

SABADELL ACUMULA SOSTENIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 5464

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

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

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

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

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 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: 03/07/2020

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: Es un Fondo de Inversión Socialmente Responsable. Invierte siguiendo criterios de inversión financieros y criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como "ESG". Invierte en activos de renta fija pública y privada y en activos de renta variable, sin restricciones geográficas, de capitalización o de divisa de denominación. La posición en renta variable se sitúa entre un 0% y un 30% del patrimonio del Fondo. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

Operativa en instrumentos derivados

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	0,43	0,20	0,75	0,64
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,41	-0,07	-0,22	-0,18

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	6.984.978,85	7.151.205,10	3.831	3.936	EUR			0	NO
PYME	439.333,48	429.818,44	143	141	EUR			0	NO
PLUS	3.843.145,87	3.893.978,45	262	271	EUR			0	NO
EMPRESA	282.087,55	232.906,36	5	4	EUR			0	NO
PREMIER	931.399,13	774.485,93	6	5	EUR			0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 20__	Diciembre 20__
BASE	EUR	70.105	45.213		
PYME	EUR	4.425	2.853		
PLUS	EUR	38.883	28.792		
EMPRESA	EUR	2.854	1.617		
PREMIER	EUR	9.453	1.632		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 20__	Diciembre 20__
BASE	EUR	10,0366	10,1355		
PYME	EUR	10,0711	10,1494		
PLUS	EUR	10,1176	10,1683		
EMPRESA	EUR	10,1182	10,1683		
PREMIER	EUR	10,1497	10,1810		

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,40	0,00	0,40	1,20	0,00	1,20	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PYME	al fondo	0,33	0,00	0,33	0,99	0,00	0,99	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

PLUS	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	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	-0,98	-0,22	0,16	-0,92	1,17				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,31	28-09-2021	-0,56	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,20	20-07-2021	0,71	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,39	2,39	2,56	2,40					
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64					
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,07	1,07	1,02	1,04					

(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.

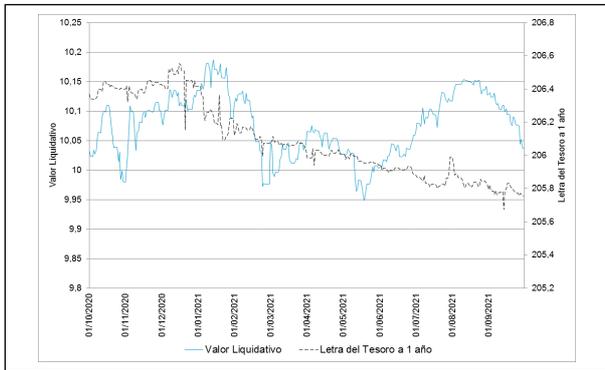
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,24	0,42	0,41	0,41	0,42				

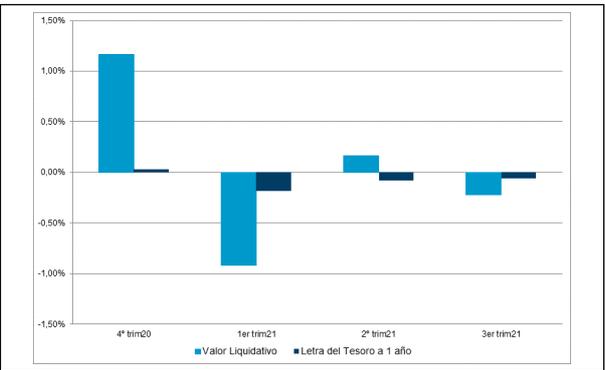
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,77	-0,15	0,23	-0,85	1,24				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,31	28-09-2021	-0,56	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,21	20-07-2021	0,72	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,39	2,39	2,56	2,40					
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64					
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,05	1,05	1,00	1,02					

(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.

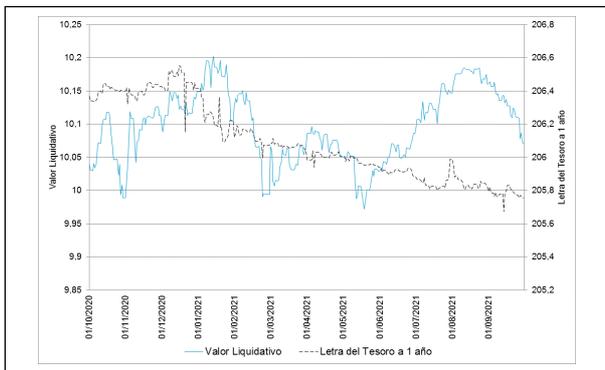
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,03	0,35	0,35	0,34	0,35				

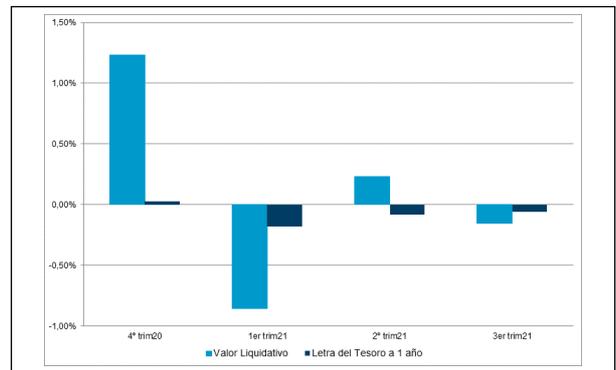
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,50	-0,06	0,33	-0,77	1,33				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,31	28-09-2021	-0,56	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,21	20-07-2021	0,72	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,39	2,39	2,56	2,40					
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64					
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,03	1,03	0,97	0,99					

(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.

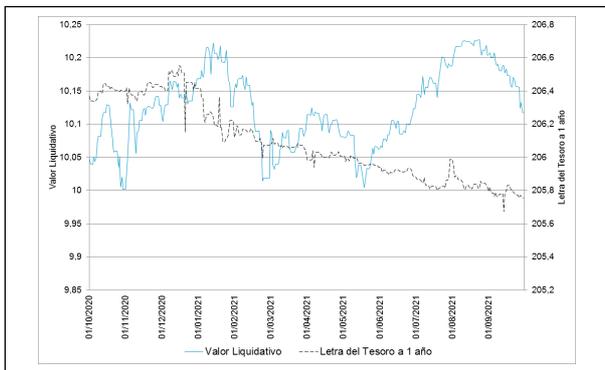
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,75	0,25	0,25	0,25	0,26				

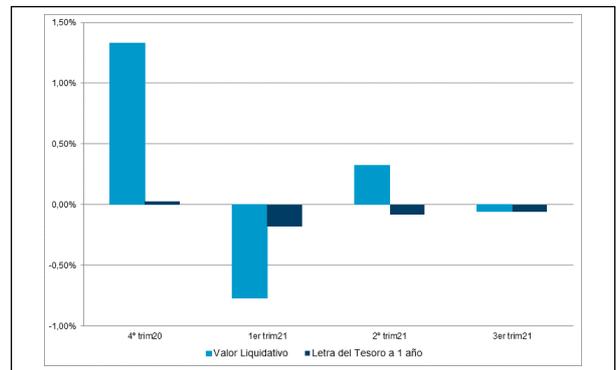
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,49	-0,06	0,33	-0,76	1,33				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,31	28-09-2021	-0,56	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,21	20-07-2021	0,72	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,39	2,39	2,56	2,40					
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64					
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,02	1,02	0,97	0,99					

(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.

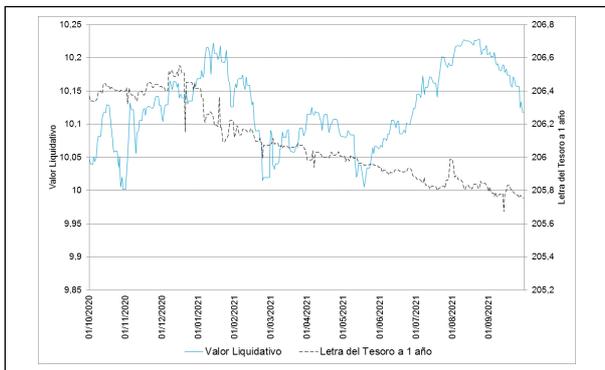
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,75	0,25	0,25	0,25	0,27				

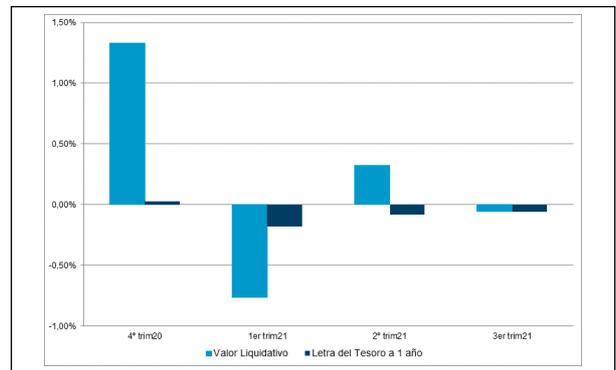
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	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	-0,31	0,01	0,39	-0,70	1,39				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,31	28-09-2021	-0,56	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,21	20-07-2021	0,72	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,39	2,39	2,56	2,40					
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64					
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,00	1,00	0,95	0,97					

(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.

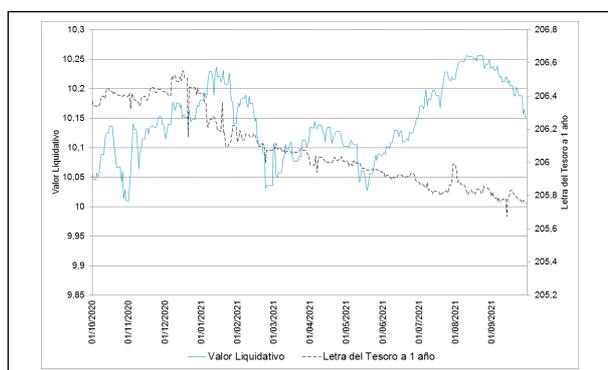
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,19	0,19	0,19	0,04				

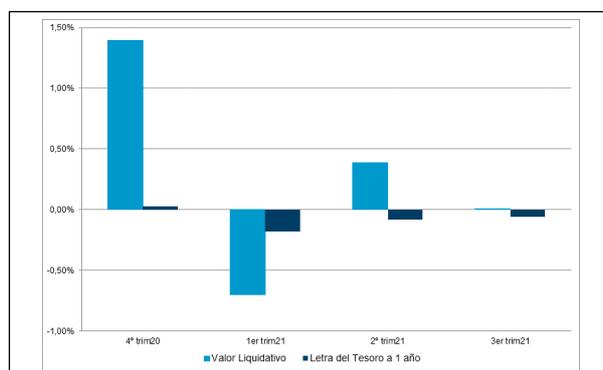
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.943.492	98.748	-0,05
Renta Fija Internacional	344.408	34.850	0,60
Renta Fija Mixta Euro	105.573	1.294	-0,15
Renta Fija Mixta Internacional	1.664.188	41.525	-0,02
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	531.701	24.522	-0,08
Renta Variable Euro	263.573	18.952	-0,07
Renta Variable Internacional	1.502.128	111.479	1,43
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	306.998	8.678	0,01
Garantizado de Rendimiento Variable	2.324.646	74.199	0,01
De Garantía Parcial	115.352	2.659	-0,42
Retorno Absoluto	78.497	10.376	0,46
Global	4.525.953	93.403	0,04
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	431.487	12.205	-0,07

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	26.837	707	-0,08
Total fondos	16.164.833	533.597	0,14

*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	123.137	97,94	123.596	98,17
* Cartera interior	2.284	1,82	2.376	1,89
* Cartera exterior	120.877	96,15	121.280	96,33
* Intereses de la cartera de inversión	-24	-0,02	-60	-0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.454	1,95	2.151	1,71
(+/-) RESTO	130	0,10	159	0,13
TOTAL PATRIMONIO	125.721	100,00 %	125.906	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 periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	125.906	129.284	80.108	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,00	-2,84	38,11	-100,12
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,15	0,22	-0,71	-165,31
(+) Rendimientos de gestión	0,20	0,57	0,31	-65,55
+ Intereses	0,02	0,02	0,06	-3,12
+ Dividendos	0,04	0,08	0,16	-44,21
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,12	-0,11	-1,42	-203,67
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,09	0,50	1,59	-82,19
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,07	0,08	-0,07	-187,23
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,01	-0,02	-18,27
± Otros resultados	0,01	0,00	0,01	750,56
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,35	-0,34	-1,02	-0,15
- Comisión de gestión	-0,33	-0,33	-0,98	-0,07
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	-0,03
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	21,19
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-35,35
- 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)	125.721	125.906	125.721	

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

3. Inversiones financieras

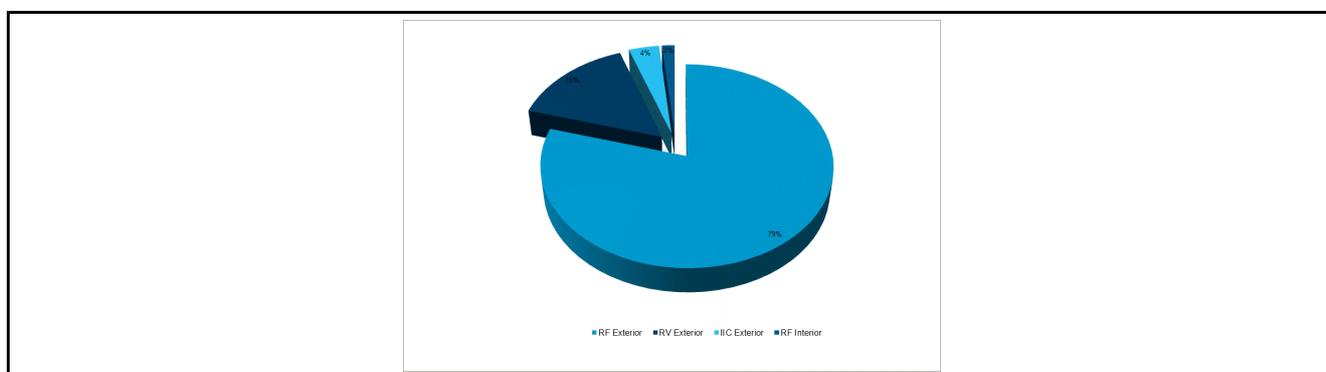
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.934	1,54	1.933	1,54
TOTAL RENTA FIJA	1.934	1,54	1.933	1,54
TOTAL RV COTIZADA	351	0,28	443	0,36
TOTAL RENTA VARIABLE	351	0,28	443	0,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.285	1,82	2.376	1,89
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	97.543	77,59	97.957	77,80
TOTAL RENTA FIJA	97.543	77,59	97.957	77,80
TOTAL RV COTIZADA	18.642	14,81	18.621	14,79
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0	3	0
TOTAL RENTA VARIABLE	18.642	14,83	18.624	14,79
TOTAL IIC	4.611	3,67	4.792	3,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	120.796	96,08	121.373	96,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	123.081	97,90	123.749	98,29

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
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3925 VT.15/10/21	1.296	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4220 VT.15/10/21	2.551	Inversión
Total subyacente renta variable		3847	
TOTAL DERECHOS		3847	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/12/21	20.708	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/21	23.751	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55% VT.31/10/31	C/ OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55% VT.31/10/31	797	Inversión
OB.ENERG POR 1,625% VT.15/04/27 (C1/27)	V/ OB.ENERG POR 1,625% VT.15/04/27 (C1/27)	1.180	Inversión
Total subyacente renta fija		46436	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3550 VT.15/10/21	1.172	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3820 VT.15/10/21	2.309	Inversión
STOXX EUROPE 600 ESG-X PRICE EUR	V/ FUTURO STOXX EUR 600 ESG-X VT.17/12/21	70	Inversión
Total subyacente renta variable		3551	
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/12/21	1.125	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1125	
TOTAL OBLIGACIONES		51112	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X

	SI	NO
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

<p>El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 408.375,60 euros, habiendo percibido dichas entidades 61,27 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.</p> <p>Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 254,40 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.</p> <p>La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado.</p>

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. Durante buena parte del tercer trimestre los mercados financieros han optado por ver el lado bueno de las cosas, dejando para más adelante la preocupación por los posibles riesgos. La preocupación por la inflación, ya presente como una realidad en los datos registrados, parecía no afectar a los tipos de interés, que tras la subida del primer semestre, cayeron de forma sostenida en julio y agosto. Las bolsas seguían subiendo en países desarrollados, al calor del crecimiento de beneficios esperado, de espaldas al riesgo inflacionista y al ruido regulatorio que ya se empezaba a percibir en China. El relato de la recuperación económica seguía apoyando los activos de riesgo. En los últimos meses han aparecido señales que llevan a un aumento de los riesgos financieros. En Estados Unidos, la economía se enfrenta al anuncio de una retirada parcial de los estímulos monetarios al mismo tiempo que se constata que no hay un crecimiento suficientemente fuerte. En China la ofensiva regulatoria oficial, que ha afectado seriamente algunos sectores clave, se une a las dificultades financieras de la compañía Evergrande, del sector de promoción inmobiliaria, que ha tenido que ser parcialmente apoyada por el estado chino. La subida de precios de la energía, especialmente del gas natural y de los productos de alimentación, especialmente en países emergentes, influirán en la futura evolución de la inflación y en el cumplimiento de los compromisos de los estados en la lucha contra el cambio climático. Todos estos factores combinados nos hacen preguntarnos: ¿Ha llegado el momento de cambiar nuestra asignación de activos y adoptar un posicionamiento</p>
--

defensivo? La respuesta es mixta: las condiciones monetarias siguen favoreciendo la búsqueda de rentabilidad en activos de riesgo –crédito y bolsa-, pero con un posicionamiento cauto y con coberturas parciales del riesgo. Los Bancos Centrales se encuentran en una encrucijada. Algunos de ellos en países desarrollados empiezan a expresar su tendencia hacia la restricción monetaria. Sin embargo no hay unanimidad: algunos están más preocupados por la tendencia de la inflación mientras otros optan por una actitud de apoyo al crecimiento. En el primer bando está la Fed, que ya ha anunciado su pauta de retirada en la política de compra de activos (15.000 millones de USD por mes desde noviembre) y apuntando a las primeras subidas de tipos hacia finales de 2022 o principios de 2023. El BCE se mueve con más cautela. No esperamos que cambie su ritmo de compras de activos al menos hasta marzo de 2022. Mientras las expectativas de crecimiento sigan bajas, el BCE mantendrá unos costes bajos de financiación de los estados, cuya deuda ha aumentado considerablemente desde 2020. El riesgo, en la Eurozona, es la divergencia entre países y la evidencia de una inflación más alta, al menos temporalmente, que deja intranquilos a los países más ortodoxos. Los bonos del tesoro de Estados Unidos acabaron el trimestre con ligeros incrementos de tipos, aunque esta visión oculta dos fases bien diferenciadas: julio, agosto y buena parte de septiembre con tipos a la baja y una última semana del trimestre con un fuerte repunte, fruto del anuncio de la Fed comentado. El tipo a 10 años acaba el trimestre por encima de 1,5% después de haber estado por debajo del 1,2% a principios de agosto. Los tipos en Europa no han escapado a esta misma tendencia: el bono alemán a 10 años acaba el trimestre en el -0,20%. Los mercados de crédito siguen soportados por la necesidad que tienen los inversores de buscar rentabilidad en un entorno aún de tipos muy bajos. Sin embargo, acompañando al inestabilidad de los mercados de acciones en septiembre, han visto cierta ampliación de diferenciales al final del trimestre, más intensa en el ámbito de bonos High Yield y emergentes. Otra consecuencia de lo que hemos expuesto anteriormente respecto a los bancos centrales es el fortalecimiento del Dólar frente al Euro. El tipo de cambio USD/EUR acaba el mes de septiembre en su nivel mínimo (máxima apreciación del USD) de los últimos 12 meses. La Libra Esterlina se ha mantenido relativamente estable, pese a los problemas económicos que está ocasionando el Brexit. En países emergentes destaca la depreciación del Real brasileño. Desde julio los datos de actividad económica de América Latina y Europa del Este rebotaron con fuerza. No fue así en Asia, que sufrió el efecto de la variante Delta del COVID y de medidas de confinamiento más estrictas. Toda la atención del mundo emergente se concentra ahora en China, que está sometiendo a los mercados a nuevos niveles de stress, originados en una ralentización de su economía ya patente en julio y agosto. Pero también en medidas concretas articuladas por su gobierno. La dirección e intensidad de su ofensiva legal en ciertas actividades, un punto de inflexión a la baja en cuanto a crecimiento económico y el caso de Evergrande, que pone de manifiesto la existencia de bolsas de sobreapalancamiento financiero son los aspectos que preocupan más. A corto plazo el sentimiento respecto a su mercado es claramente negativo, aunque en los próximos meses podría crearse una buena oportunidad de compra. La trayectoria seguida por los mercados durante los anteriores 12 meses se ha detenido en el tercer trimestre de 2021. Las caídas de septiembre, que reflejan un incremento de los riesgos financieros, han dejado el trimestre en muchos mercados con rentabilidades trimestrales negativas, borrando las ganancias de julio y agosto. Como excepciones tenemos India, que subió un 12,3% o algunos mercados más ligados al ascendente precio de la energía, como Noruega (+4,25%) o Rusia (+7,15%). Los grandes mercados occidentales retrocedieron. El índice S&P500 bajó un -0,50%. Más intensas fueron las caídas en índices con mayor presencia de medianas compañías, como el Russell 2000 (-5%). En Europa el Eurostoxx 50 retrocedió un -0,6%, siendo Alemania (-2,29%) y Suiza (-3,45%) los mercados más afectados por esta tendencia, mientras que Italia y Países Bajos consiguieron acabar en positivo. Los sectores más favorecidos en el tercer trimestre fueron aquellos ligados a los precios de las commodities, en especial la energía, mientras que la Tecnología, sector Growth por naturaleza, retrocedió, sobre todo al final del trimestre. Los factores de riesgo que se empiezan a acumular hacen aconsejable un perfil de cartera con una exposición neutral a activos de renta variable y crédito combinado con coberturas de riesgos parciales y un criterio muy selectivo en cuanto a determinadas clases de activos en los que hay una cierta sobrevaloración. Los próximos meses serán claves para ver cuál es el resultado de este proceso de recuperación de precios y cuál será su impacto en los tipos de interés, tanto los que utilizan los bancos centrales en sus políticas monetarias como los tipos a largo plazo de deuda que se forman libremente en el mercado. Es posible un episodio de mayor volatilidad que probablemente interrumpa durante un tiempo el mercado alcista, especialmente en las bolsas. Será preciso entonces determinar en qué punto del ciclo económico estamos y si ese episodio da lugar a oportunidades de volver a tomar posiciones de riesgo. En mercados emergentes vemos ya un proceso similar, que en los próximos meses puede crear un buen punto de entrada. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre, el Fondo ha continuado comprando bonos verdes de cupón fijo, tanto corporativos y financieros como supranacionales y

gubernamentales. 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 e industriales, en detrimento de los sectores de energía e inmobiliario. c) Índice de referencia.No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.El patrimonio baja desde 125.905.528,78 euros hasta 125.720.928,36 euros, es decir un 0,15%. El número de participes baja desde 4.357 unidades hasta 4.247 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -0,22% para la clase base, un -0,15% para la clase pyme, un -0,06% para la clase plus, un -0,06% para la clase empresa y un 0,01% para la clase premier. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,42% para la clase base, un 0,35% para la clase pyme, un 0,25% para la clase plus, un 0,25% para la clase empresa y un 0,19% para la clase premier sobre el patrimonio medio.La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de -0,32% 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 -0,22%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,06% 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 el Fondo ha tomado posición en deuda pública italiana, austriaca e irlandesa reduciendo la francesa, disminuyendo el peso en los corporativos con mayor vencimiento. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de industriales con las compras de Kurita Water Industries y Rentokil Initial, y en el sector de la salud con la compra de Roche Holding. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de servicios de comunicación con la venta de Tencent Holdings y Vivendi, y en el sector consumo discrecional con la venta de Fast Retailing. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/12/21 (0.26%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/21 (0.11%); OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/06/2039 (0.09%); OB.ENGIE 1,375% VT.21/06/39 (C03/39) (0.03%); AC.MICROSOFT CORP (USD) (0.03%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/21 (-0.25%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/21 (-0.12%); OPCION PUT S&P500 IDX 4220 VT.15/10/21 (-0.04%); AC.CHEGG INC (USD) (-0.03%); AC.SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA (-0.03%). 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 cinco y diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500 ESG y futuros sobre el índice bursátil STOXX Europe 600 ESG-X, y en opciones PUT sobre el índice S&P 500 y opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50®. 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 30/09/2021, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 6,308 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,2011%.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha incrementado los niveles de riesgo acumulados respecto al trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento 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 2,39% frente a la volatilidad del 0,35% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.No aplica6. 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 RF 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	%
ES0200002048 - OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 0,95% VT.30/04/27	EUR	425	0,34	423	0,34
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		425	0,34	423	0,34
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	1.509	1,20	1.510	1,20
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.509	1,20	1.510	1,20
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.934	1,54	1.933	1,54
TOTAL RENTA FIJA		1.934	1,54	1.933	1,54
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	0	0,00	47	0,04
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	104	0,08	97	0,08
ES0143416115 - AC.SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	149	0,12	191	0,15
ES0165386014 - AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE	EUR	97	0,08	108	0,09
TOTAL RV COTIZADA		351	0,28	443	0,36
TOTAL RENTA VARIABLE		351	0,28	443	0,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.285	1,82	2.376	1,89
US29874QEE08 - BO.EUROPE BK RE 1,5% VT.13/02/2025 (USD)	USD	1.155	0,92	0	0,00
XS2250026734 - BO.ICO AVAL EST 0% VT.30/04/2026	EUR	0	0,00	4.549	3,61
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	1.533	1,22	1.532	1,22
AT0000A10683 - OB.AUSTRIA 2,4% VT.23/05/2034	EUR	1.919	1,53	0	0,00
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	2.561	2,04	2.787	2,21
FR0013234333 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/06/2039	EUR	4.893	3,89	8.556	6,80
XS1912495691 - OB.INTL BK R&D 0,625% VT.22/11/2027	EUR	846	0,67	0	0,00
IE00BFZQ242 - OB.IRLANDA 1,35% VT.18/03/2031	EUR	1.685	1,34	1.126	0,89
IT0005416570 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.15/09/2027	EUR	1.561	1,24	1.561	1,24
IT0005210650 - OB.ITALIA -BTPS- 1,25% VT.01/12/2026	EUR	1.592	1,27	1.591	1,26
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	1.326	1,06	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		19.071	15,18	21.703	17,23
XS1892240281 - BO.ALD SA 1,25% VT.11/10/2022	EUR	1.128	0,90	1.538	1,22
FR0013464930 - BO.BCPE SA 0,125% VT.04/12/2024	EUR	1.416	1,13	1.516	1,20
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	1.411	1,12	1.510	1,20
XS2153405118 - BO.IBERDROLA FI 0,875% VT.16/06/2025	EUR	0	0,00	1.563	1,24
XS2250026734 - BO.ICO AVAL EST 0% VT.30/04/2026	EUR	3.242	2,58	0	0,00
XS1979491559 - BO.ICO AVAL EST 0,20% VT.31/01/2024	EUR	1.223	0,97	1.629	1,29
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	1.439	1,14	1.541	1,22
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	1.714	1,36	1.714	1,36
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C1/24)	EUR	1.412	1,12	1.512	1,20
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	1.194	0,95	0	0,00
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C1/24)	EUR	1.198	0,95	0	0,00
XS2346986990 - BO.SBAB BANK AB 0,125% VT.27/08/2026	EUR	1.203	0,96	1.003	0,80
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C1/23)	EUR	1.452	1,15	1.554	1,23
XS1982037696 - OB.ABN AMRO BANK 0,5% VT.15/04/2026	EUR	1.440	1,15	1.544	1,23
XS2187525949 - OB.ALLIANDER NV 0,375% VT.10/6/30(C3/30)	EUR	1.414	1,12	1.415	1,12
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	1.191	0,95	0	0,00
XS2063247915 - OB.BANCO SANTANDER 0,3% VT.04/10/2026	EUR	1.112	0,88	1.110	0,88
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED 0,1% VT.08/10/27	EUR	1.492	1,19	1.492	1,19
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.495	1,19	1.498	1,19
DE000A289DC9 - OB.BASF SE 0,25% VT.05/06/2027 (C03/27)	EUR	0	0,00	408	0,32
XS2013745703 - OB.BBVA 1% VT.21/06/2026	EUR	1.570	1,25	1.566	1,24
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	1.096	0,87	0	0,00
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	1.524	1,21	1.524	1,21
FR0014003C70 - OB.BPIFRANCE SACA 0,0% VT.25/05/28	EUR	603	0,48	0	0,00
XS2051494222 - OB.BRITISH TELE 0,5% VT.12/09/25 (C6/25)	EUR	1.217	0,97	0	0,00
FR0013459757 - OB.CAISSE FRAN FIN COV 0,10% VT.13/11/29	EUR	504	0,40	505	0,40
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	1.504	1,20	1.501	1,19
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	1.519	1,21	1.518	1,21
FR0013170834 - OB.COVIIVIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1.305	1,04	0	0,00
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	1.521	1,21	1.518	1,21
DE000A289QR9 - OB.DAIMLER AG 0,75% VT.10/09/2030	EUR	411	0,33	412	0,33
XS2177580508 - OB.E.ON SE 0,875% VT.20/08/2031 (C05/31)	EUR	0	0,00	1.239	0,98
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	0	0,00	1.577	1,25
XS1901055472 - OB.ENBW INT FI 1,875% VT.31/10/33(C7/33)	EUR	0	0,00	464	0,37
XS1937665955 - OB.ENEL FIN INT 1,5% VT.21/07/25(4/25)	EUR	0	0,00	1.600	1,27
PTEDPNOM0015 - OB.ENERG POR 1,625% VT.15/04/27 (C1/27)	EUR	1.191	0,95	1.624	1,29
XS2190255211 - OB.ENEXIS HOLD 0,625% VT.17/06/32(C3/22)	EUR	406	0,32	508	0,40
FR0013428513 - OB.ENGIE 1,375% VT.21/06/39 (C03/39)	EUR	0	0,00	853	0,68
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1.397	1,11	1.389	1,10
XS2171713006 - OB.EUROGRID 1,113% VT.15/05/32 (C2/32)	EUR	1.160	0,92	1.372	1,09
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	1.441	1,15	1.543	1,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2020608548 - OB.HERA SPA 0,875% VT.05/07/27 (C04/27)	EUR	0	0,00	627	0,50
XS1909186451 - OB.JING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.674	1,33	1.680	1,33
XS1912495691 - OB.JNTL BK R&D 0,625% VT.22/11/2027	EUR	0	0,00	847	0,67
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1.517	1,21	1.514	1,20
XS2001175657 - OB.KONINKIJKE 0,5% VT.22/05/26(C2/26)	EUR	1.437	1,14	1.540	1,22
FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	EUR	1.538	1,22	1.537	1,22
DE000LB2V7C3 - OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	1.191	0,95	0	0,00
XS2177021271 - OB.LINDE FINANCE 0,25% VT.19/5/27(C2/27)	EUR	1.215	0,97	0	0,00
XS2384723263 - OB.MONDELEZ INT 0,25% VT.9/09/29 (C6/29)	EUR	1.178	0,94	0	0,00
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	1.142	0,91	1.556	1,24
XS2388449758 - OB.NN BANK NV NETH 0,5% VT.21/09/28	EUR	1.191	0,95	0	0,00
XS2003499386 - OB.NORDEA BANK AB 0,375% VT.28/05/26	EUR	1.127	0,90	1.536	1,22
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	1.423	1,13	1.424	1,13
XS2103013210 - OB.RED ELECT F 0,375% VT.24/07/28(C4/28)	EUR	0	0,00	814	0,65
XS1900101046 - OB.ROYAL SCHIP 1,5% VT.5/11/30 (C8/30)	EUR	1.317	1,05	1.321	1,05
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	1.193	0,95	0	0,00
XS1514051694 - OB.SNCF RESEAU 1% VT.09/11/2031	EUR	535	0,43	536	0,43
FR0013507647 - OB.SNCF SA 1,625% VT.17/04/2030	EUR	1.036	0,82	1.036	0,82
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	1.424	1,13	1.423	1,13
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	1.184	0,94	1.184	0,94
XS2303089697 - OB.SPAREBANK 1 SMN 0,01% VT.18/02/28	EUR	1.171	0,93	1.171	0,93
XS1875284702 - OB.SSE PLC 1,375% VT.04/09/2027(C6/27)	EUR	0	0,00	1.501	1,19
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	1.402	1,12	1.395	1,11
CH1130818847 - OB.SUISSE LIFE 0,5% VT.15/09/33 (C6/31)	EUR	690	0,55	0	0,00
XS2002491863 - OB.TENNET HOLD 1,5% VT.03/06/39 (C3/39)	EUR	978	0,78	1.092	0,87
XS1980270810 - OB.TERNA SPA 1% VT.10/04/26	EUR	1.577	1,25	1.577	1,25
XS1218319702 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	1.464	1,16	1.565	1,24
XS2009891479 - OB.VATTENFALL 0,5% VT.24/06/2026 (C3/26)	EUR	0	0,00	1.023	0,81
XS1140300663 - OB.VERBUND AG 1,5% VT.20/11/2024	EUR	1.278	1,02	856	0,68
XS2123970167 - OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	EUR	1.193	0,95	1.488	1,18
FR0014000PF1 - OB.VINCI SA 0% VT.27/11/28 C(08/28)	EUR	1.384	1,10	1.282	1,02
XS2002017361 - OB.VODAFONE GR 0,9% VT.24/11/2026	EUR	1.466	1,17	1.464	1,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		78.472	62,43	76.254	60,53
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		97.543	77,59	97.957	77,80
TOTAL RENTA FIJA		97.543	77,59	97.957	77,80
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	144	0,11	147	0,12
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	92	0,07	107	0,08
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	220	0,17	218	0,17
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	184	0,15	192	0,15
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	185	0,15	203	0,16
FR0010220475 - AC.ALSTOM SA (FP)	EUR	68	0,05	88	0,07
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	327	0,26	315	0,25
US0304201033 - AC.AMERICAN WATER WORKS CO INC(USD)	USD	310	0,25	276	0,22
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	156	0,12	174	0,14
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	147	0,12	111	0,09
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	297	0,24	281	0,22
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	295	0,23	304	0,24
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	103	0,08	93	0,07
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	91	0,07	52	0,04
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	100	0,08	101	0,08
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	141	0,11	65	0,05
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	62	0,05	80	0,06
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	0	0,00	183	0,15
AU000000BXB1 - AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	117	0,09	126	0,10
US1091941005 - AC.BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS(USD)	USD	135	0,11	139	0,11
CA1363751027 - AC.CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO (CAD)	CAD	80	0,06	71	0,06
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	0	0,00	179	0,14
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	122	0,10	0	0,00
US1630921096 - AC.CHEGG INC (USD)	USD	227	0,18	271	0,22
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	184	0,15	175	0,14
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	76	0,06	75	0,06
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	173	0,14	164	0,13
IE0001827041 - AC.CRH PLC (GBP)	GBP	85	0,07	89	0,07
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	110	0,09	109	0,09
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	161	0,13	159	0,13
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	74	0,06	60	0,05
JP3505000004 - AC.DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD (JPY)	JPY	40	0,03	36	0,03
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	102	0,08	103	0,08
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	117	0,09	114	0,09
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	178	0,14	183	0,15
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	136	0,11	138	0,11
DE0005552004 - AC.DEUTSCHE POST AG	EUR	188	0,15	198	0,16
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	117	0,09	120	0,10
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	167	0,13	161	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	74	0,06	70	0,06
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	64	0,05
US3364331070 - AC.FIRST SOLAR INC (USD)	USD	382	0,30	353	0,28
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	110	0,09	111	0,09
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	0	0,00	121	0,10
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	220	0,17	137	0,11
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	99	0,08	121	0,10
US4165151048 - AC.HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP (USD)	USD	140	0,11	71	0,06
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	204	0,16	118	0,09
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	183	0,15	184	0,15
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	69	0,06	69	0,05
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	279	0,22	265	0,21
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	97	0,08	104	0,08
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	175	0,14	195	0,15
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	152	0,12	144	0,11
GB00BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	92	0,07	85	0,07
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	142	0,11	78	0,06
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	161	0,13	165	0,13
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	120	0,10	119	0,09
PTJMT0AE0001 - AC.JERONIMO MARTINS	EUR	66	0,05	59	0,05
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	305	0,24	283	0,22
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	168	0,13	156	0,12
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	77	0,06	84	0,07
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	105	0,08	102	0,08
JP3266400005 - AC.KUBOTA CORPORATION (JPY)	JPY	133	0,11	123	0,10
JP3270000007 - AC.KURITA WATER INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	121	0,10	0	0,00
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	112	0,09	125	0,10
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	91	0,07	95	0,08
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	398	0,32	386	0,31
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	230	0,18	219	0,17
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	96	0,08	106	0,08
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	184	0,15	172	0,14
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	0	0,00	188	0,15
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	245	0,20	237	0,19
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	100	0,08	117	0,09
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	656	0,52	616	0,49
AU000000MGR9 - AC.MIRVAC GROUP (AUD)	AUD	133	0,11	132	0,10
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	75	0,06	74	0,06
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	239	0,19	250	0,20
DE0008430026 - AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	127	0,10	81	0,06
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	123	0,10	103	0,08
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	233	0,19	242	0,19
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	42	0,03	49	0,04
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	141	0,11	152	0,12
GB00B3MBS747 - AC.OCADO GROUP PLC (GBP)	GBP	127	0,10	153	0,12
FR0000133308 - AC.ORANGE (FP)	EUR	79	0,06	82	0,06
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	199	0,16	206	0,16
JP3868000000 - AC.PANASONIC CORPORTATION (JPY)	JPY	140	0,11	128	0,10
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	117	0,09	0	0,00
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	288	0,23	274	0,22
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	144	0,11	134	0,11
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	92	0,07
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	167	0,13	167	0,13
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	85	0,07	78	0,06
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	208	0,17	225	0,18
US74834L1008 - AC.QUEST DIAGNOSTICS INC (USD)	USD	110	0,09	98	0,08
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	93	0,07	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	84	0,07	0	0,00
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	94	0,07	99	0,08
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	273	0,22	258	0,20
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	74	0,06	71	0,06
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	281	0,22	247	0,20
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	73	0,06	78	0,06
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	73	0,06	75	0,06
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	116	0,09	107	0,09
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	144	0,11	123	0,10
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	190	0,15	188	0,15
JP3322930003 - AC.SUMCO CORPORATION (JPY)	JPY	89	0,07	106	0,08
CH0126881561 - AC.SWISS RE AG (CHF)	CHF	0	0,00	49	0,04
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	133	0,11	128	0,10
US8740391003 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD)	USD	91	0,07	96	0,08
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	139	0,11
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	115	0,09	115	0,09
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	153	0,12	146	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8923561067 - AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	148	0,12	132	0,11
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	182	0,14	189	0,15
AT0000746409 - AC.VERBUND AG	EUR	255	0,20	226	0,18
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	181	0,14	183	0,15
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	230	0,18	219	0,17
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	99	0,08	118	0,09
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	189	0,15	193	0,15
FR0000127771 - AC.VIVENDI SA	EUR	0	0,00	125	0,10
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	250	0,20	254	0,20
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	288	0,23	264	0,21
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	111	0,09	105	0,08
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	113	0,09	106	0,08
US98419M1009 - AC.XYLEM INC (USD)	USD	317	0,25	300	0,24
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	133	0,11	161	0,13
TOTAL RV COTIZADA		18.642	14,81	18.621	14,79
FR0014003307 - DERECHOS PUBLICIS GROUPE AMP JUN.21	EUR	0	0,00	3	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0	3	0
TOTAL RENTA VARIABLE		18.642	14,83	18.624	14,79
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	4.611	3,67	4.792	3,81
TOTAL IIC		4.611	3,67	4.792	3,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		120.796	96,08	121.373	96,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		123.081	97,90	123.749	98,29

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.