

## SABADELL PLANIFICACIÓN 70, F.I.

Nº Registro CNMV: 5423

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2020

**Gestora:** 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C.      **Depositario:** BANCO DE SABADELL, S.A.

**Auditor:** Deloitte, S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BCO. SABADELL      **Rating Depositario:** BBB (Standard & Poor's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

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

### Dirección

Calle Isabel Colbrand, 22 4 - 28050 Madrid. Teléfono: 937 288 978

### Correo Electrónico

[SabadellAssetManagement@bancasabadell.com](mailto:SabadellAssetManagement@bancasabadell.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 20/12/2019

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 5, en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: El fondo invierte en activos de renta fija en euros y de renta variable internacional. La preservación del capital no está garantizada. La cartera de renta fija está formada por bonos denominados en euros, de deuda pública y privada. La cartera de renta variable está muy diversificada geográficamente, principalmente en acciones de compañías cotizadas en las bolsas más capitalizadas de los países desarrollados y, de manera secundaria, en las bolsas de los países emergentes. En condiciones normales, el nivel de inversión en renta variable estará en torno al 70% del patrimonio, aunque esta proporción se gestiona activamente situándose por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, sin superar nunca el 75%. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 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	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	1,26	0,99	3,27	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,05	-0,04	-0,03	0,00

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		
PREMIER	293.436,30	293.436,30	1	1	EUR			1000000	NO
BASE	143.957,26	138.653,43	68	70	EUR			200	NO
PLUS	161.231,23	151.396,19	8	7	EUR			100000	NO
PYME	5.510,55	4.323,11	2	2	EUR			10000	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2019	Diciembre 20__	Diciembre 20__
PREMIER	EUR	2.824	2.973		
BASE	EUR	1.376	0		
PLUS	EUR	1.549	0		
PYME	EUR	53	0		
EMPRESA	EUR	0	0		

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2019	Diciembre 20__	Diciembre 20__
PREMIER	EUR	9,6233	9,9096		
BASE	EUR	9,5609	9,9068		
PLUS	EUR	9,6056	9,9088		
PYME	EUR	9,5757	9,9075		
EMPRESA	EUR	9,6051	9,9088		

(\*)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				
PREMIER	al fondo	0,21	0,00	0,21	0,64	0,00	0,64	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
BASE	al fondo	0,43	0,00	0,43	1,27	0,00	1,27	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,03	0,06	Patrimonio
PYME	al fondo	0,38	0,00	0,38	0,93	0,00	0,93	patrimonio	0,02	0,06	Patrimonio

EMPRES A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
-------------	----------	------	------	------	------	------	------	------------	------	------	------------

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,89	1,90	10,08	-13,43					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,75	03-09-2020	-7,09	16-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	1,03	28-09-2020	4,47	24-03-2020		

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

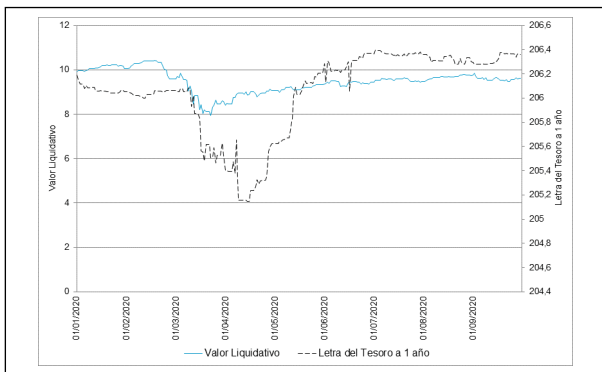
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,81	0,26	0,25	0,28					

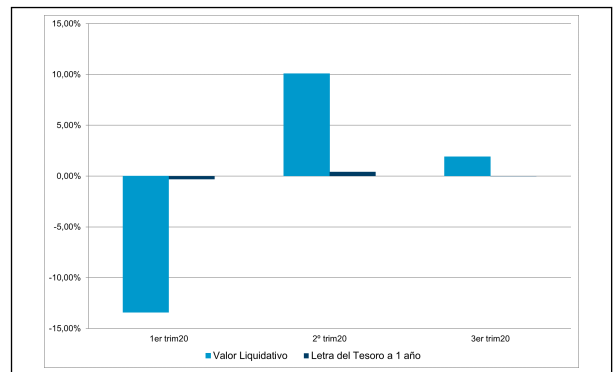
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual BASE .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	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	-3,49	1,69	9,85	-13,61					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,75	03-09-2020	-7,09	16-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	1,03	28-09-2020	4,46	24-03-2020		

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

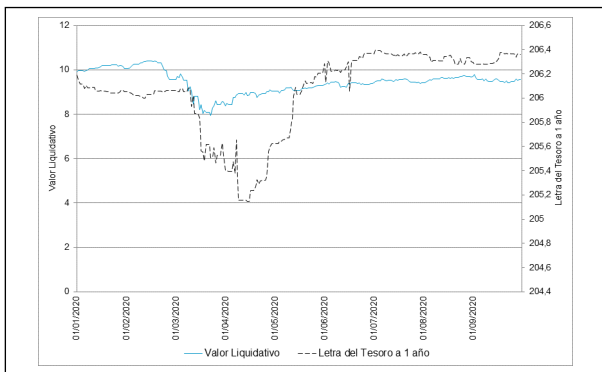
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,45	0,48	0,49	0,48					

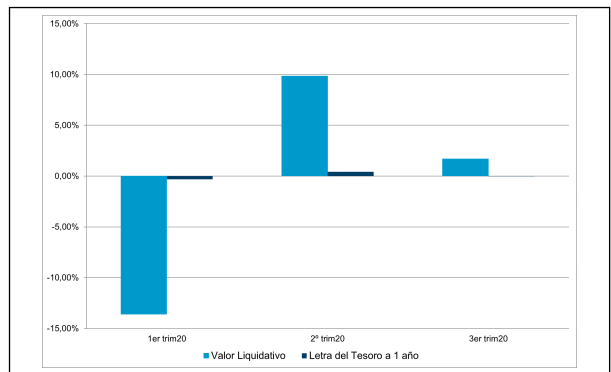
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,06	1,85	10,01	-13,48					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,75	03-09-2020	-7,09	16-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	1,03	28-09-2020	4,47	24-03-2020		

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

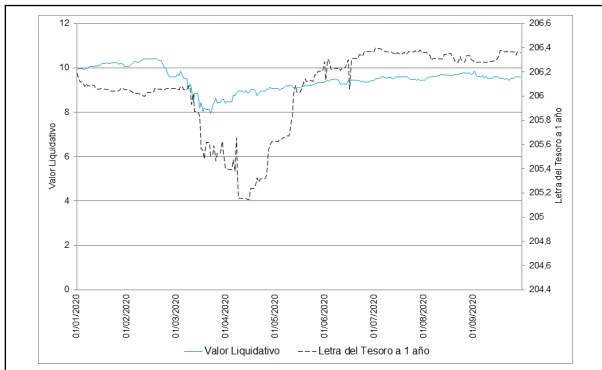


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,87	0,34	0,34	0,19					

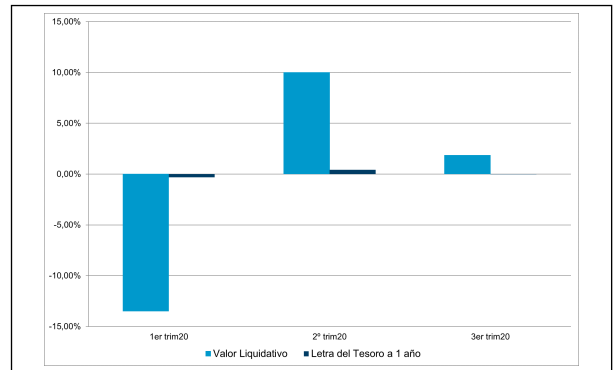
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	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	-3,35	1,75	9,91	-13,57					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,75	03-09-2020	-7,09	16-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	1,03	28-09-2020	4,46	24-03-2020		

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

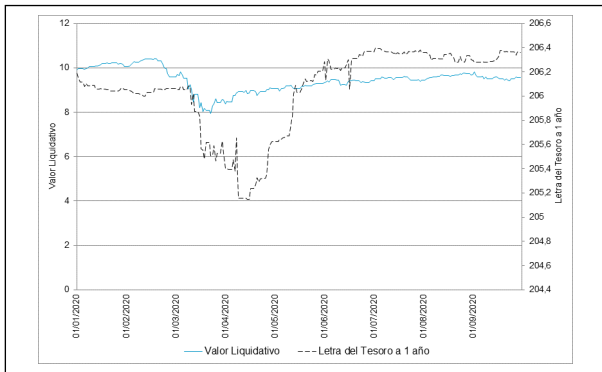
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,10	0,46	0,42	0,19					

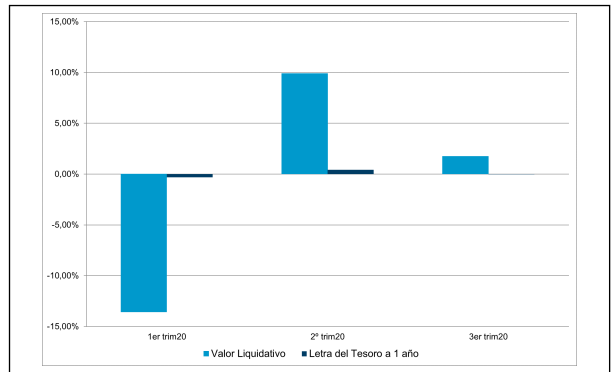
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	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	-3,07	1,84	10,02	-13,48					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,75	03-09-2020	-7,09	16-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	1,03	28-09-2020	4,47	24-03-2020		

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

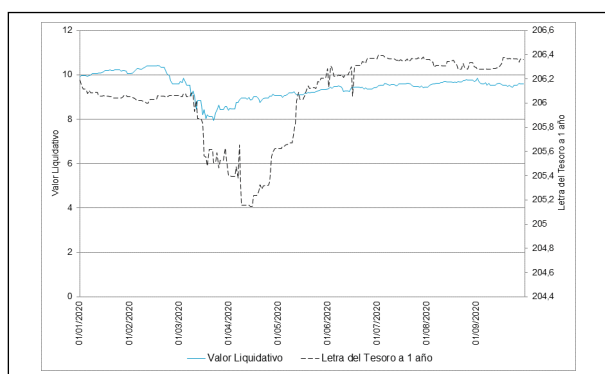
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00					

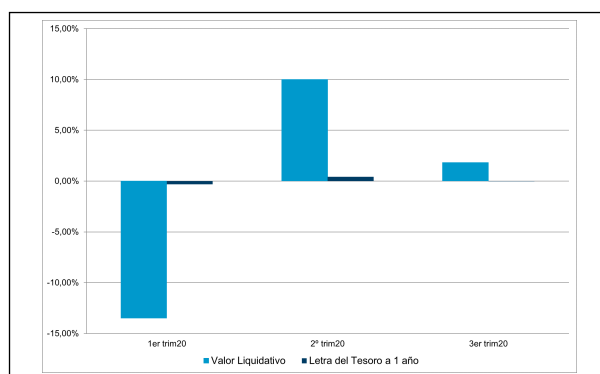
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



## 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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	4.075.210	124.131	0,37
Renta Fija Internacional	332.127	40.264	0,19
Renta Fija Mixta Euro	108.666	1.174	-0,34
Renta Fija Mixta Internacional	1.423.608	36.263	0,84
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	340.283	19.575	0,86
Renta Variable Euro	233.886	21.837	-1,10
Renta Variable Internacional	905.604	105.380	3,43
IIC de Gestión Pasiva	29.070	763	1,29
Garantizado de Rendimiento Fijo	316.956	8.996	0,59
Garantizado de Rendimiento Variable	2.620.568	84.394	0,34
De Garantía Parcial	21.332	267	-1,17
Retorno Absoluto	85.916	12.228	1,42
Global	4.435.746	102.919	1,63
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
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	298.676	13.688	0,82

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	15.227.648	571.879	0,95

\*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	5.132	88,45	4.775	86,14
* Cartera interior	339	5,84	332	5,99
* Cartera exterior	4.798	82,70	4.443	80,16
* Intereses de la cartera de inversión	-5	-0,09	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	630	10,86	613	11,06
(+/-) RESTO	40	0,69	155	2,80
TOTAL PATRIMONIO	5.802	100,00 %	5.543	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)	5.543	4.125	2.973	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,62	19,91	61,51	-84,51
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,85	8,98	-2,05	-75,73
(+) Rendimientos de gestión	2,19	9,30	-1,06	-72,30
+ Intereses	0,00	-0,01	-0,02	-28,20
+ Dividendos	0,44	0,45	1,20	14,51
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,13	0,18	0,21	-18,99
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,03	7,88	-1,18	-69,66
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,32	0,75	-1,36	-150,89
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,08	0,06	0,09	-254,41
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,34	-0,33	-0,99	21,32
- Comisión de gestión	-0,28	-0,27	-0,81	21,22
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	19,15
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,02	-0,09	28,91
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,02	0,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	5.802	5.543	5.802	

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

### 3. Inversiones financieras

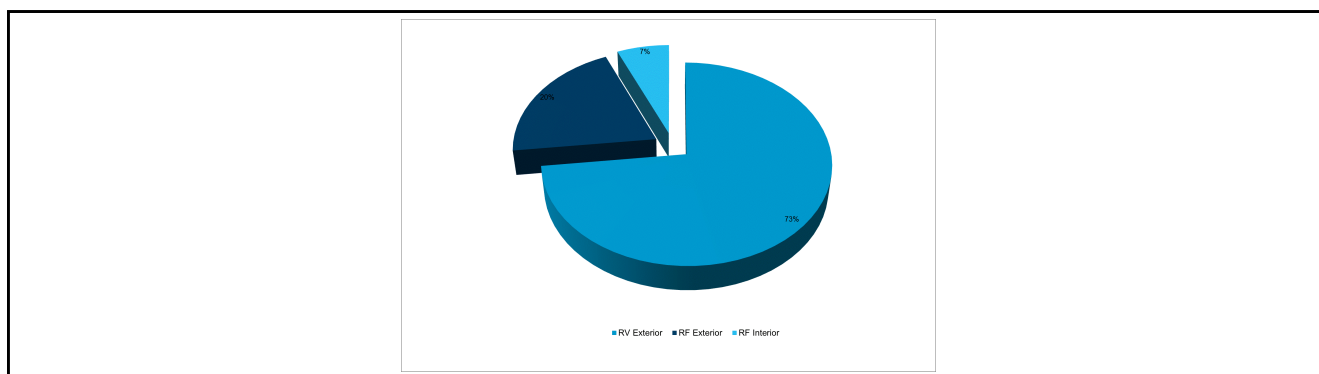
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	332	5,73	331	5,98
TOTAL RENTA FIJA	332	5,73	331	5,98
TOTAL RV COTIZADA	6	0,12	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	6	0,12	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	339	5,85	331	5,98
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.044	18,00	926	16,72
TOTAL RENTA FIJA	1.044	18,00	926	16,72
TOTAL RV COTIZADA	3.753	64,75	3.509	63,33
TOTAL RENTA VARIABLE	3.753	64,69	3.509	63,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.797	82,69	4.436	80,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.137	88,54	4.768	86,03

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
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/12/20	785	Inversión
OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	C/ OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	25	Inversión
OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	C/ OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	26	Inversión
Total subyacente renta fija		836	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/12/20	161	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.18/12/20	140	Inversión
Total subyacente renta variable		301	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		1137	



#### 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

<p>03/09/2020 El Consejo de Administración de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal ha acordado la aplicación de un mecanismo de ajuste del valor liquidativo, conocido como "swing pricing", en caso de producirse fuertes volúmenes de entradas y salidas de inversores en el Fondo.</p> <p>El propósito de este mecanismo de ajuste es ofrecer protección a los partícipes que mantienen su posición a largo plazo en el Fondo frente a movimientos de entrada o de salida significativos realizados por otros inversores en el mismo Fondo, trasladándoles a éstos últimos el coste de las operaciones generadas para ajustar la cartera por dichos movimientos de entrada o de salida.</p> <p>La aplicación efectiva de este mecanismo supone que, si el importe neto de suscripciones o reembolsos del Fondo supera el umbral establecido en los procedimientos internos de la entidad, expresado en un porcentaje del patrimonio del Fondo, se activará el mecanismo ajustando el valor liquidativo al alza o a la baja por un factor determinado también en los procedimientos internos, para tener en cuenta los costes de reajuste imputables a las órdenes netas de suscripción y reembolso.</p> <p>Todos estos ajustes de valoración que se realicen no tendrán impacto alguno en las inversiones de aquellos partícipes que no realicen operaciones en las fechas en las que sean realizados.</p> <p>09/07/2020 Cambio de control de la Gestora/Depositaria de IIC La CNMV ha resuelto: Adquirente: AMUNDI ASSET MANAGEMENT; nº acciones: 20.000; % de participación: 100% ; % de participación después de la adquisición: 100% Transmitente: BANCO DE SABADELL, S.A.; nº acciones: 20.000; % de participación: 100% ; % de participación después de la transmisión: 0%</p>
--

#### 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

Existe un partícipe con un saldo de 2.823.825,55 euros que representa un 48,67% sobre el total del Fondo.

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de Banco de Sabadell, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 7.112,63 euros, habiendo percibido dichas entidades 2,13 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

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 Banco de Sabadell, 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 Banco de Sabadell, 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.

## 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. La economía mundial se recupera y las empresas reanudan su actividad respaldadas por el aumento de la demanda, por lo que la producción industrial sigue mejorando tras las caídas récord, aunque los niveles siguen muy por debajo de 2019. En el último mes, los datos económicos han sorprendido al alza, especialmente en Estados Unidos. Los gobiernos, que inicialmente adoptaron medidas de apoyo para ayudar a las empresas a mantener su capacidad operativa y evitar que los hogares perdieran gran parte de sus ingresos, ahora están aplicando medidas para favorecer la inversión, la productividad y el crecimiento salarial. Sin embargo, con el repunte del coronavirus en la zona euro, la actividad del sector privado ha caído con fuerza, sobre todo el sector servicios debido a las restricciones. El turismo y las actividades de consumo son los peor parados y el mercado laboral sigue bajo gran presión. En el mes de julio, los países de la Unión Europea han alcanzado un acuerdo político sobre el Fondo de Recuperación, por un total de 750 mil millones de euros. Por otra parte, la tasa de inflación de la zona euro del mes de agosto se ha situado en terreno negativo (-0,2%), por el desplome de los productos no energéticos, la persistente debilidad de la energía y una caída de los servicios. El Banco Central Europeo (BCE) ha mantenido su política monetaria y la previsión sobre los tipos de interés sin cambios. En la reunión celebrada en el mes de septiembre, Christine Lagarde ha mandado un mensaje positivo sobre la economía, haciendo hincapié en los buenos resultados de la última fase de estímulo. La Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) ha extendido hasta finales de año los programas de crédito introducidos en respuesta a la crisis del coronavirus y, hasta el 31 de marzo de 2021, las líneas swaps en dólares con otros bancos centrales. Además, ha establecido un objetivo flexible de inflación media. De este modo, se permitirán inflaciones algo superiores al objetivo del 2% para compensar situaciones en las que se sitúe por debajo. En la última reunión antes de las elecciones estadounidenses de noviembre, la Fed ha mandado un mensaje moderado, manteniendo los tipos en su suelo mucho tiempo y las compras de activos. Los inversores preveían más medidas, pues el Congreso sigue aplazando el nuevo plan de ayudas. Las rentabilidades de los bonos a largo plazo de Estados Unidos han terminado prácticamente en los mismos niveles de finales de junio. Los tipos de interés de la deuda pública a largo plazo de Alemania continúan en terreno negativo y han retrocedido respecto a principios del trimestre, influidos por la evolución de la pandemia provocada por el COVID-19. El euro se ha apreciado frente al dólar en el tercer trimestre, alcanzado niveles máximos desde mayo de 2018, a pesar de que en el último mes se

ha depreciado frente a la divisa estadounidense por el mayor dinamismo económico de la economía de Estados Unidos y los rebotes de la pandemia en países como España y Francia. La libra ha sufrido contra las principales divisas por la dificultad de llegar a un acuerdo en la negociación sobre el Brexit. Los últimos datos de actividad de China muestran una recuperación, impulsada por la reanudación de la actividad industrial. Sin embargo, el consumo, especialmente el gasto en ocio, sigue debilitado y su reactivación supone el principal reto de las autoridades chinas. El Producto Interior Bruto (PIB) del segundo trimestre de India ha caído un -23,9% interanual, por un confinamiento más prolongado de lo previsto, el de Turquía un -9,9% y el de Brasil un -9,7%. Estas cifras reflejan una reducción del consumo privado y de las exportaciones, aunque los datos ya muestran indicios positivos. En el mes de agosto, algunos bancos centrales de América Latina, como el de Brasil, México y Colombia, han reducido el tipo de interés oficial para intentar contrarrestar el deterioro histórico que se observa en los datos del PIB del segundo trimestre. Durante el último mes, en contra de lo que se esperaba, el Banco Central de Turquía ha subido su tipo oficial repo a 1 semana, hasta el 10,25%, debido a "la rápida recuperación de la economía, con un fuerte impulso del crédito, la evolución del mercado financiero y la inflación superior a las previsiones". Tras el anuncio, la lira turca apenas ha subido. Por otra parte, los bancos centrales de Brasil, Indonesia, Polonia, Rusia y Sudáfrica no han variado sus tipos de interés, unas decisiones en consonancia con las expectativas del mercado, excepto en el caso de Sudáfrica, donde muchos esperaban una rebaja. Los datos macroeconómicos más positivos, unos resultados de las empresas mejor de lo esperado y un descenso del número de infecciones de COVID-19 en Europa y Estados Unidos han favorecido a los mercados de renta variable durante gran parte del tercer trimestre. Sin embargo, en las últimas semanas, los inversores han recogido beneficios debido a la estacionalidad, las próximas elecciones estadounidenses, el temor a un repunte del coronavirus y las valoraciones extremas de las big tech. En Estados Unidos, el Standard & Poor's 500 ha subido en euros un +3,97%, destacando las acciones de compañías de consumo discrecional, de materiales básicos e industriales. El índice selectivo europeo STOXX Europe 600 ha cerrado el trimestre con una ligera subida de un +0,21% y el EURO STOXX 50 con una caída de -1,25%. En España, el IBEX 35 ha retrocedido un -7,12%. En América Latina, el índice de la bolsa de México ha sido el que menos ha caído en euros (-0,98%) y el Bovespa brasileño ha corregido más de un -7% en euros. El ruso RTS Index ha retrocedido en euros un -6,85%. La mayoría de las bolsas asiáticas han obtenido rentabilidades positivas en el trimestre. En particular, el NIKKEI 300 japonés ha subido en euros un +2,28% y el Shanghai SE Composite, representativo de la bolsa china, un +7,51% en euros. La recuperación económica está cobrando impulso con unos datos macroeconómicos más positivos y la mayor confianza de las empresas y los consumidores. Los estímulos monetarios y fiscales, a unos niveles sin precedentes, seguirán favoreciendo un repunte del crecimiento, aunque la mayor parte ya se han realizado y no se espera mucho en cuanto a nuevos estímulos, a no ser que la situación se deteriore sustancialmente. China está experimentando una recuperación gradual del consumo. En Estados Unidos y en Europa, las expectativas de los consumidores están ligadas a la tendencia del mercado laboral. Su evolución será clave para apoyar la recuperación. Las elecciones estadounidenses ocuparán un lugar central en las próximas semanas. El resultado es incierto, si bien, Biden lidera las encuestas nacionales, la ventaja en los estados indecisos es menor. La relación entre Estados Unidos y China puede resultar difícil. La primera fase del acuerdo está en suspenso, con pocas esperanzas de un acuerdo en la segunda fase. Las tensiones entre estos dos países afectan a diferentes aspectos, incluyendo la guerra tecnológica, las guerras de capitales en manos extranjeras, el reajuste en las cadenas de suministro y la guerra de divisas. En los próximos meses las bolsas permanecerán atentas a la evolución del coronavirus, a la política monetaria llevada a cabo por los distintos bancos centrales y a la publicación de los resultados de las empresas del tercer trimestre. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre 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. 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 de materiales de construcción y autos. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio sube desde 5.543.335,49 euros hasta 5.801.687,10 euros, es decir un 4,66%. El número de participes baja desde 80 unidades hasta 79 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un 1,90% para la clase premier, un 1,69% para la clase base, un 1,85% para la clase plus, un 1,75% para la clase pyme y un 1,84% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,26% para la clase premier, un 0,48% para la clase base, un 0,34% para la clase plus y un

0,46% para la clase pyme 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 1,69%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al -0,01% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

**2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.** a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el trimestre la duración financiera se ha situado por debajo de su nivel objetivo. Esta infraponderación ha venido provocada en gran parte por un menor exposición a bonos emitidos por países no periféricos y a bonos emitidos por organismos supranacionales. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero, con las compras de BNP, Raiffeisen o Bank of Montreal, entre otras, y en el sector de energía con las compras de Equinor, OMV o Rosneft, entre otras. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector salud con las ventas de Abbvie, Glaxosmithkline o Idexx Laboratories, entre otras, y en el sector industrial, con las ventas de Adyen, Catcher Technology o Fosun International, entre otras. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.APPLE INC (USD) (0.39%); AC.NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H (HKD) (0.24%); AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD) (0.24%); FUTURO S&P 500 MINI VT.18/09/20 (0.20%); FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/09/20 (0.19%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO MSCI EMG VT.18/09/20 (-0.59%); MSCI EMERGING MARKETS (-0.10%); EURO STOXX 50 INDEX (-0.06%); AC.WESTERN ALLIANCE BANCORP (USD) (-0.06%); AC.IONIS PHARMACEUTICALS INC (USD) (-0.06%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del trimestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos años (Euro-Schatz Future), futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50 @ y futuros sobre el índice bursátil MSCI Emerging Markets Index. 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 trimestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 30/09/2020, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,123 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0,2216%. 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 0% a cierre del periodo.

**3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.** No aplica

**4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.** No aplica

**5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.** No aplica

**6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.** No aplica

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

**8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.** No aplica

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

**10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.** La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución tanto de la epidemia como de sus consecuencias económicas. 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 "Mixtos RV Global" según establece el diario económico *Expansion*.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	51	0,88	50	0,92
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	102	1,77	102	1,85
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	60	1,04	60	1,09
ES00000123U9 - OB.ESPAÑA 5,40% VT.31/01/2023	EUR	118	2,04	117	2,13
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		332	5,73	331	5,99
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		332	5,73	331	5,98
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		332	5,73	331	5,98
ES0130670112 - AC.ENDESA	EUR	6	0,12	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		6	0,12	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		6	0,12	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		339	5,85	331	5,98
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	113	1,96	113	2,05
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	103	1,78	102	1,84
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	70	1,21	0	0,00
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	55	0,95	55	1,00
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	73	1,27	21	0,38
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	111	1,92	110	2,00
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	59	1,02	59	1,07
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	122	2,12	121	2,19
IT0004634132 - OB.ITALIA -BTPS- 3,75% VT.01/03/2021	EUR	0	0,00	67	1,21
IT0004966401 - OB.ITALIA -BTPS- 3,75% VT.01/05/2021	EUR	119	2,05	119	2,15
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	116	2,01	58	1,05
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	81	1,41	80	1,46
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>1.027</b>	<b>17,70</b>	<b>909</b>	<b>16,40</b>
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	17	0,30	17	0,31
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>17</b>	<b>0,30</b>	<b>17</b>	<b>0,31</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.044</b>	<b>18,00</b>	<b>926</b>	<b>16,72</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.044</b>	<b>18,00</b>	<b>926</b>	<b>16,72</b>
GB00B1YW4409 - AC.3I GROUP PLC (GBP)	GBP	19	0,33	0	0,00
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	0	0,00	84	1,52
IE00B4BNMY34 - AC.ACCEPURE PLC CL A (USD)	USD	42	0,72	88	1,59
GB00B02J6398 - AC.ADMIRAL GROUP PLC (GBP)	GBP	9	0,17	42	0,77
US00790R1041 - AC.ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC (USD)	USD	17	0,31	0	0,00
US00130H1059 - AC.AES CORP (USD)	USD	15	0,27	0	0,00
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	8	0,14	0	0,00
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	4	0,07	7	0,13
US0200021014 - AC.ALLSTATE CORPORATION (USD)	USD	21	0,37	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	33	0,58	0	0,00
JP3126400005 - AC.ALPS ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	4	0,08	0	0,00
JP3122800000 - AC.AMADA HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	5	0,10	0	0,00
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	83	1,44	36	0,66
US02319V1035 - AC.AMBEV SA ADR (USD)	USD	7	0,13	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	25	0,44	12	0,23
US0304201033 - AC.AMERICAN WATER WORKS CO INC(USD)	USD	14	0,26	0	0,00
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	26	0,46	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	18	0,33
JP3128800004 - AC.ANRITSU CORP (JPY)	JPY	13	0,23	0	0,00
IE00BLP1HW54 - AC.AON PLC (USD)	USD	0	0,00	17	0,32
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	130	2,25	75	1,35
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	0	0,00	16	0,31
US0453271035 - AC.ASPEN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	43	0,78
US04623U1025 - AC.ASTELLAS PHARMA INC UNSP ADR(USD)	USD	7	0,13	0	0,00
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	26	0,46	9	0,17
SE0011166610 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	9	0,16	0	0,00
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	8	0,14	0	0,00
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	19	0,34	0	0,00
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	19	0,34	0	0,00
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	0	0,00	25	0,45
JP3778630008 - AC.BANDAI NAMCO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	23	0,42
ID1000109507 - AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	7	0,13	25	0,47
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	10	0,19	21	0,39
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	0	0,00	19	0,35
CNE100000205 - AC.BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	17	0,31
US0625401098 - AC.BANK OF HAWAII CORP (USD)	USD	23	0,41	0	0,00
CA0636711016 - AC.BANK OF MONTREAL (CAD)	CAD	9	0,17	0	0,00
CA0641491075 - AC.BANK OF NOVA SCOTIA (CAD)	CAD	10	0,18	0	0,00
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	11	0,20	0	0,00
CA0679011084 - AC.BARRICK GOLD CORP (CAD)	CAD	9	0,17	0	0,00
CA0717341071 - AC.BAUSCH HEALTH COS INC (USD)	USD	19	0,34	0	0,00
CA05534B7604 - AC.BCE INC (CAD)	CAD	10	0,18	0	0,00
GB0000904986 - AC.BELLWAY PLC (GBP)	GBP	10	0,18	0	0,00
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	0	0,00	14	0,26
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	9	0,16	0	0,00
TREBIMM00018 - AC.BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS (TRY)	TRY	0	0,00	35	0,65
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	14	0,25	0	0,00
US0995021062 - AC.BOOZ ALLEN HAMILTON HLD (USD)	USD	16	0,29	0	0,00
DE000A1DAH0 - AC.BRENNTAG AG	EUR	7	0,13	0	0,00
CA1125851040 - AC.BROOKFIELD ASSET MANAG CL A (USD)	USD	9	0,17	0	0,00
US1270971039 - AC.CABOT OIL & GAS CORP (USD)	USD	20	0,36	0	0,00
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	19	0,33	0	0,00
CA1363751027 - AC.CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO (CAD)	CAD	9	0,16	0	0,00
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	27	0,48	0	0,00
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	26	0,48

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US14448C1045 - AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	0	0,00	5	0,10
JP3209000003 - AC.CASIO COMPUTER CO LTD (JPY)	JPY	5	0,09	0	0,00
TW0002474004 - AC.CATCHER TECHNOLOGY CO LTD (TWD)	TWD	0	0,00	40	0,73
US12504L1098 - AC.CBRE GROUP INC-A (USD)	USD	16	0,28	0	0,00
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	7	0,13	0	0,00
IL0010824113 - AC.CHECK POINT SOFTWARE TECH (USD)	USD	18	0,32	0	0,00
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	5	0,09	13	0,23
CNE1000001Q4 - AC.CHINA CITIC BANK CORP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	40	0,74
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	6	0,11	0	0,00
US1689191088 - AC.CHINA CONSTRUCTION-UNSPON ADR (USD)	USD	0	0,00	45	0,82
HK0817039453 - AC.CHINA JINMAO HOLDINGS GR (HKD)	HKD	0	0,00	12	0,23
CNE100000HF9 - AC.CHINA MINSHENG BANKING-H (HKD)	HKD	0	0,00	18	0,33
US16941M1099 - AC.CHINA MOBILE LTD-SPON ADR (USD)	USD	7	0,13	0	0,00
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	8	0,15	10	0,19
KYG2113L1068 - AC.CHINA RESOURCES CEMENT (HKD)	HKD	0	0,00	8	0,16
BMG2113B1081 - AC.CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	26	0,47
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	7	0,13	13	0,24
CNE100001SR9 - AC.CHINA VANKE CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	26	0,47
US1699051066 - AC.CHOICE HOTELS INTL INC (USD)	USD	13	0,23	0	0,00
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	8	0,15	0	0,00
US1773761002 - AC.CITRIX SYSTEMS (USD)	USD	0	0,00	98	1,78
KYG1674K1013 - AC.CK BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	8	0,15	0	0,00
US12562Y1001 - AC.CK HUTCHISON HOLDING-UNSP ADR(USD)	USD	0	0,00	18	0,33
US1261321095 - AC.CNOOC LIMITED - SPON ADR (USD)	USD	6	0,12	0	0,00
FR0000120222 - AC.CNP ASSURANCES	EUR	8	0,14	0	0,00
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	33	0,58	12	0,23
US1924221039 - AC.COGNEX CORPORATION (USD)	USD	16	0,29	0	0,00
US1924791031 - AC.COHERENT INC (USD)	USD	15	0,27	0	0,00
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	0	0,00	25	0,46
DK0060448595 - AC.COLOPLAST-B (DKK)	DKK	16	0,28	26	0,47
US2005251036 - AC.COMMERCE BANCSHARES INC (USD)	USD	25	0,44	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	8	0,15	0	0,00
US2074101013 - AC.CONMED CORPORATION (USD)	USD	20	0,35	0	0,00
US21870Q1058 - AC.CORESITE REALTY CORPORATION (USD)	USD	14	0,26	0	0,00
US22160N1090 - AC.COSTAR GROUP INC (USD)	USD	16	0,29	0	0,00
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	5	0,09	0	0,00
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	0	0,00	12	0,22
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	9	0,16	0	0,00
JP3486800000 - AC.DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	24	0,44
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	7	0,12	0	0,00
FR0000130650 - AC.DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	28	0,48	0	0,00
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	7	0,13	0	0,00
US2435371073 - AC.DECKERS OUTDOOR CORP (USD)	USD	19	0,34	0	0,00
JP3551520004 - AC.DENTSU INC (JPY)	JPY	7	0,13	0	0,00
GB0002652740 - AC.DERWENT LONDON PLC (GBP)	GBP	7	0,12	0	0,00
US25746U1097 - AC.DOMINION RESOURCES INC/VA (USD)	USD	5	0,10	10	0,20
US25754A2015 - AC.DOMINOS PIZZA INC (USD)	USD	0	0,00	16	0,30
DK0060079531 - AC.DSV A/S (DKK)	DKK	10	0,18	0	0,00
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	16	0,29	37	0,67
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	33	0,57	7	0,13
FR0010908533 - AC.EDENRED	EUR	7	0,13	17	0,32
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	24	0,42	0	0,00
US2855121099 - AC.ELECTRONIC ARTS INC (USD)	USD	18	0,32	0	0,00
FI0009007884 - AC.ELISA OYJ	EUR	8	0,14	0	0,00
CH0016440353 - AC.EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	7	0,13	15	0,27
CA29250N1050 - AC.ENBRIDGE INC (CAD)	CAD	7	0,13	0	0,00
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	7	0,13	0	0,00
SE0011166933 - AC.EPIROC AB-A (SEK)	SEK	8	0,15	0	0,00
NO0010096985 - AC.EQUINOR ASA (NOK)	NOK	11	0,20	0	0,00
SE0000108656 - AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	27	0,47	0	0,00
US29786A1060 - AC.ETSY INC (USD)	USD	18	0,32	0	0,00
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	20	0,35	0	0,00
SE0012673267 - AC.EVOLUTION GAMING GROUP (SEK)	SEK	6	0,11	35	0,64
GB00B71N6K86 - AC.EVRAZ PLC (GBP)	GBP	6	0,11	0	0,00
US30161Q1040 - AC.EXELIXIS INC (USD)	USD	22	0,40	0	0,00
US3021301094 - AC.EXPEDITORS INTL WASH INC (USD)	USD	18	0,32	0	0,00
US30214U1025 - AC.EXPONENT INC (USD)	USD	13	0,24	0	0,00
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	4	0,09	13	0,24
US3030751057 - AC.FACTSET RESEARCH SYS (USD)	USD	19	0,33	0	0,00
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	16	0,29	0	0,00
US31188V1008 - AC.FASTLY INC CLASS A (USD)	USD	22	0,39	0	0,00
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	12	0,21	24	0,44
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	8	0,15	0	0,00
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	8	0,15	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FI0009007132 - AC.FORTUM OYJ	EUR	7	0,12	0	0,00
US35905A1097 - AC.FRONTDOOR INC (USD)	USD	0	0,00	55	1,00
JP3820000002 - AC.FUJI ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	5	0,09	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	0	0,00	52	0,94
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	5	0,10	0	0,00
US3682872078 - AC.GAZPROM PAO-SPON ADR (USD)	USD	7	0,12	0	0,00
FR0010040865 - AC.GECINA SA	EUR	8	0,14	0	0,00
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	19	0,33	0	0,00
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	3	0,06	3	0,06
DK0010272202 - AC.GENMAB A/S (DKK)	DKK	17	0,30	0	0,00
US3719011096 - AC.GENTEX CORP (USD)	USD	16	0,29	24	0,43
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	0	0,00	12	0,22
US0936711052 - AC.H&R BLOCK INC (USD)	USD	20	0,35	0	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	33	0,61
HK0011000095 - AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	7	0,13	0	0,00
US4128221086 - AC.HARLEY-DAVIDSON INC (USD)	USD	14	0,25	0	0,00
DE000A161408 - AC.HELLOFRESH	EUR	19	0,34	0	0,00
SE0000103699 - AC.HEXAGON AB-B SHS (SEK)	SEK	33	0,57	0	0,00
JP3792600003 - AC.HINO MOTORS LTD (JPY)	JPY	4	0,09	0	0,00
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	0	0,00	19	0,36
DE0006070006 - AC.HOCHTIEF AG	EUR	4	0,07	0	0,00
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	7	0,14	0	0,00
JP3845770001 - AC.HOSHIZAKI ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	22	0,41
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	0	0,00	77	1,39
GB0004544929 - AC.IMPERIAL BRANDS PLC (GBP)	GBP	10	0,19	25	0,45
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	6	0,11	0	0,00
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	22	0,39	0	0,00
FR0010259150 - AC.IPSEN SA	EUR	17	0,31	0	0,00
JP3137200006 - AC.ISUZU MOTORS LIMITED (JPY)	JPY	4	0,08	0	0,00
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	17	0,31
JP3752900005 - AC.JAPAN POST HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	10	0,19	0	0,00
JP3726800000 - AC.JAPAN TOBACCO INC (JPY)	JPY	4	0,08	0	0,00
PTJMT0AE0001 - AC.JERONIMO MARTINS	EUR	15	0,26	0	0,00
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	24	0,43	44	0,80
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	0	0,00	21	0,38
JP3386450005 - AC.JX HOLDINGS INC (JPY)	JPY	10	0,18	0	0,00
JP3228600007 - AC.KANSAI ELECTRIC POWER CO INC (JPY)	JPY	9	0,17	0	0,00
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	0	0,00	24	0,45
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	50	0,90
DE000KBX1006 - AC.KNORR-BREMSE AKTIENGESELLSCHAFT	EUR	9	0,16	0	0,00
FI0009013403 - AC.KONE OYJ-B	EUR	10	0,18	17	0,32
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	17	0,30	27	0,49
JP3277150003 - AC.KS HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	11	0,20	0	0,00
CH0025238863 - AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	9	0,16	0	0,00
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	0	0,00	56	1,02
JP3247010006 - AC.KYUSHU RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	7	0,13	0	0,00
US5150981018 - AC.LANDSTAR SYSTEM (USD)	USD	17	0,30	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	9	0,16	0	0,00
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	0	0,00	41	0,76
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	23	0,40	50	0,91
US69343P1057 - AC.LUKOIL PJSC - SPON ADR (USD)	USD	6	0,12	0	0,00
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	19	0,34	0	0,00
US57060D1081 - AC.MARKETAXESS HOLDINGS INC (USD)	USD	21	0,37	0	0,00
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	39	0,67	11	0,21
US5745991068 - AC.MASCO CORP (USD)	USD	0	0,00	11	0,20
US5747951003 - AC.MASIMO CORPORATION INC (USD)	USD	24	0,43	0	0,00
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	42	0,74	15	0,27
JP3869010003 - AC.MATSUMOTOKIYOSHI HOLDING CO (JPY)	JPY	12	0,21	0	0,00
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	5	0,09	8	0,15
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	19	0,33	0	0,00
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	29	0,51	0	0,00
US5926881054 - AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	0	0,00	35	0,63
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	7	0,12	0	0,00
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	116	2,00	74	1,35
US55315J1025 - AC.MMC NORILSK NOCKEL PJSC ADR (USD)	USD	8	0,14	19	0,35
US6074091090 - AC.MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR (USD)	USD	0	0,00	40	0,73
HK0066009694 - AC.MTR CORPORATION (HKD)	HKD	8	0,15	0	0,00
ZAE000015889 - AC.NASPERS LTD (ZAR)	ZAR	7	0,13	0	0,00
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	8	0,15	0	0,00
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	9	0,16	0	0,00
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	14	0,25	0	0,00
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	3	0,07	8	0,15
CNE100001922 - AC.NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H (HKD)	HKD	0	0,00	36	0,66
US6516391066 - AC.NEWMONT MINING CORPORATION (USD)	USD	21	0,37	6	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	6	0,11	8	0,16
JP3689050007 - AC.NIHON M&A CENTER INC (JPY)	JPY	9	0,17	0	0,00
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	39	0,69	17	0,31
JP3729400006 - AC.NIPPON EXPRESS CO LTD (JPY)	JPY	4	0,09	0	0,00
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	6	0,12	0	0,00
JP3676800000 - AC.NISSHIN SEIFUN GROUP INC (JPY)	JPY	5	0,09	0	0,00
JP3684000007 - AC.NITTO DENKO CORP (JPY)	JPY	5	0,10	15	0,27
JP3762900003 - AC.NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS (JPY)	JPY	11	0,19	0	0,00
US6687711084 - AC.NORTONLIFELOCK INC (USD)	USD	17	0,30	0	0,00
US6698881090 - AC.NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S (USD)	USD	8	0,15	0	0,00
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	18	0,32	76	1,37
US6293775085 - AC.NRG ENERGY INC (USD)	USD	0	0,00	13	0,25
JP3165650007 - AC.NTT DOCOMO INC (JPY)	JPY	0	0,00	19	0,34
US67812M2070 - AC.OAO ROSNEFT OIL CO -GDR (USD)	USD	8	0,15	0	0,00
JP3174410005 - AC.OJI HOLDINGS CORP (JPY)	JPY	3	0,07	0	0,00
US6819191064 - AC.OMNICOM GROUP (USD)	USD	27	0,47	0	0,00
AT0000743059 - AC.OMV AG	EUR	9	0,16	0	0,00
NO0003733800 - AC.ORKLA ASA (NOK)	NOK	10	0,19	0	0,00
US6866881021 - AC.ORMAT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	12	0,21	0	0,00
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	15	0,29
JP3188220002 - AC.OTSUKA HOLDINGS CO (JPY)	JPY	10	0,19	0	0,00
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	50	0,88	46	0,85
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	33	0,57	13	0,24
FR0000121501 - AC.PEUGEOT SA	EUR	7	0,12	0	0,00
GB00BGXQNP29 - AC.PHOENIX GROUP HOLDINGS (GBP)	GBP	8	0,14	0	0,00
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	8	0,15	0	0,00
US7310681025 - AC.POLARIS INDUSTRIES INC (USD)	USD	17	0,30	0	0,00
US73181M1172 - AC.POLYUS PJSC-REG S-GDR (USD)	USD	8	0,14	25	0,46
TW0006239007 - AC.POWERTECH TECHNOLOGY INC (TWD)	TWD	0	0,00	48	0,88
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	11	0,20	20	0,36
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	26	0,46	0	0,00
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	6	0,11	0	0,00
TH0646010Z00 - AC.PTT PCL (THB)	THB	6	0,12	0	0,00
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	7	0,13	0	0,00
NL0012169213 - AC.QIAGEN NV	EUR	17	0,31	0	0,00
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	0	0,00	61	1,10
US74838J1016 - AC.QUIDEL CORPORATION (USD)	USD	20	0,35	0	0,00
AT0000606306 - AC.RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	10	0,19	0	0,00
US7594701077 - AC.RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A (USD)	USD	10	0,19	0	0,00
GB00B2B0DG97 - AC.RELX PLC (GBP)	GBP	0	0,00	32	0,59
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	8	0,14	0	0,00
JP3973400009 - AC.RICOH COMPANY LIMITED (JPY)	JPY	10	0,18	0	0,00
GB00BGDT3G23 - AC.RIGHTMOVE PLC (GBP)	GBP	7	0,13	31	0,56
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	6	0,12	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	0	0,00	34	0,62
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	17	0,30	0	0,00
JP3982800009 - AC.ROHM COMPANY LIMITED (JPY)	JPY	13	0,23	0	0,00
CA7800871021 - AC.ROYAL BANK OF CANADA (CAD)	CAD	11	0,21	0	0,00
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	24	0,43	33	0,60
KR7207940008 - AC.SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (KRW)	KRW	8	0,14	0	0,00
US7960508882 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS GDR REGS (USD)	USD	10	0,19	59	1,08
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	7	0,14	0	0,00
SE0000667891 - AC.SANDVIK AB (SEK)	SEK	8	0,15	0	0,00
US8101861065 - AC.SCOTTS MIRACLE-GRO CO- CL A (USD)	USD	12	0,21	0	0,00
GB00B5ZN1N88 - AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	7	0,14	0	0,00
JP3414750004 - AC.SEIKO EPSON CORP (JPY)	JPY	11	0,20	0	0,00
JP3419400001 - AC.SEKISUI CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	5	0,09	0	0,00
US81762P1021 - AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	23	0,41	0	0,00
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	10	0,19
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	13	0,24	0	0,00
DK0060495240 - AC.SIMCORP A/S (DKK)	DKK	31	0,54	0	0,00
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	8	0,15	0	0,00
IE00B1RR8406 - AC.SMURFIT KAPPA GROUP PLC (IE)	EUR	9	0,17	0	0,00
JP3732000009 - AC.SOFTBANK CORP (JPY)	JPY	6	0,11	0	0,00
US83417M1045 - AC.SOLAREEDGE TECH INC (USD)	USD	24	0,43	0	0,00
US84265V1052 - AC.SOUTHERN COPPER CORP (USD)	USD	4	0,07	3	0,07
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	4	0,07	7	0,14
JP3407400005 - AC.SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD(JPY)	JPY	2	0,05	0	0,00
JP3405400007 - AC.SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	5	0,10	0	0,00
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	9	0,16	0	0,00
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	10	0,19	0	0,00
US78486Q1013 - AC.SVB FINANCIAL GROUP (USD)	USD	29	0,51	0	0,00
SE0000310336 - AC.SWEDISH MATCH AB (SEK)	SEK	12	0,22	24	0,45
US74144T1088 - AC.T ROWE PRICE GROUP INC (USD)	USD	21	0,36	0	0,00



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8740391003 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD)	USD	20	0,36	63	1,15
US8766292051 - AC.TATNEFT PAO-SPONSORED ADR (USD)	USD	0	0,00	26	0,47
CA87807B1076 - AC.TC ENERGY CORPORATION (CAD)	CAD	7	0,12	0	0,00
JP3545240008 - AC.TECHNOPRO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	15	0,27	0	0,00
NO0010063308 - AC.TELENOR ASA (NOK)	NOK	9	0,17	0	0,00
MYL534700009 - AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)	MYR	0	0,00	13	0,25
US88160R1014 - AC.TESLA MOTORS INC (USD)	USD	5	0,09	5	0,10
US88162G1031 - AC.TETRA TECH INC (USD)	USD	15	0,28	0	0,00
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	23	0,41	0	0,00
US1096961040 - AC.THE BRINKS COMPANY (USD)	USD	14	0,24	0	0,00
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	3	0,06	3	0,06
US8910921084 - AC.TORO (USD)	USD	19	0,34	16	0,30
CA8911605092 - AC.TORONTO-DOMINION BANK (CAD)	CAD	7	0,14	0	0,00
JP3613000003 - AC.TOYO SUISAN KAISHA LTD (JPY)	JPY	4	0,08	54	0,99
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	3	0,06	0	0,00
US9001112047 - AC.TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI ADR(USD)	USD	0	0,00	21	0,39
US9108734057 - AC.UNITED MICROELECTRONICS -SP ADR (USD)	USD	0	0,00	97	1,77
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	23	0,40	43	0,79
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	30	0,53	9	0,17
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	22	0,38	0	0,00
DK0010268606 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	0	0,00	27	0,49
US92552V1008 - AC.VIASAT INC (USD)	USD	15	0,26	0	0,00
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	10	0,18	16	0,29
US92840M1027 - AC.VISTRA CORPORATION (USD)	USD	12	0,22	0	0,00
US9285634021 - AC.VMWARE INC-CLASS A (USD)	USD	19	0,34	0	0,00
US9314271084 - AC.WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC (USD)	USD	0	0,00	25	0,46
MX01WA000038 - AC.WALMART DE MEXICO -SER V (MXN)	MXN	8	0,15	0	0,00
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	10	0,19	17	0,32
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	4	0,07	8	0,15
CNE1000004L9 - AC.WEICHAI POWER CO (HKD)	HKD	0	0,00	39	0,72
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	10	0,18	0	0,00
US9576381092 - AC.WESTERN ALLIANCE BANCORP (USD)	USD	23	0,40	0	0,00
US9598021098 - AC.WESTERN UNION CO (USD)	USD	0	0,00	65	1,19
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	8	0,15	0	0,00
KYG960071028 - AC.WH GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	54	0,99
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	22	0,38	0	0,00
NO0010208051 - AC.YARA INTERNATIONAL ASA (NOK)	NOK	0	0,00	14	0,27
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	14	0,25	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>3.753</b>	<b>64,75</b>	<b>3.509</b>	<b>63,33</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>3.753</b>	<b>64,69</b>	<b>3.509</b>	<b>63,32</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>4.797</b>	<b>82,69</b>	<b>4.436</b>	<b>80,04</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>5.137</b>	<b>88,54</b>	<b>4.768</b>	<b>86,03</b>

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.