

SABADELL PLANIFICACIÓN 70, F.I.

Nº Registro CNMV: 5423

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

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.

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@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: 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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,35	1,71	0,35	5,10
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,04	-0,03	-0,04	-0,03

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	287.016,21	290.208,50	1	1	EUR			1000000	NO
BASE	180.885,69	142.402,34	83	67	EUR			200	NO
PLUS	225.960,12	171.563,85	13	9	EUR			100000	NO
PYME	7.836,90	6.505,15	4	3	EUR			10000	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 20__
PREMIER	EUR	3.143	2.964	2.973	
BASE	EUR	1.960	1.442	0	
PLUS	EUR	2.466	1.748	0	
PYME	EUR	85	66	0	
EMPRESA	EUR	0	0	0	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 20__
PREMIER	EUR	10,9494	10,2137	9,9096	
BASE	EUR	10,8366	10,1258	9,9068	
PLUS	EUR	10,9156	10,1885	9,9088	
PYME	EUR	10,8599	10,1466	9,9075	
EMPRESA	EUR	10,9161	10,1879	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	0,21	0,00	0,21	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
BASE	al fondo	0,42	0,00	0,42	0,42	0,00	0,42	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,02	0,02	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,20	7,20	6,14	1,90	10,08	3,07			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,38	27-01-2021	-1,38	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,74	01-03-2021	1,74	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,67	10,67	18,89			18,89			
Ibex-35	24,64	24,64	34,16			34,16			
Letra Tesoro 1 año	0,51	0,51	0,53			0,53			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,74	9,74	9,91			9,91			

(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.

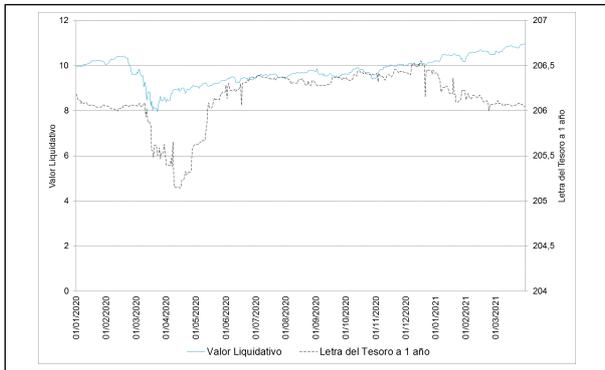
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,25	0,26	0,26	0,25	1,08			

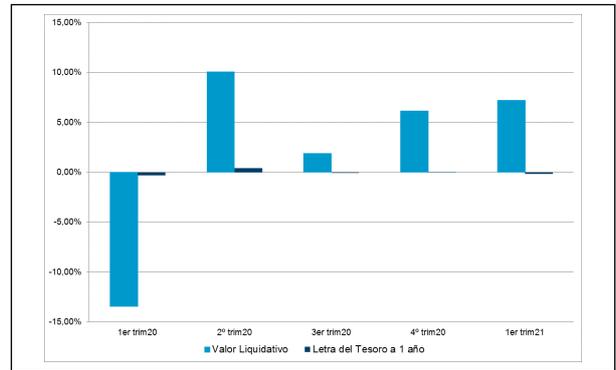
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,02	7,02	5,91	1,69	9,85	2,21			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,38	27-01-2021	-1,38	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,74	01-03-2021	1,74	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,67	10,67	18,89			18,89			
Ibex-35	24,64	24,64	34,16			34,16			
Letra Tesoro 1 año	0,51	0,51	0,53			0,53			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,80	9,80	9,98			9,98			

(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.

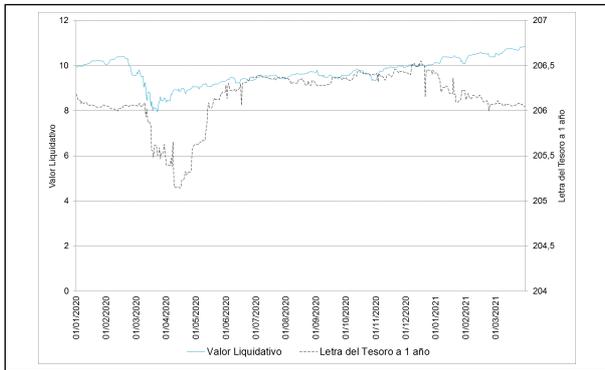
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,46	0,46	0,48	0,48	0,49	1,92			

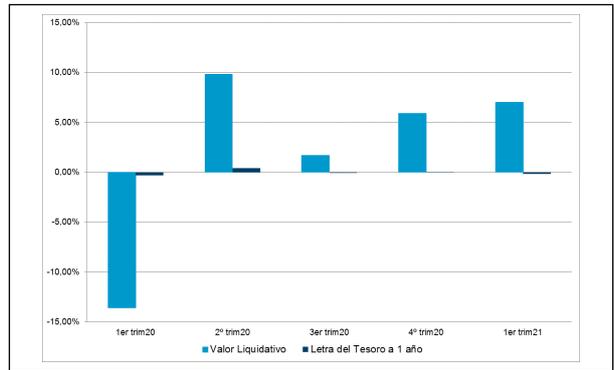
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,14	7,14	6,07	1,85	10,01	2,82			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,38	27-01-2021	-1,38	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,74	01-03-2021	1,74	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,67	10,67	18,89			18,89			
Ibex-35	24,64	24,64	34,16			34,16			
Letra Tesoro 1 año	0,51	0,51	0,53			0,53			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,76	9,76	9,93			9,93			

(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.

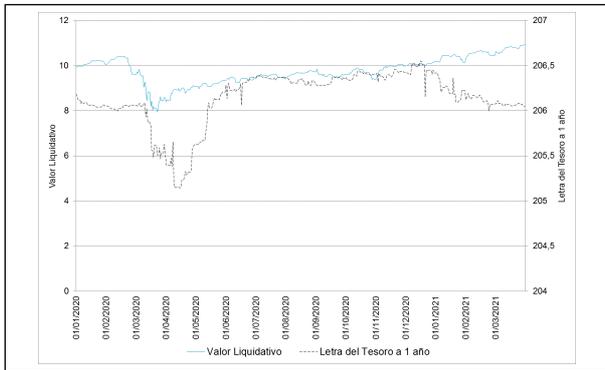
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,32	0,32	0,33	0,34	0,34	1,20			

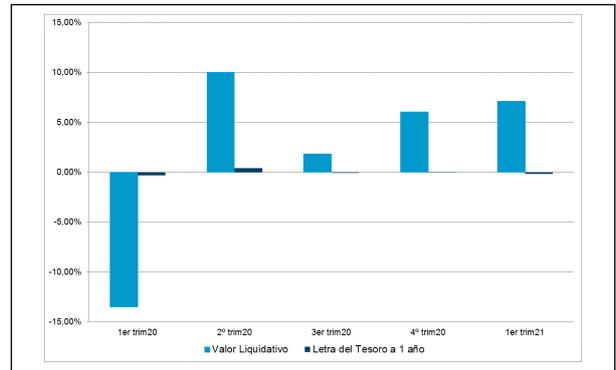
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,03	7,03	5,96	1,75	9,91	2,41			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,38	27-01-2021	-1,38	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,74	01-03-2021	1,74	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,67	10,67	18,89			18,89			
Ibex-35	24,64	24,64	34,16			34,16			
Letra Tesoro 1 año	0,51	0,51	0,53			0,53			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,79	9,79	9,96			9,96			

(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.

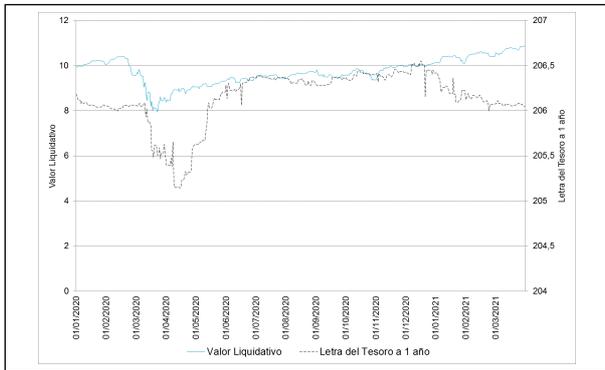
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,41	0,41	0,44	0,46	0,42	1,54			

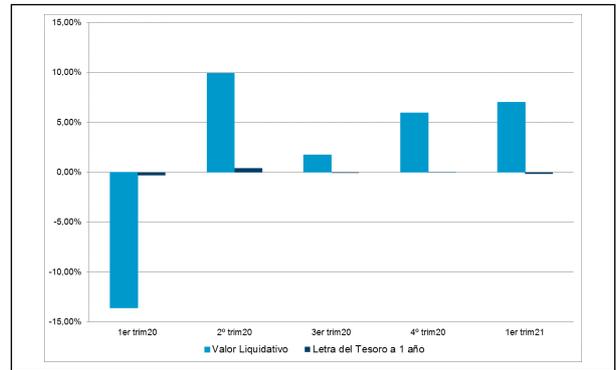
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,15	7,15	6,07	1,84	10,02	2,82			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,38	27-01-2021	-1,38	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,74	01-03-2021	1,74	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,67	10,67	18,89			18,89			
Ibex-35	24,64	24,64	34,16			34,16			
Letra Tesoro 1 año	0,51	0,51	0,53			0,53			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,76	9,76	9,93			9,93			

(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.

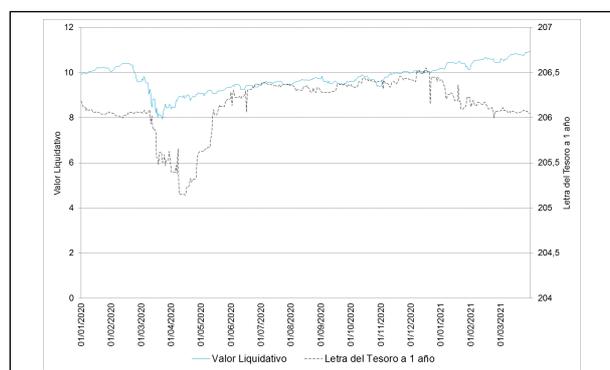
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			

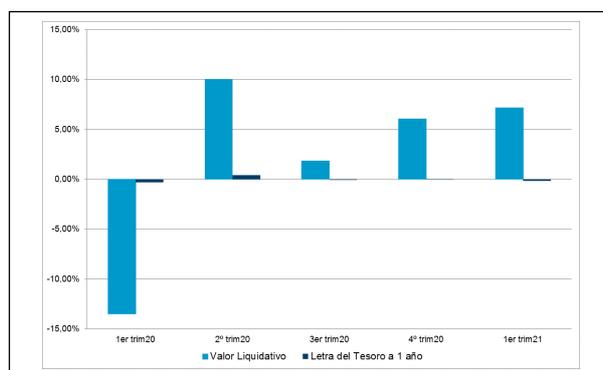
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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	4.115.204	119.589	-0,09
Renta Fija Internacional	345.807	36.765	-0,27
Renta Fija Mixta Euro	97.597	1.146	1,93
Renta Fija Mixta Internacional	1.519.697	39.001	1,85
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	415.527	21.216	4,31
Renta Variable Euro	255.087	20.024	11,66
Renta Variable Internacional	1.238.675	106.675	11,56
IIC de Gestión Pasiva	28.141	739	-0,32
Garantizado de Rendimiento Fijo	313.051	8.883	-0,71
Garantizado de Rendimiento Variable	2.400.312	76.630	0,22
De Garantía Parcial	20.258	262	5,01
Retorno Absoluto	76.905	11.022	0,00
Global	4.385.415	99.901	9,21
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	299.304	12.611	-0,02

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	15.510.980	554.464	4,05

*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	6.434	84,06	5.641	90,69
* Cartera interior	465	6,08	365	5,87
* Cartera exterior	5.986	78,21	5.285	84,97
* Intereses de la cartera de inversión	-17	-0,22	-9	-0,14
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.142	14,92	546	8,78
(+/-) RESTO	78	1,02	33	0,53
TOTAL PATRIMONIO	7.654	100,00 %	6.220	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)	6.220	5.802	6.220	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	14,02	1,02	14,02	1.441,90
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	6,91	5,85	6,91	32,96
(+) Rendimientos de gestión	7,30	6,22	7,30	32,19
+ Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	87,53
+ Dividendos	0,24	0,27	0,24	2,82
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,04	0,13	-0,04	-138,32
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	6,37	5,41	6,37	32,57
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,72	0,47	0,72	71,80
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,02	0,00	-101,97
± Otros resultados	0,02	-0,08	0,02	-125,19
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,40	-0,37	-0,40	19,92
- Comisión de gestión	-0,28	-0,28	-0,28	11,61
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	10,28
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,02	-8,17
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-0,55
- Otros gastos repercutidos	-0,07	-0,04	-0,07	104,52
(+) 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)	7.654	6.220	7.654	

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

3. Inversiones financieras

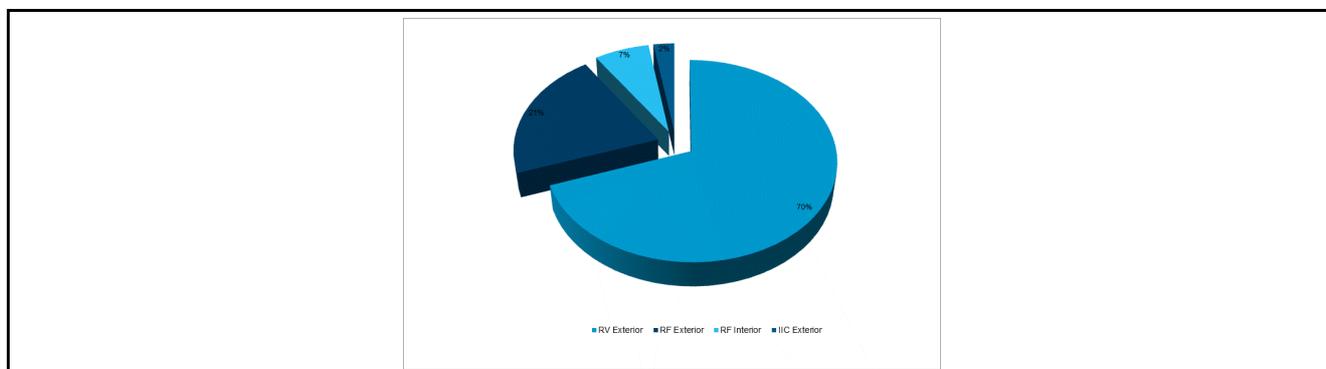
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	435	5,69	328	5,28
TOTAL RENTA FIJA	435	5,69	328	5,28
TOTAL RV COTIZADA	28	0,38	35	0,57
TOTAL RENTA VARIABLE	28	0,38	35	0,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	464	6,07	364	5,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.344	17,57	1.232	19,81
TOTAL RENTA FIJA	1.344	17,57	1.232	19,81
TOTAL RV COTIZADA	4.463	58,29	4.007	64,47
TOTAL RENTA VARIABLE	4.463	58,32	4.007	64,43
TOTAL IIC	165	2,17	44	0,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.974	78,05	5.283	84,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.438	84,12	5.648	90,81

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
FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/06/21	C/ OPCION PUT US 10YR 131,0 VT.21/5/21(JUN)	223	Inversión
FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/06/21	C/ OPCION PUT US5YR 123,5 VT.21/05/21(JUN)	211	Inversión
Total subyacente renta fija		434	
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3800 VT.18/06/21	648	Inversión
Total subyacente renta variable		648	
TOTAL DERECHOS		1082	
BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	C/ BO.ITALIA - BTPS- 0,5% VT.01/02/26	102	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/06/21	897	Inversión
FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/06/21	C/ OPCION PUT US 10YR 129,0 VT.21/5/21 (JUN)	220	Inversión
FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/06/21	C/ OPCION PUT US5YR 122,5 VT.21/05/21 (JUN)	209	Inversión
Total subyacente renta fija		1428	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/06/21	416	Inversión
FTSE 250	C/ FUTURO FTSE 250 IDX VT.18/06/21	50	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3500 VT.18/06/21	597	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.18/06/21	497	Inversión
Total subyacente renta variable		1560	
CURRENCY (EURO/GBP)	V/ FUTURO EURO/GBP VT.14/06/21	125	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		125	
TOTAL OBLIGACIONES		3113	

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

26/03/2021 Sustitución de Gestora o Depositario de IIC La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., BANCO DE SABADELL, S.A., y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, la modificación del Reglamento de Gestión de SABADELL PLANIFICACIÓN 70, F.I. (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número de registro 5423), al objeto de sustituir a BANCO DE SABADELL, S.A. por BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como depositario

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 3.142.641,33 euros que representa un 40,78% sobre el total del Fondo.

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo 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. A medida que la economía mundial sale de su peor recesión desde la década de 1930, crece el riesgo de una mayor inflación, especialmente en Estados Unidos. Las tendencias inflacionistas podrían surgir debido a una combinación de factores, incluida la recuperación cíclica a medida que los países intentan controlar la pandemia y levantar gradualmente las medidas de apoyo a la economía. Esto vendrá al mismo tiempo que un estímulo fiscal de gran tamaño en Estados Unidos, gracias al paquete de 1,9 billones de dólares aprobado recientemente, que incluye pagos directos de 1.400 dólares a ciudadanos estadounidenses que ganen 75.000 dólares al año o menos y que se desembolsarán rápidamente. Los subsidios podrían dar como resultado un gran impulso al gasto de los consumidores ya en abril y podrían coincidir con el despliegue de enormes focos de demanda reprimida en los sectores que más se han visto afectados por los bloqueos. Estas tendencias, que se espera que se desarrollen en los próximos doce meses, unirán fuerzas con otras más estructurales y un probable cambio de régimen hacia una inflación más alta como una forma de salir de la crisis. Una mayor inflación tendrá enormes implicaciones para la inversión y cualquier ejercicio de construcción de cartera debe abordarse teniendo en cuenta este cambio de régimen. Los inversores deberían considerar aumentar su asignación a activos como bonos vinculados a la inflación, activos reales, principalmente bienes inmuebles e

infraestructuras, y productos básicos. El aumento de los rendimientos de los bonos hará necesario un enfoque cauteloso y activo en la duración, mientras se buscan ingresos en todo el espectro del mercado con un enfoque global sin restricciones. Una mayor inflación puede afectar a las valoraciones de la renta variable, especialmente las que se encuentran en niveles muy caros, y favorecer la rotación multianual de acciones de crecimiento a acciones de valor, tanto en Estados Unidos como en Europa. Se necesitará cautela al invertir en títulos de renta variable sensibles a los tipos de interés. Desde punto de vista de la asignación de activos, una mayor inflación desafiará la diversificación tradicional de la cartera, ya que la correlación entre acciones y bonos se vuelve positiva. Entre los eventos más importantes del primer trimestre, se encuentra la subida de los tipos de interés de los bonos del Tesoro estadounidense. El movimiento se inició en enero cuando los demócratas ganaron la segunda vuelta de las elecciones para los escaños del Senado de Estados Unidos en Georgia, lo que significa que tendrán el control de ambas cámaras del Congreso bajo la nueva administración de Biden. Esto le ha dado margen para impulsar un estímulo sustancial y, en respuesta, los tipos de los bonos del Tesoro a 10 años han aumentado aproximadamente 83 puntos básicos durante el trimestre. En términos de política monetaria, los mensajes de la Fed han sido en general moderados. Recientemente, Powell confirmó que las perspectivas económicas están mejorando, aclaró que la Fed no retirará inmediatamente su estímulo monetario y que cualquier subida de tipos o reducción en el ritmo de compra de activos se producirá de forma muy gradual. La venta masiva de bonos soberanos no se limita a Estados Unidos. Los movimientos de la curva de rendimiento también se han reflejado en Europa: los bonos alemanes y los BTP italianos han caído durante el trimestre. Habiendo comenzado el trimestre en -0,57%, los tipos de interés alemanes a 10 años han subido hasta el -0,29%. Los rendimientos alemanes a 2 años solo han aumentado 2 puntos básicos hasta el -0,70%, mientras que los rendimientos a 30 años han subido del -0,16% al +0,27%. Los BTP italianos han superado a otros bonos del Estado y el diferencial entre los bonos alemanes a 10 años y los BTP italianos a 10 años se ha estrechado, pasando de +112 puntos básicos a finales de diciembre a +96 puntos básicos al terminar marzo, gracias a la reacción positiva a la noticia de que el ex presidente del BCE, Draghi, se convirtiera en Primer Ministro. Los mercados de crédito se han mantenido estables, sin ampliaciones de diferenciales significativas, en una demostración del apetito por el riesgo que se mantiene en general. El dólar se ha fortalecido, a medida que los inversores empezaron a descontar posibles subidas de tipos de la Fed: el impulso fiscal está generando una prima de crecimiento de Estados Unidos frente al resto del mundo, lo que compensa temporalmente el riesgo de otros desequilibrios. El Dólar Index, medida de cotización frente a una cesta de divisas, ha subido un +3,7% durante el trimestre. El dólar estadounidense se ha apreciado frente al euro (+4,1%), el yen japonés (+7,2%) y el dólar australiano (+1,3%), mientras que ha perdido algo de terreno frente a la libra esterlina (-0,9%) y frente al dólar canadiense (-1,3%). El euro se ha depreciado frente al dólar estadounidense y la libra esterlina (-4,8%), mientras que se ha fortalecido frente al franco suizo (+2,4%) y el yen japonés (+2,9%). Las monedas de los países emergentes han empezado el año más débiles, con el real brasileño, el peso argentino, el rublo ruso y el rand sudafricano cayendo frente al dólar estadounidense y haciendo que el índice de divisas de los mercados emergentes de JP Morgan haya caído un -3,3%. La prima de crecimiento a favor de los mercados emergentes se está debilitando y las condiciones financieras mundiales se están endureciendo, principalmente a través del aumento de los tipos en Estados Unidos. Esto ha contribuido a la fragilidad de los mercados emergentes, que en algunos casos empiezan a aplicar políticas monetarias menos expansivas. El índice MSCI EM ha subido un +6,2% en términos de rentabilidad total en euros durante el trimestre. Dentro de las regiones emergentes Europa y Oriente Medio han obtenido mejores resultados que el grupo en general, con un aumento del +11,6%, los mercados asiáticos han crecido un +6,7%, mientras que Latinoamérica ha sido el gran perdedor, con una caída de un -2,2% en euros. Los mercados de renta variable han tenido rentabilidades significativas en el trimestre. El índice MSCI World Equity ha subido un +8,9% en euros. Desde una perspectiva geográfica, con datos en divisa local, en un cambio importante con respecto a 2020, han sido los índices europeos los que han experimentado los mayores avances, por delante de Estados Unidos y sobre todo de los mercados emergentes. El Standard & Poor's 500 estadounidense continúa el rally iniciado en abril del año pasado, marcando su cuarto trimestre positivo consecutivo, con un crecimiento en euros de un +10,2% en los primeros 3 meses de 2021. La confianza en la recuperación después de las vacunas y una temporada de ganancias positivas han impulsado el mercado al alza. En Europa, la mayoría de índices de renta variable han arrojado rentabilidades positivas, con el MSCI Europe subiendo un +7,6% en términos de rentabilidad total local para el trimestre, gracias al carácter cíclico y de valor de los mercados europeos. El MSCI EMU y el EURO STOXX 50 han obtenido rendimientos superiores al +8% y al +10%, respectivamente, durante los tres primeros meses del año. El índice sueco OMX 20 ha liderado el camino en Europa, con un crecimiento del +17%. Los demás índices europeos importantes también lo han hecho bien durante el trimestre. El DAX

ha subido un +9,4%, el CAC 40 un +9,3%, el FTSE MIB italiano cerca de un +11% y el IBEX 35 español un +6,3%. El ciclo económico sigue en fase de aceleración pero el riesgo de inflación ha aparecido por primera vez en años como un elemento a tener en cuenta. Los activos de riesgo, y en particular la renta variable, siguen siendo atractivos, pero requieren un criterio selectivo, evitando activos sobrevalorados y frágiles ante subidas de tipos y apostando por sectores que acumulan valor al haber sido menospreciados durante años, como el financiero. En renta fija el momento requiere un enfoque flexible en duración, que debe ser corta ahora pero que puede ser conveniente incrementar si se producen oportunidades en el futuro. Activos ligados a inflación y a tipos flotantes aparecen como inversiones atractivas, mientras que el crédito tiene relativamente poco margen de estrechamiento adicional. Las inversiones en activos reales y alternativos pueden complementar una asignación de activos clásica. 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 financiero, 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 sube desde 6.220.019,55 euros hasta 7.654.414,18 euros, es decir un 23,06%. El número de participes sube desde 80 unidades hasta 101 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un 7,20% para la clase premier, un 7,02% para la clase base, un 7,14% para la clase plus, un 7,03% para la clase pyme y un 7,15% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,25% para la clase premier, un 0,46% para la clase base, un 0,32% para la clase plus y un 0,41% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de -0,18% 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 7,02%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al -0,18% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido superior 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. Se ha realizado compra de deuda americana ligada a la inflación. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de servicios de comunicación con la compra de Facebook, y en el sector de consumo no cíclico con las compras de Constellation Brands, Estee Lauder y Reckitt Benckiser. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector financiero con las ventas de Charles Schwab, ICICI Bank y Barclays, y en el sector de tecnología con las ventas de Taiwan Semiconductor, Apple y Qualcomm. Cabe señalar que el comportamiento de valores en cartera como Wells Fargo, Alphabet, United Rentals y Taiwan Semiconductor, entre otros, han contribuido positivamente al resultado del Fondo. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.34%); FUTURO EUROSTOXX50 VT.19/03/21 (0.27%); AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD) (0.24%); AC.BANK OF AMERICA CORP (USD) (0.24%); AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD) (0.23%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OPCION PUT S&P500 IDX 3600 VT.19/02/21 (-0.11%); AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD) (-0.08%); AC.SALESFORCE.COM (USD) (-0.06%); OPCION PUT S&P500 IDX 3800 VT.18/06/21 (-0.05%); AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD) (-0.04%). 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 y cinco años (Euro-Schatz Future y Euro-Bobl Future), opciones Put sobre futuros del bono estadounidense a cinco y diez años, en futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, y futuros sobre el índice bursátil FTSE 250 Index, y en 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 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 31/03/2021, el Fondo mantiene una

cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,935 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0,2941%. 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 período.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha disminuido los niveles de riesgo acumulados respecto al trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la reducción de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 10,67% frente a la volatilidad del 0,51% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.Junta de accionistas: AC.REPSOL SA 26-mar-21 Voto a favor de las propuestas formuladas por el Consejo de Administración en relación con los puntos incluidos en el orden del día.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.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 Expansión.

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	102	1,34	51	0,83
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	102	1,34	102	1,65
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	112	1,47	113	1,82
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	118	1,54	60	0,98
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		435	5,69	328	5,28
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		435	5,69	328	5,28
TOTAL RENTA FIJA		435	5,69	328	5,28
ES011390J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	0	0,00	9	0,15
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	13	0,18	14	0,23
ES0173516115 - AC.REPSOL SA	EUR	15	0,20	11	0,19
TOTAL RV COTIZADA		28	0,38	35	0,57
TOTAL RENTA VARIABLE		28	0,38	35	0,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		464	6,07	364	5,86
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	113	1,48	113	1,83
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	117	1,53	117	1,89
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	103	1,35	103	1,67
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	70	0,93	71	1,14
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	55	0,72	55	0,89
AT0000A1PE50 - OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	EUR	25	0,33	25	0,41
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	25	0,34	25	0,41
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	73	0,96	74	1,19
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	110	1,45	111	1,79
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	59	0,78	59	0,96
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	123	1,61	123	1,99
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	133	1,74	133	2,14
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	117	1,54	117	1,89
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	138	1,81	82	1,32
US912810PZ57 - OB.TSY INFL./L 2,5% VT.15/01/29 (USD)	USD	60	0,78	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.327	17,35	1.214	19,52
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	17	0,23	17	0,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		17	0,23	17	0,28
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.344	17,57	1.232	19,81
TOTAL RENTA FIJA		1.344	17,57	1.232	19,81
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	28	0,38	27	0,44
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	9	0,13	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	59	0,77	51	0,83
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	32	0,42	19	0,31
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	16	0,22	15	0,26
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	19	0,26	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	13	0,17	12	0,20
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	0	0,00	7	0,12
US01609W1027 - AC.ALIBABA GROUP HOLDING LTD (USD)	USD	29	0,38	0	0,00
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	9	0,16
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	34	0,56
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	10	0,14	10	0,16
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	118	1,54	90	1,45
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	84	1,10	45	0,73
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	29	0,38	0	0,00
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	32	0,42	47	0,76
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	31	0,51
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	13	0,18	14	0,23
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	13	0,18	0	0,00
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	27	0,36	23	0,38
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	41	0,54	89	1,44
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	0	0,00	43	0,70
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	11	0,15	14	0,24
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	6	0,08	5	0,09
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	21	0,28	0	0,00
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	12	0,16	10	0,17
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	31	0,41	23	0,38
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	24	0,32	26	0,42
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	10	0,13	8	0,14
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	7	0,10	0	0,00
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	10	0,14	10	0,17
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	71	0,94	75	1,22
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	14	0,19	0	0,00
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	0	0,00	25	0,41
DE0005190003 - AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	13	0,18	0	0,00
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	14	0,19	13	0,21
GB00BH0P3Z91 - AC.BHP GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	18	0,30
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	7	0,10	0	0,00
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	1	0,02	1	0,02
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	49	0,65	61	1,00
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	9	0,12	9	0,15
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	18	0,24	16	0,26
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	9	0,12	9	0,15
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	29	0,38	38	0,62
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	2	0,04	8	0,14
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	42	0,56	32	0,53
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	0	0,00	14	0,24
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	8	0,11	7	0,12
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	4	0,06	4	0,07
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	4	0,06	4	0,08
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	13	0,17	5	0,08
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	14	0,19	13	0,21
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	67	0,89	0	0,00
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	29	0,38	0	0,00
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	53	0,70	18	0,30
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	17	0,23	13	0,22
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	35	0,46	35	0,57
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	51	0,68	48	0,78
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	3	0,04	14	0,24
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	48	0,63	0	0,00
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	17	0,23	14	0,24
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	21	0,28	21	0,34
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	8	0,11	19	0,31
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	10	0,13	8	0,14
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	9	0,13	11	0,18
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	0	0,00	18	0,29
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	7	0,09	23	0,39
SG1L101001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	10	0,14	9	0,15
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	8	0,11	7	0,12
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	16	0,22	14	0,23
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	10	0,13	9	0,16
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	10	0,14	9	0,16
US26614N1028 - AC.DUPONT DE NEMOURS INC (USD)	USD	24	0,33	39	0,63
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	9	0,13	9	0,15
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	12	0,16	5	0,09
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	54	0,71	30	0,49
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	19	0,26	19	0,32
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	13	0,17	19	0,31
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	11	0,15	9	0,15
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	13	0,17	12	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	28	0,37	0	0,00
US30303M1027 - AC.FACEBOOK INC-A (USD)	USD	111	1,46	0	0,00
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	0	0,00	17	0,28
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	0	0,00	11	0,19
NL0010877643 - AC.FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	0	0,00	21	0,34
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	10	0,13	9	0,16
US3024913036 - AC.FMC CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	11	0,19
TW0001326007 - AC.FORMOSA CHEMICALS & FIBRE (TWD)	TWD	5	0,07	4	0,08
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	0	0,00	45	0,72
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	15	0,20	15	0,25
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	5	0,07	4	0,07
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	12	0,16	11	0,19
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	4	0,06	0	0,00
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	35	0,47	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	42	0,56	0	0,00
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	4	0,06	4	0,08
US40415F1012 - AC.HDFC BANK LTD ADR (USD)	USD	0	0,00	10	0,17
DE0006047004 - AC.HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	10	0,14	15	0,24
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	16	0,22	12	0,20
JP3792600003 - AC.HINO MOTORS LTD (JPY)	JPY	5	0,08	5	0,09
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	7	0,10	6	0,10
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	0	0,00	18	0,30
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	15	0,20	6	0,11
US4385161066 - AC.HONEYWELL INTERNATIONAL INC (USD)	USD	43	0,57	41	0,66
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	10	0,13	8	0,14
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	11	0,18
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (HKD)	HKD	0	0,00	10	0,17
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	7	0,10	6	0,10
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	8	0,11	7	0,11
US45104G1040 - AC.ICICI BANK LTD - SPON ADR (USD)	USD	0	0,00	28	0,46
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	23	0,31	20	0,34
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	9	0,12	7	0,13
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	19	0,26	17	0,28
US4567881085 - AC.INFOSYS LTD - SP ADR (USD)	USD	0	0,00	12	0,20
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	14	0,18	10	0,17
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (GBP)	GBP	15	0,20	11	0,19
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	8	0,11	0	0,00
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	19	0,25	16	0,26
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	10	0,14	0	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	0	0,00	7	0,12
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	12	0,17	0	0,00
PHY444251177 - AC.JG SUMMIT HOLDINGS INC (PHP)	PHP	0	0,00	7	0,12
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	27	0,36	58	0,94
JP3228600007 - AC.KANSAI ELECTRIC POWER CO INC (JPY)	JPY	9	0,12	0	0,00
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	14	0,20	22	0,36
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	7	0,10	7	0,12
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	10	0,14	0	0,00
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	10	0,14	8	0,14
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	15	0,20	23	0,38
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	13	0,18	4	0,07
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	28	0,37	42	0,68
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	4	0,06	11	0,19
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	28	0,37	24	0,40
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	17	0,22	15	0,25
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	10	0,14	11	0,19
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	8	0,12	8	0,13
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	24	0,32	21	0,35
SE000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	10	0,14	9	0,15
CA5503721063 - AC.LUNDIN MINING CORP (CAD)	CAD	0	0,00	31	0,50
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	9	0,12	7	0,13
IT0000062957 - AC.MEDIOBANCA SPA	EUR	14	0,19	11	0,19
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	56	0,74	30	0,49
GB0005758098 - AC.MEGGITT PLC (GBP)	GBP	15	0,21	14	0,24
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	13	0,17	12	0,20
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	28	0,38	62	1,00
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	5	0,07	5	0,10
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	11	0,16	9	0,16
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	52	0,69	53	0,86
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	115	1,51	63	1,02
JP3902400005 - AC.MITSUBISHI ELECTRIC CORP (JPY)	JPY	9	0,12	0	0,00
JP3900000005 - AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	5	0,07	4	0,08
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	13	0,18	10	0,17
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	47	0,62	41	0,66
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	13	0,18	14	0,24

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3651210001 - AC.NABTESCO CORP (JPY)	JPY	0	0,00	7	0,11
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	13	0,18	11	0,19
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	8	0,11	6	0,11
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	27	0,36	21	0,34
US64110D1046 - AC.NETAPP INC (USD)	USD	24	0,31	21	0,34
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	12	0,17	14	0,23
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	27	0,36	26	0,43
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	10	0,16
JP3381000003 - AC.NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL (JPY)	JPY	8	0,11	0	0,00
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP.-NTT-(JPY)	JPY	8	0,11	8	0,13
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	0	0,00	11	0,18
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	5	0,08	5	0,09
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	22	0,30	19	0,31
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	12	0,17	0	0,00
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	11	0,15	0	0,00
JP3720800006 - AC.NSK LTD (JPY)	JPY	7	0,10	0	0,00
US67020Y1001 - AC.NUANCE COMMUNICATIONS INC (USD)	USD	0	0,00	23	0,38
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	3	0,05	3	0,06
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	0	0,00	12	0,20
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	47	0,62	47	0,77
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	37	0,49	0	0,00
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	10	0,13	4	0,08
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	0	0,00	35	0,57
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	5	0,07	19	0,32
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	18	0,24	15	0,25
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	8	0,11	8	0,14
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	9	0,13	9	0,15
TH0646010Z00 - AC.PTT PCL (THB)	THB	0	0,00	9	0,14
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	15	0,20	11	0,19
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	31	0,41	55	0,89
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	8	0,11	7	0,11
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	22	0,29	0	0,00
US7594701077 - AC.RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A (USD)	USD	0	0,00	5	0,09
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	0	0,00	5	0,09
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	19	0,25	30	0,49
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	38	0,50	34	0,55
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	10	0,14	9	0,15
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	17	0,23	15	0,25
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	0	0,00	15	0,25
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	35	0,46	0	0,00
KR7207940008 - AC.SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (KRW)	KRW	0	0,00	9	0,16
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	4	0,06	5	0,08
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	32	0,42	45	0,73
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	5	0,07	5	0,08
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	15	0,20	14	0,24
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	10	0,14	10	0,17
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	47	0,62	0	0,00
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	6	0,09	5	0,09
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	14	0,19	14	0,23
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	1	0,02	8	0,13
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	5	0,07	5	0,09
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	24	0,31	20	0,32
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	11	0,15	11	0,19
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	9	0,12	7	0,13
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	0	0,00	6	0,10
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	15	0,20	14	0,23
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	10	0,14	10	0,16
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	12	0,16	16	0,26
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	7	0,09	6	0,10
JP3165000005 - AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	6	0,09	6	0,11
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	17	0,23	16	0,26
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	29	0,38	0	0,00
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	13	0,18	13	0,22
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	0	0,00	11	0,18
JP3399400005 - AC.STANLEY ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	7	0,13
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	79	1,04	52	0,84
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	10	0,14	0	0,00
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	15	0,20	12	0,20
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	6	0,08	5	0,08
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	35	0,46	0	0,00
US8740391003 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD)	USD	0	0,00	58	0,94
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	9	0,12	8	0,14
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	40	0,52	17	0,29
FR0000121329 - AC.THALES SA	EUR	0	0,00	8	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	0	0,00	33	0,53
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	43	0,56	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	44	0,58	26	0,43
FR0000120271 - AC.TOTAL SA (FP)	EUR	25	0,33	22	0,36
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	26	0,35	25	0,41
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	7	0,10	7	0,12
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	0	0,00	9	0,15
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	20	0,27	0	0,00
US9113631090 - AC.UNITED RENTALS INC (USD)	USD	50	0,66	0	0,00
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	0	0,00	15	0,25
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	21	0,28	22	0,36
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	9	0,13	9	0,15
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	55	0,73	34	0,55
FR0000127771 - AC.VIVENDI SA	EUR	0	0,00	5	0,08
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	8	0,11	7	0,12
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	81	1,07	77	1,24
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	23	0,38
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	74	0,97	32	0,52
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	8	0,11	7	0,13
JP3659000008 - AC.WEST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	9	0,12	0	0,00
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	10	0,13	0	0,00
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	23	0,31	21	0,34
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	21	0,28	9	0,16
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	7	0,10	6	0,11
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	8	0,11	7	0,12
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	6	0,09	8	0,13
US98956P1021 - AC.ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC (USD)	USD	31	0,42	29	0,47
TOTAL RV COTIZADA		4.463	58,29	4.007	64,47
TOTAL RENTA VARIABLE		4.463	58,32	4.007	64,43
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	43	0,57	44	0,72
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	35	0,46	0	0,00
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	26	0,35	0	0,00
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	60	0,79	0	0,00
TOTAL IIC		165	2,17	44	0,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.974	78,05	5.283	84,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.438	84,12	5.648	90,81

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.