/09/23	669	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/09/23	104	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.20/09/23	218	Inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.29/09/23	1.510	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.29/09/23	2.387	Inversión
Total subyacente renta fija		12673	
MSCI CHINA NET TOTAL RETURN USD INDEX	C/ FUTURO MSCI CHINA VT.15/09/23	323	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	V/ FUTURO MINI NIKKEI 225 VT.07/09/23 (OSE)	392	Inversión
STAND&POOR'S 500	V/ FUTURO S&P 500 MINI VT.15/09/23	399	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3300 VT.15/09/23	908	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3200 VT.15/12/23	880	Inversión
Total subyacente renta variable		2902	
CURRENCY (AUD/USD)	C/ FUTURO AUD/USD VT.18/09/23	183	Inversión
CURRENCY (AUD/USD)	V/ FUTURO AUD/USD VT.18/09/23	183	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.18/09/23	500	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.18/09/23	5.875	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		6741	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL OBLIGACIONES		22316	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

<p>El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 162.350,00 euros, equivalentes a un 0,24% del patrimonio medio del Fondo.</p> <p>El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 7.439.382,90 euros, habiendo percibido dichas entidades 170,61 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.</p> <p>Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 1.801,04 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo.</p> <p>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.,</p>
--

operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El año comenzó bien, con un fuerte repunte en enero de los mercados de renta variable y de renta fija que también reaccionaron positivamente a la caída de la inflación y la perspectiva de una política monetaria más flexible. Posteriormente, en febrero, los mercados dieron marcha atrás con pérdidas en las acciones, el crédito, los bonos soberanos y las materias primas debido a los sólidos datos económicos, lo que, junto con la inflación subyacente persistente, obligó a los inversores a reevaluar sus expectativas de tipos de interés y fijar los precios en tasas de interés más altas durante más tiempo. A principios de marzo, la yield de Estados Unidos siguió subiendo, pero todo esto cambió con el colapso del Silicon Valley Bank, que aumentó los temores sobre un contagio más amplio. En el segundo trimestre, los tipos de interés volvieron a ajustarse al alza, al percibirse la crisis de marzo como un acontecimiento aislado y sobre todo al constatarse la persistencia de la inflación por parte de los bancos centrales, que han endurecido su mensaje al final del trimestre. Los mercados de acciones han completado un primer semestre sorprendentemente positivo, apoyados en un número reducido de compañías, especialmente del sector tecnológico que viven una nueva fiebre alrededor del tema de la Inteligencia Artificial. La Reserva Federal subió sus tipos por última vez en mayo hasta el 5%. La pausa que parecía marcar en su mensaje ha sido sustituida al final del trimestre por una nueva expectativa de subidas, que, sin embargo, siguen siendo dependientes de los datos que se publiquen en julio. El tono ha sido más duro por parte del Banco Central Europeo, que ha dejado su tipo de interés de depósito en el 3,50%, pero ha anunciado que una subida en septiembre es muy probable y ha descartado bajadas en un futuro próximo. Los mercados de bonos han pasado por momentos de fuertes expectativas de recortes de tipos, como los que se vivieron en marzo con las crisis de los bancos norteamericanos (SVB, bancos regionales) y de Credit Suisse en Europa, que obligaron a inyectar liquidez. Sin embargo los mensajes recientes de los bancos centrales, sumados a la relativa fortaleza de los datos de actividad y al aplazamiento de las perspectivas de recesión en Estados Unidos, han conducido los tipos de interés de la deuda pública a niveles cercanos a sus máximos anuales, vistos a principios de marzo. El mercado de crédito, que también vivió en marzo un momento de especial tensión ha vuelto a estabilizarse. Los diferenciales del crédito han vuelto a cotizar en la parte baja del rango que han estado recorriendo durante el semestre. La duda periférica europea (Italia, España) también ha estrechado su diferencial frente a la de los países de mejor calidad, como Alemania. El cruce Dólar/Euro ha mantenido durante el semestre una tendencia a la depreciación de la moneda norteamericana, que cierra el mes de junio en un tipo de cambio de 1,09 dólares por cada euro. Esta evolución ha estado marcada por los diferentes mensajes que los respectivos bancos centrales, la Reserva Federal y el Banco Central Europeo han ido enviando durante el periodo. Al final se ha percibido que el discurso del BCE es más duro, manifestando la dificultad que está experimentando en dominar la inflación, mientras el de la Fed es más dependiente de los datos que se publiquen, lo que ha inclinado la balanza del lado de la depreciación del dólar. En cuanto a otras divisas es muy destacable la depreciación que ha sufrido el Yen Japonés en el segundo trimestre, tanto frente al Dólar como frente al Euro. La recuperación de los tipos de interés del Dólar y del Euro no ha sido acompañada por la deuda japonesa. La ampliación del diferencial ha sido la principal causa de la depreciación del Yen,

acompañada de un tono mucho menos beligerante por parte del Banco de Japón. Divisas emergentes como el Peso Mexicano y el Real Brasileño se han revalorizado contra el dólar. Por el contrario, el Yuan Chino se ha depreciado. La distinta situación inflacionista de China, respecto a los países occidentales ha permitido que los tipos de interés en país bajen en el primer semestre. Brasil y México, en cambio han seguido la senda de los mercados norteamericanos, con subidas de tipos a largo plazo. Los diferenciales de tipos de la deuda emergente se han reducido en el semestre, mostrando el efecto positivo que suele tener en estos mercados un dólar relativamente débil. Las bolsas emergentes han subido en el semestre, aunque mucho menos que los mercados desarrollados y con grandes divergencias entre países. Tanto las bolsas latinoamericanas como las de Europa emergente han tenido rendimientos positivos, cercanos a los de los mercados de Europa desarrollada. Sin embargo, el mercado chino ha decepcionado y ha mostrado caídas netas en el periodo. La menor recuperación económica experimentada tras el fin de las restricciones debidas al Covid ha sido la principal causa. Las previsiones de crecimiento para China se han ido ajustando a la baja durante el segundo trimestre, lastrando también a su mercado bursátil, en el que sigue habiendo sectores como el inmobiliario que ofrecen muchas dudas a los inversores. Las bolsas de los países desarrollados, con Estados Unidos a la cabeza han dado la sorpresa en 2023. El índice global MSCI World sube un 14%, mientras que el índice Standard & Poor's 500 sube un 15,9% y el Nasdaq, con alto peso del sector tecnológico, resurge hasta dar una rentabilidad del 31,7%. Es precisamente en el sector tecnológico donde está la clave de este comportamiento, ya que una reducido número de compañías ha cargado con casi todo el peso de la subida. Valores como Apple o Meta Platforms, de enorme capitalización han aportado una parte mayoritaria de la rentabilidad de todo el mercado, dejando muchos otros sectores en resultado planos o incluso negativos. A esta situación ha contribuido especialmente el nacimiento de una nueva megatendencia, la Inteligencia Artificial, que se prevé que pueda provocar cambios de gran calado en la economía global en los próximos años, especialmente en el mercado de trabajo por la posible sustitución de trabajo humano por computadores. En Europa el tono ha sido también positivo. Han sido valores del sector financiero y de consumo los que han impulsado al índice, con el apoyo de compañías de tecnología y semiconductores. En el lado negativo destaca la caída de compañías de energía, especialmente del sector petrolero, y las inmobiliarias, afectadas por la subida de tipos. Cuatro factores nos hacen seguir siendo prudentes. En primer lugar, la ambigüedad de la política monetaria es alta y genera riesgos a la baja, como prueba el hecho de que la Fed prefiera ver datos de ralentización antes de confirmar su pausa en las subidas de tipos. En segundo lugar, las condiciones de crédito, más restrictivas, ponen en riesgo la continuidad del consumo, especialmente si el mercado laboral se debilita. En tercer lugar, los beneficios empresariales están en riesgo si continúa la inflación mientras el consumo se modera. Por último, sigue habiendo una situación geopolítica de alto riesgo, que puede desencadenar rebotes de volatilidad en los mercados financieros.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro, dólar, libra esterlina, dólar australiano y yen. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología y salud, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario.

c) Índice de referencia. No aplica

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 67.887.552,19 euros hasta 67.136.666,10 euros, es decir un 1,11%. El número de participes baja desde 3.392 unidades hasta 3.214 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 3,96% para la clase base, un 4,32% para la clase plus, un 4,45% para la clase premier, un 4,32% para la clase empresa y un 4,12% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,95% siendo los gastos directos de 0,95% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,60% siendo los gastos directos de 0,60% e indirectos de 0,00% para la clase plus y un 0,80% siendo los gastos directos de 0,80% 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 3,96%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al 1,63% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido muy inferior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo, la duración financiera se ha mantenido por encima de su nivel objetivo. Se han realizado compras de deuda emergente y se ha reducido el peso en bonos de deuda corporativa incrementándose el peso en deuda pública. Esta sobreponderación en duración ha

contribuido negativamente al resultado del fondo. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de servicios de comunicación con las compras de Alphabet, AT&T y Meta Platforms, y en el sector eléctrico con la compra de American Electric Power. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de materiales con las ventas de Freeport-McMoran y Alcoa, en el sector industrial con las ventas de Rockwell Automation, Norfolk Southern y Stanley Black & Decker, y en el sector de energía con las ventas de Exxon Mobil y Eni. Cabe señalar que el mal comportamiento de valores en cartera como Pfizer, Estee Lauder y AT&T, además de una menor exposición a valores en cartera como Apple, Amazon, Microsoft y Alphabet y la no presencia de valores en cartera como Nvidia y Tesla, entre otros, ha contribuido negativamente al resultado del Fondo. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD) (1.03%); AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD) (0.49%); AC.MICROSOFT CORP (USD) (0.47%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.36%); AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD) (0.32%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.PFIZER INC (USD) (-0.37%); AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD) (-0.25%); AC.AT&T INC (USD) (-0.21%); FUTURO EURO/USD VT.13/03/23 (-0.16%); AC.ORGANON & CO (USD) (-0.14%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a cinco y diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a dos, cinco y diez (Two-year Note Future, Five-year Note Future, Ten-year Note Future y Ten-year Ultra Future), futuros sobre el bono italiano a diez años (Euro BTP Future), futuros sobre el bono australiano a diez años (AUST 10Y Bond), futuros sobre el bono japonés a diez años (JPN 10Y Bond) y futuros sobre el bono inglés a diez años (Long Gilt), en futuros sobre el tipo de cambio dólar australiano/dólar estadounidense, euro/dólar estadounidense, euro/libra esterlina, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil NIKKEI, futuros sobre el índice bursátil MSCI CHINA, futuros sobre el índice bursátil NASDAQ 100 y futuros Mini sobre el índice bursátil RUSSELL 2000, en opciones CALL sobre el índice EURO STOXX 50® y el índice S&P 500, y opciones PUT sobre el índice S&P 500. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 30/06/2023, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,788 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 4,0701%. 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 5,38% a cierre del período. Al final del periodo la cartera tiene una inversión clasificada como dudosa morosa o en litigio del 0,00% de su patrimonio en el ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD. Estas participaciones fueron suspendidas de cotización en Marzo 2022. La situación actual no permite estimar si será posible recuperar alguna cantidad por lo que la valoración en cartera de estas acciones ha sido de 0 euros.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha reducido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la disminución 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 7,02% frente a la volatilidad del 1,34% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi.La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital.Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte. La

integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías. - Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales. Se ha ejercido el derecho de voto en 252 compañías, en las que se sometían a votación 3584 puntos del orden del día, de los que 770 se ha votado en contra.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "EEA Fund EUR Aggressive 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	597	0,89	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		597	0,89	0	0,00
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	100	0,15	99	0,15
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	199	0,30	0	0,00
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	81	0,12	79	0,12
ES0813211002 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	198	0,30	192	0,28
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	85	0,13	85	0,13
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		663	1,00	455	0,68
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.260	1,88	455	0,67
TOTAL RENTA FIJA		1.260	1,88	455	0,67
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	96	0,14	187	0,27
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	199	0,30	198	0,29
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	142	0,21	178	0,26
TOTAL RV COTIZADA		437	0,65	562	0,82
TOTAL RENTA VARIABLE		437	0,65	562	0,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.697	2,53	1.017	1,50
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTSP- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	0	0,00	189	0,28
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTSP- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	0	0,00	198	0,29
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTSP- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	104	0,16	106	0,16
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	212	0,32	526	0,78
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	0	0,00	200	0,29
NZG0VDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	460	0,67	469	0,69
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	177	0,26	178	0,26
XS234361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	93	0,14	93	0,14
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	99	0,15	98	0,14
US91282CDV00 - BO.USA 0,875% VT.31/03/2024 (USD)	USD	443	0,66	0	0,00
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	883	1,31	361	0,53
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	395	0,59	0	0,00
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	133	0,20	134	0,20
FR0014007L00 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/05/2032	EUR	232	0,35	0	0,00
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTSP- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	67	0,10	61	0,09
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTSP- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	383	0,57	360	0,53
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTSP- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	358	0,53	327	0,48
IT0005542359 - OB.ITALIA -BTSP- 4% VT.30/10/31	EUR	605	0,90	0	0,00
IT0005530032 - OB.ITALIA -BTSP- 4,45% VT.01/09/2043	EUR	203	0,30	0	0,00
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTSP- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	101	0,15	104	0,15
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTSP- I/L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	206	0,31	212	0,31
IT0005105843 - OB.ITALIA -BTSP- I/L 0,5% VT.20/04/2023	EUR	0	0,00	109	0,16
IT0004545890 - OB.ITALIA -BTSP- I/L 2,55% VT.15/09/2041	EUR	147	0,22	0	0,00
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	402	0,60	395	0,58
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	73	0,11	70	0,10
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	88	0,13	87	0,13
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	184	0,27	182	0,27
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	157	0,23	156	0,23
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	89	0,13	88	0,13
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	147	0,22	151	0,22
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	161	0,24	166	0,24
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	153	0,23	156	0,23
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	155	0,23	158	0,23
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	85	0,13	86	0,13
US912810TG31 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2052 (USD)	USD	152	0,23	150	0,22
US912824V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	516	0,77	264	0,39
US912810SE91 - OB.USA 3,375% VT.15/11/2048 (USD)	USD	165	0,25	166	0,24

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		7.819	11,66	6.000	8,82
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	99	0,15	98	0,14
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	93	0,14	92	0,14
US02005NBQ25 - BO.ALLY FIN 4,75% VT.9/6/27(C5/27)(USD)	USD	84	0,13	87	0,13
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	88	0,13	89	0,13
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	98	0,15	97	0,14
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	94	0,14	94	0,14
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	97	0,14	97	0,14
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	0	0,00	91	0,13
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	97	0,14	0	0,00
XS2051914963 - BO.CA AUTOBANK 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	96	0,14	95	0,14
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	95	0,14	94	0,14
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	0	0,00	95	0,14
DE000CZ45W57 - BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	93	0,14	93	0,14
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	0	0,00	98	0,14
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	90	0,13	90	0,13
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	95	0,14	94	0,14
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	0	0,00	171	0,25
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	96	0,14	95	0,14
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	91	0,14	84	0,12
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	0	0,00	99	0,15
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/2/25 (C07/23)	EUR	0	0,00	94	0,14
XS2004438458 - BO.IHO VERWAL 3,625% VT.15/5/25(C05/23)	EUR	0	0,00	91	0,13
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	96	0,14	95	0,14
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	89	0,13	87	0,13
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	97	0,14	95	0,14
XS1974797384 - BO.LINCOLN F 3,625% VT.01/04/24 (C05/23)	EUR	0	0,00	196	0,29
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	94	0,14	93	0,14
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	95	0,14	95	0,14
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	91	0,14	91	0,13
DK0030045703 - BO.NYKREDIT REALKR 4% VT.17/07/2028	EUR	193	0,29	0	0,00
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	0	0,00	100	0,15
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	100	0,15	100	0,15
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23	EUR	0	0,00	100	0,15
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	185	0,28	181	0,27
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	95	0,14	94	0,14
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	100	0,15	0	0,00
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	102	0,15	101	0,15
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	91	0,13	89	0,13
XS2585239200 - BO.VIRGIN M FTF %VAR VT.29/10/28(C10/27)	EUR	94	0,14	0	0,00
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	0	0,00	94	0,14
XS2530756191 - BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	0	0,00	98	0,14
XS2231715322 - BO.ZF FINANCE 3% VT.21/09/2025 (C6/25)	EUR	0	0,00	93	0,14
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	356	0,53	685	1,01
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	0	0,00	283	0,42
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	90	0,13	84	0,12
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	0	0,00	107	0,16
FR0014006ND8 - OB.ACCOR SA 2,375% VT.29/11/28(C8/28)	EUR	0	0,00	84	0,12
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	92	0,14	91	0,13
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	83	0,12	93	0,14
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	0	0,00	99	0,15
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	92	0,14	89	0,13
XS258884481 - OB.BAN SAB FTF %VAR VT.16/08/33 (C05/28)	EUR	92	0,14	0	0,00
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	100	0,15	100	0,15
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	192	0,29	191	0,28
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	131	0,19	138	0,20
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	93	0,14	93	0,14
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	90	0,13	89	0,13
DE000A11QR73 - OB.BAYER AG FTF %VAR VT.01/07/74 (C7/24)	EUR	0	0,00	96	0,14
XS2585932275 - OB.BECTON DICKISON 3,553% VT.13/09/2029	EUR	98	0,15	0	0,00
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	85	0,13	84	0,12
FR00140057U9 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.31/8/33(C8/28)	EUR	157	0,23	0	0,00
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	91	0,13	90	0,13
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	206	0,31	204	0,30
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	101	0,15	100	0,15
XS2385393405 - OB.CELLNEX FIN 1% VT.15/09/27 (C6/27)	EUR	0	0,00	82	0,12
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	0	0,00	77	0,11
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	0	0,00	101	0,15
XS1678968935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	98	0,15	97	0,14
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	0	0,00	97	0,14
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	95	0,14	95	0,14
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	149	0,22	148	0,22
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	87	0,13	88	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	0	0,00	100	0,15
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	0	0,00	109	0,16
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	141	0,21	156	0,23
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	0	0,00	92	0,14
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	0	0,00	99	0,15
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	99	0,15	98	0,14
XS2589260996 - OB.ENEL FIN INT 4,5% VT.20/02/43(8/42)	EUR	98	0,15	0	0,00
PTEDPYOM0020 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	77	0,11	72	0,11
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	99	0,15	98	0,14
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	0	0,00	111	0,16
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	78	0,12	77	0,11
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	177	0,26	181	0,27
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C8/23)	EUR	95	0,14	89	0,13
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	92	0,14	92	0,13
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	0	0,00	114	0,17
XS2357357768 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	49	0,07	55	0,08
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	0	0,00	111	0,16
US40434LAN55 - OB.HP INC 5,5% VT.15/01/33 (C10/32)(USD)	USD	89	0,13	87	0,13
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	90	0,13	89	0,13
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	82	0,12	80	0,12
XS2583742239 - OB.IBM CORP 3,625% VT.06/02/2031	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1490159495 - OB.IHO VERWA 3,75% VT.15/9/26(C07/23)	EUR	94	0,14	87	0,13
XS2004451121 - OB.IHO VERWAL 3,875% VT.15/5/27(C08/23)	EUR	91	0,14	85	0,13
US456837AY94 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	130	0,19	136	0,20
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	0	0,00	98	0,14
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C08/23)	EUR	97	0,14	95	0,14
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	102	0,15	101	0,15
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	113	0,17	112	0,16
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	88	0,13	87	0,13
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	0	0,00	94	0,14
BE0002914951 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.25/4/33 (C1/28)	EUR	195	0,29	0	0,00
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	99	0,15	98	0,15
XS2521027446 - OB.LLOY FTF %VAR VT.24/08/30 (C08/29)	EUR	100	0,15	0	0,00
XS2535308477 - OB.MEDTRONIC 3% VT.15/10/28(C7/28)	EUR	106	0,16	106	0,16
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	87	0,13	86	0,13
XS2576067081 - OB.NATIONAL GR 4,275% VT.16/1/35(C10/34)	EUR	99	0,15	0	0,00
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	97	0,14	95	0,14
XS2406737036 - OB.NATURGY FINANC FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	88	0,13	87	0,13
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	93	0,14	93	0,14
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	0	0,00	98	0,14
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	76	0,11	76	0,11
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	0	0,00	112	0,17
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	94	0,14	93	0,14
XS2010032618 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C01/25)	EUR	19	0,03	37	0,05
XS2272358024 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	18	0,03	37	0,05
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	92	0,14	90	0,13
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	85	0,13	80	0,12
FR001400F877 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	191	0,28	0	0,00
FR001400QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	87	0,13	85	0,13
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	0	0,00	97	0,14
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	86	0,13	84	0,12
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	0	0,00	121	0,18
XS1619015719 - OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C6/23)	EUR	0	0,00	193	0,28
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	99	0,15	98	0,14
FR0014004UE6 - OB.VALEO 1% VT.03/08/2028 (C5/28)	EUR	78	0,12	75	0,11
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	97	0,15	96	0,14
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C07/23)(GBP)	GBP	0	0,00	101	0,15
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	90	0,13	88	0,13
XS2231331260 - OB.ZF FINANCE 3,75% VT.21/09/28 (C6/28)	EUR	0	0,00	85	0,12
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		9.561	14,24	12.541	18,46
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		17.380	25,89	18.541	27,31
TOTAL RENTA FIJA		17.380	25,89	18.541	27,31
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	0	0,00	102	0,15
FR0000120404 - AC.ACCOR SA	EUR	113	0,17	0	0,00
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	119	0,18	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	710	1,06	711	1,05
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	865	1,29	340	0,50
JP3122400009 - AC.ADVANTEST CORP (JPY)	JPY	24	0,04	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	0	0,00	68	0,10
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	256	0,38	191	0,28
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	779	1,16	773	1,14
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	138	0,21	154	0,23
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	353	0,53	191	0,28
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	160	0,24	216	0,32

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG014081064 - AC.AIRTAC INTERNATIONAL GROUP(TWD)	TWD	30	0,05	0	0,00
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	58	0,09	143	0,21
NO0010345853 - AC.AKER BP ASA (NOK)	NOK	0	0,00	0	0,00
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	0	0,00	270	0,40
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	213	0,32	175	0,26
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	4	0,01	6	0,01
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	263	0,39
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	210	0,31	268	0,40
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	1.094	1,63	480	0,71
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	0	0,00	217	0,32
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	666	0,99	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	827	1,23	733	1,08
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	18	0,03	19	0,03
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	119	0,18
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	172	0,26	115	0,17
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	9	0,01	12	0,02
AU0000261372 - AC.ANZ GROUP HOLDINGS LTD (AUD)	AUD	0	0,00	20	0,03
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	335	0,50	244	0,36
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	40	0,06	24	0,04
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	85	0,13	67	0,10
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	244	0,36	307	0,45
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	0	0,00	53	0,08
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	8	0,01	6	0,01
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	389	0,58	227	0,33
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	685	1,02	0	0,00
SE0017486889 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	103	0,15	0	0,00
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	19	0,03	0	0,00
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	371	0,55	357	0,53
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	100	0,15	152	0,22
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	5	0,01	6	0,01
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	4	0,01	5	0,01
KYG070341048 - AC.BAIDU INC - CLASS A (HKD)	HKD	72	0,11	0	0,00
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	0	0,00	42	0,06
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	551	0,82	524	0,77
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	53	0,08	50	0,07
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	755	1,12	250	0,37
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	40	0,06	36	0,05
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	0	0,00	105	0,15
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	157	0,23	167	0,25
AU0000187353 - AC.BLOCK INC (AUD)	AUD	0	0,00	4	0,01
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	85	0,13	54	0,08
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	11	0,02	13	0,02
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	746	1,11	0	0,00
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	0	0,00	59	0,09
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	25	0,04	31	0,05
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	15	0,02	69	0,10
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	46	0,07	43	0,06
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	45	0,07
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	524	0,77
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	22	0,03	21	0,03
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	270	0,40	268	0,39
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	11	0,02	12	0,02
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	379	0,56	267	0,39
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	104	0,15	35	0,05
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	1	0,00	2	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	5	0,01	9	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	48	0,07	47	0,07
KYG211501005 - AC.CHINA HONGQIAO GROUP LTD (HKD)	HKD	22	0,03	0	0,00
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	12	0,02	15	0,02
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	9	0,01	15	0,02
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	52	0,08	64	0,09
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	33	0,05	42	0,06
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	24	0,04	32	0,05
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	29	0,04	34	0,05
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	18	0,03	22	0,03
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	7	0,01	6	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	73	0,11	52	0,08
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	47	0,07	52	0,08
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	49	0,07	28	0,04
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	11	0,02	12	0,02
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	7	0,01	7	0,01
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	512	0,76	598	0,88
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	111	0,17	114	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	0	0,00	320	0,47
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	11	0,02	12	0,02
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	13	0,02	32	0,05
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	426	0,63	410	0,60
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	0	0,00	63	0,09
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	840	1,25	636	0,94
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	0	0,00	260	0,38
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	549	0,82	738	1,09
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	45	0,07	35	0,05
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	0	0,00	486	0,72
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	0	0,00	12	0,02
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	29	0,04	33	0,05
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	117	0,17	126	0,19
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	101	0,15	80	0,12
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	24	0,04	30	0,04
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	37	0,06	34	0,05
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	45	0,07	79	0,12
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	104	0,16	100	0,15
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	93	0,14	57	0,08
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	553	0,82	623	0,92
FR0014003T18 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	199	0,30	94	0,14
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	66	0,10	74	0,11
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	92	0,14	79	0,12
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	117	0,17	51	0,08
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	268	0,40	138	0,20
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	186	0,28	230	0,34
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	207	0,31	0	0,00
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	0	0,00	68	0,10
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	30	0,04	28	0,04
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	66	0,10	37	0,06
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	298	0,44	250	0,37
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	10	0,01	10	0,02
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	325	0,48	222	0,33
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	0	0,00	185	0,27
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	11	0,02	13	0,02
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	0	0,00	239	0,35
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	542	0,81	546	0,80
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	105	0,16	0	0,00
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	14	0,02	26	0,04
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	0	0,00	496	0,73
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	28	0,04
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	70	0,10	114	0,17
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	0	0,00	0	0,00
TW0009910000 - AC.FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(TWD)	TWD	23	0,03	0	0,00
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	126	0,19	99	0,15
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	0	0,00	42	0,06
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	130	0,19	72	0,11
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	10	0,02	11	0,02
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	21	0,03	20	0,03
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	0	0,00	378	0,56
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	0	0,00	33	0,05
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	59	0,09	113	0,17
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	29	0,04	31	0,05
MYL53980O002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	12	0,02	11	0,02
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	26	0,04
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	0	0,00	392	0,58
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	0	0,00	0	0,00
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	23	0,03	21	0,03
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	11	0,02	12	0,02
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	6	0,01	6	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	23	0,03	26	0,04
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	0	0,00	113	0,17
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	11	0,02	13	0,02
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	538	0,80	506	0,75
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	119	0,18	152	0,22
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	762	1,14	841	1,24
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	40	0,06	55	0,08
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	80	0,12	0	0,00
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	10	0,01	11	0,02
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	45	0,07	53	0,08
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	44	0,06	63	0,09
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	0	0,00	22	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	68	0,10	28	0,04
JP3134800006 - AC.IHI CORP (JPY)	JPY	47	0,07	0	0,00
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	12	0,02	12	0,02
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	108	0,16	115	0,17
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	100	0,15	138	0,20
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	5	0,01	6	0,01
US45866F1049 - AC.INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (USD)	USD	678	1,01	0	0,00
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	559	0,83	600	0,88
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	277	0,41
NL0015000L04 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	0	0,00	10	0,02
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	89	0,13	69	0,10
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	14	0,02	14	0,02
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	36	0,05	117	0,17
KYG5141L1059 - AC.JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDING (HKD)	HKD	23	0,03	0	0,00
IE00BY7QL619 - AC.JOHNSON CONTROLS INTERNATION (USD)	USD	248	0,37	0	0,00
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	0	0,00	384	0,57
JP3385980002 - AC.JSR CORP (JPY)	JPY	105	0,16	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	21	0,03	25	0,04
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	11	0,02	12	0,02
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	60	0,09	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	68	0,10	87	0,13
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	261	0,39	144	0,21
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	173	0,26	183	0,27
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	71	0,11	27	0,04
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	7	0,01	12	0,02
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	45	0,07	92	0,14
JP3300200007 - AC.KONAMI GROUP CORP (JPY)	JPY	38	0,06	0	0,00
NL0000009827 - AC.KONINKLIJKE DSM NV	EUR	0	0,00	117	0,17
JP3283650004 - AC.KOSE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	61	0,09
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	195	0,29	193	0,28
US5178341070 - AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	USD	254	0,38	523	0,77
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	46	0,07
JP3982100004 - AC.LAWSON INC (JPY)	JPY	45	0,07	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	21	0,03	20	0,03
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	16	0,02	15	0,02
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	32	0,05	53	0,08
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	127	0,19	254	0,37
KYG5635P1090 - AC.LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	11	0,02	0	0,00
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	269	0,40	197	0,29
FR0000120321 - AC.L OREAL SA	EUR	80	0,12	244	0,36
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	149	0,22	271	0,40
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	80	0,12	57	0,08
JP3862400003 - AC.MAKITA CORP (JPY)	JPY	0	0,00	59	0,09
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	81	0,12	38	0,06
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	591	0,88	422	0,62
KYG59691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	61	0,09	80	0,12
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	894	1,33	0	0,00
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	135	0,20	109	0,16
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	672	1,00	189	0,28
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	28	0,04	27	0,04
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	264	0,39	360	0,53
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.002	1,49	764	1,13
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	79	0,12	0	0,00
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	166	0,25	183	0,27
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	252	0,37	224	0,33
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	0	0,00	300	0,44
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	0	0,00	146	0,21
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	42	0,06	0	0,00
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	73	0,11	87	0,13
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	562	0,84	249	0,37
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	20	0,03	21	0,03
FI0009013296 - AC.NESTE OYJ	EUR	0	0,00	111	0,16
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	439	0,65	327	0,48
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	38	0,06	73	0,11
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	0	0,00	56	0,08
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	80	0,12
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	425	0,63	503	0,74
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	25	0,04	44	0,06
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	59	0,09
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	76	0,11	123	0,18
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	133	0,20
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	45	0,07	0	0,00
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	0	0,00	324	0,48
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	345	0,51	325	0,48

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3190000004 - AC.OBAYASHI CORP (JPY)	JPY	55	0,08	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	35	0,05
JP3197800000 - AC.OMRON CORPORATION (JPY)	JPY	39	0,06	0	0,00
US68622V1061 - AC.ORGANON & CO (USD)	USD	216	0,32	0	0,00
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
AU00000000RG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	22	0,03	21	0,03
JP3200450009 - AC.ORIX CORP (JPY)	JPY	40	0,06	0	0,00
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	0	0,00	26	0,04
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	93	0,14	76	0,11
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	32	0,05	62	0,09
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	699	1,04	872	1,28
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	16	0,02	14	0,02
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	28	0,04	33	0,05
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	35	0,05	37	0,05
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	45	0,07	47	0,07
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	664	0,99	0	0,00
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	201	0,30	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	85	0,13	77	0,11
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	25	0,04	57	0,08
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	51	0,08	68	0,10
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	6	0,01	7	0,01
US74624M1027 - AC.PURE STORAGE INC - CLASS A (USD)	USD	196	0,29	0	0,00
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	303	0,45	158	0,23
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	61	0,09	0	0,00
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	51	0,08	97	0,14
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	0	0,00	112	0,17
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	426	0,63	382	0,56
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	275	0,41	492	0,72
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	249	0,37	0	0,00
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	574	0,86	217	0,32
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	17	0,03	15	0,02
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	302	0,45	246	0,36
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	26	0,04	24	0,04
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	15	0,02	0	0,00
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	141	0,21	0	0,00
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	100	0,15	199	0,29
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	111	0,17	103	0,15
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	335	0,50	372	0,55
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	110	0,16	96	0,14
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	40	0,06	0	0,00
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	313	0,47	346	0,51
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	118	0,18	138	0,20
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	50	0,07	55	0,08
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	0	0,00	46	0,07
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	179	0,27	106	0,16
DE000ENERGY0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	99	0,15	120	0,18
MYL419700009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	6	0,01	7	0,01
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	43	0,06	34	0,05
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	137	0,20	95	0,14
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	5	0,01	4	0,01
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	0	0,00	9	0,01
SE0000108227 - AC.SKf AB-B SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	0	0,00
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	101	0,15	79	0,12
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	134	0,20	80	0,12
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	72	0,11	101	0,15
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	222	0,33	78	0,11
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	0	0,00	0	0,00
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	121	0,18	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	157	0,23	114	0,17
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	0	0,00	220	0,32
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	0	0,00	232	0,34
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	0	0,00	95	0,14
JP3814800003 - AC.SUBARU CORP (JPY)	JPY	0	0,00	35	0,05
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	106	0,16	147	0,22
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	23	0,03	26	0,04
AU0000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	11	0,02	10	0,01
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	18	0,03	10	0,01
JP3397200001 - AC.SUZUKI MOTOR CORP (JPY)	JPY	50	0,07	0	0,00
JP3539220008 - AC.T&D HOLDINGS INC (JPY)	JPY	79	0,12	0	0,00
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	7	0,01	7	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	460	0,69	328	0,48
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	95	0,14	131	0,19
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	3	0,00	4	0,01
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	0	0,00	329	0,48

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	78	0,12	95	0,14
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	35	0,05	58	0,08
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	289	0,43	181	0,27
JP3511800009 - AC.THE CHIBA BANK LTD (JPY)	JPY	0	0,00	40	0,06
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	254	0,38	256	0,38
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	92	0,14	55	0,08
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	82	0,12	133	0,20
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	127	0,19	243	0,36
JP3634600005 - AC.TOYOTA INDUSTRIES CORP (JPY)	JPY	26	0,04	0	0,00
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	232	0,35	249	0,37
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	19	0,03	18	0,03
US89677Q1076 - AC.TRIP.COM GROUP LTD-ADR (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	0	0,00	163	0,24
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	97	0,14	0	0,00
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	233	0,35	369	0,54
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	0	0,00	0	0,00
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	189	0,28	190	0,28
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	23	0,03	20	0,03
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	23	0,03	24	0,04
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	83	0,12	106	0,16
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	7	0,01	8	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	100	0,15	100	0,15
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	782	1,16	631	0,93
GB00B4H4K339 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	323	0,48	67	0,10
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	0	0,00	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	244	0,36	503	0,74
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	91	0,13
JP3274280001 - AC.WELCIA HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	44	0,06
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	0	0,00	337	0,50
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	50	0,07	36	0,05
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	53	0,08	10	0,01
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	0	0,00	297	0,44
KYG9593A1040 - AC.WHARF REAL ESTATE INVESTMENT (HKD)	HKD	18	0,03	0	0,00
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	12	0,02	13	0,02
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	67	0,10	58	0,09
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	77	0,11	54	0,08
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	9	0,01	14	0,02
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	22	0,03	23	0,03
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	17	0,02	13	0,02
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	22	0,03	0	0,00
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	15	0,02	20	0,03
CNE100000502 - AC.ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H (HKD)	HKD	11	0,02	0	0,00
GB00BPV8W887 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 11/22 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BMX3XV14 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 5/23 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
NL0015001F19 - DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 05/23	EUR	0	0,00	0	0,00
NL00150016G8 - DERECHOS UNILEVER PLC SCRIPT 11/22 (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		43.801	65,27	42.296	62,38
TOTAL RENTA VARIABLE		43.801	65,24	42.296	62,30
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	530	0,79	454	0,67
IE00BZCQB185 - ETF.ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF (USD)	USD	395	0,59	387	0,57
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	0	0,00	2.149	3,17
TOTAL IIC		926	1,38	2.990	4,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		62.107	92,51	63.827	94,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		63.804	95,04	64.844	95,52
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	0	0,00

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

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

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