

SABADELL CRECE SOSTENIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 5465

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 Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 4, 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 30% y un 75% del patrimonio del Fondo. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 4 años.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,23	0,06	0,40	1,80
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,23	-0,12	-0,44	-0,13

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
PREMIER	0,00	0,00	0	0	EUR			0	NO
BASE	7.904.714,61	6.897.368,34	4.962	4.364	EUR			0	NO
PYME	659.186,70	565.041,59	217	186	EUR			0	NO
PLUS	3.561.270,89	2.836.687,30	254	208	EUR			0	NO
EMPRESA	562.602,53	417.906,66	10	7	EUR			0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 20__	Diciembre 20__
PREMIER	EUR	0	0		
BASE	EUR	85.879	25.231		
PYME	EUR	7.189	1.638		
PLUS	EUR	39.036	10.610		
EMPRESA	EUR	6.166	918		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 20__	Diciembre 20__
PREMIER	EUR	10,9952	10,4787		
BASE	EUR	10,8643	10,4280		
PYME	EUR	10,9060	10,4448		
PLUS	EUR	10,9612	10,4654		
EMPRESA	EUR	10,9605	10,4656		

(*)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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
BASE	al fondo	0,44	0,00	0,44	1,31	0,00	1,31	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

PYME	al fondo	0,36	0,00	0,36	1,08	0,00	1,08	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,26	0,00	0,26	0,78	0,00	0,78	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,26	0,00	0,26	0,78	0,00	0,78	patrimonio	0,03	0,07	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,93	0,24	1,81	2,82	3,23				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,89	28-09-2021	-0,94	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	20-07-2021	1,31	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	5,58	5,58	6,08	5,69					
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)	1,82	1,82	1,59	1,63					

(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.

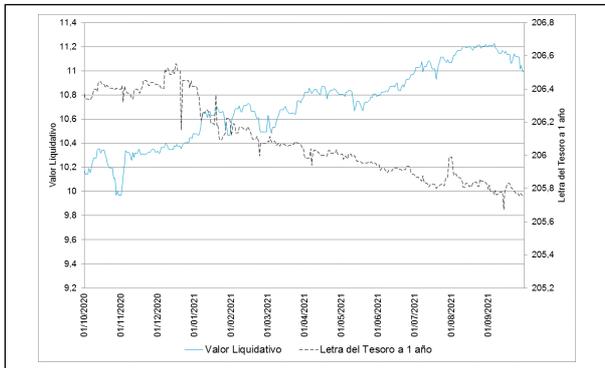
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,00	0,00	0,00	0,00					

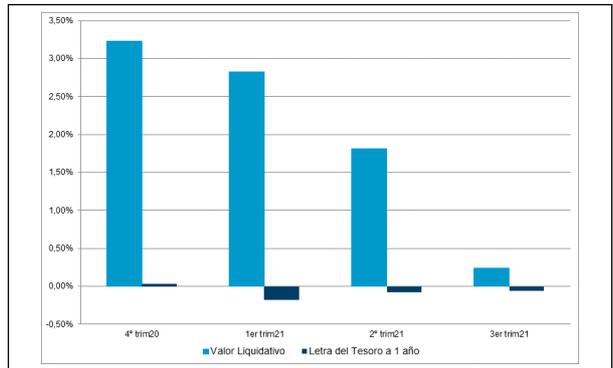
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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	4,18	0,00	1,57	2,58	2,98				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,89	28-09-2021	-0,95	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	20-07-2021	1,31	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	5,58	5,58	6,08	5,69					
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)	1,90	1,90	1,67	1,71					

(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.

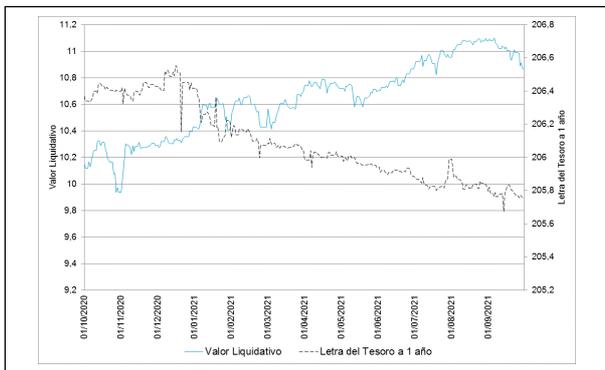
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,39	0,47	0,46	0,46	0,48				

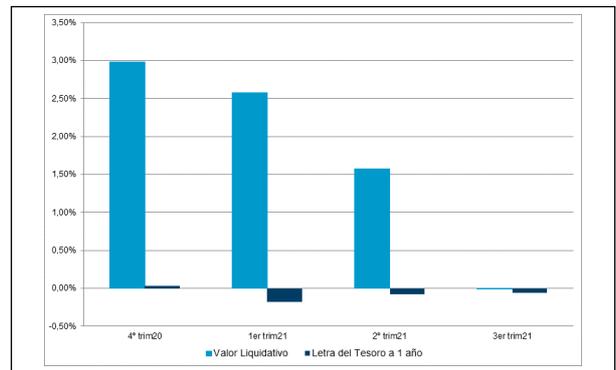
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual 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	4,42	0,07	1,65	2,65	3,06				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,89	28-09-2021	-0,94	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	20-07-2021	1,31	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	5,58	5,58	6,08	5,69					
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)	1,87	1,87	1,64	1,69					

(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.

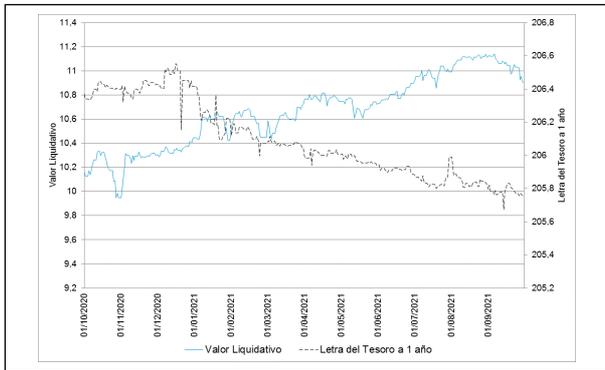
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,17	0,39	0,39	0,38	0,40				

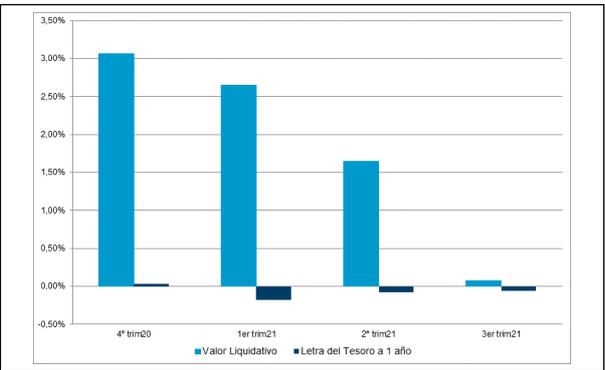
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	4,74	0,17	1,75	2,76	3,16				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,89	28-09-2021	-0,94	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	20-07-2021	1,31	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	5,58	5,58	6,08	5,69					
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)	1,84	1,84	1,61	1,65					

(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.

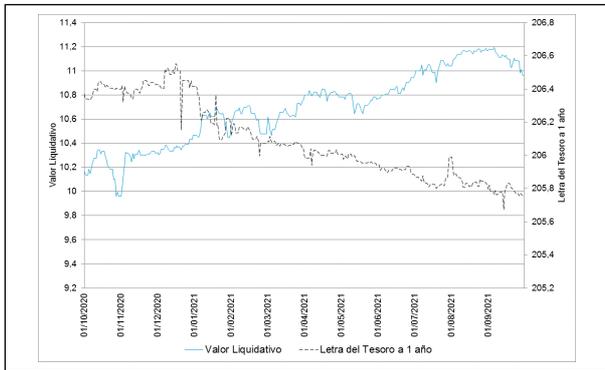
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,87	0,29	0,29	0,28	0,30				

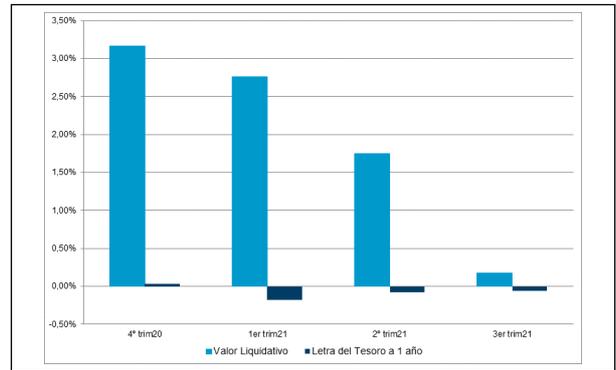
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	4,73	0,17	1,75	2,75	3,16				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,89	28-09-2021	-0,94	27-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	20-07-2021	1,31	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	5,58	5,58	6,08	5,69					
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)	1,84	1,84	1,61	1,65					

(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.

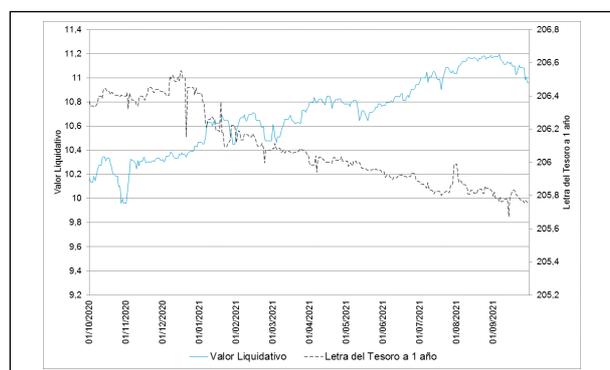
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,87	0,29	0,29	0,28	0,24				

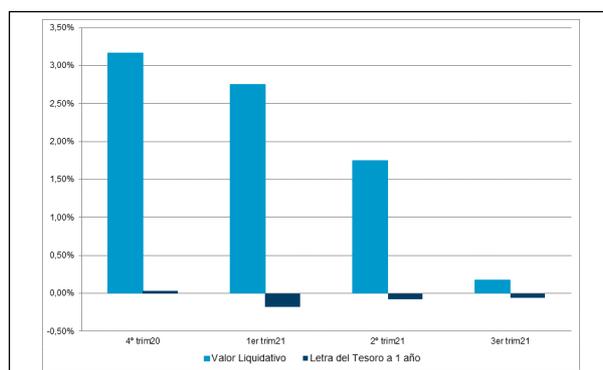
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	131.688	95,24	107.544	92,15
* Cartera interior	2.195	1,59	2.052	1,76
* Cartera exterior	129.443	93,62	105.475	90,38
* Intereses de la cartera de inversión	50	0,04	17	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.446	4,66	8.952	7,67
(+/-) RESTO	137	0,10	212	0,18
TOTAL PATRIMONIO	138.271	100,00 %	116.708	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)	116.708	78.634	38.397	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	16,96	36,92	101,60	-40,14
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,14	1,79	3,19	-109,96
(+) Rendimientos de gestión	0,27	2,22	4,44	-84,13
+ Intereses	0,01	0,01	0,02	-1,37
+ Dividendos	0,13	0,23	0,49	-29,31
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,01	-0,03	-0,56	-141,57
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,18	1,63	4,00	-85,52
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,06	0,34	0,43	-123,51
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,01	-0,03	35,03
± Otros resultados	0,02	0,05	0,10	-47,36
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,41	-0,43	-1,25	24,63
- Comisión de gestión	-0,38	-0,38	-1,13	30,73
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	31,94
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	80,37
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-39,04
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	-0,03	-109,96
(+) 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)	138.271	116.708	138.271	

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

3. Inversiones financieras

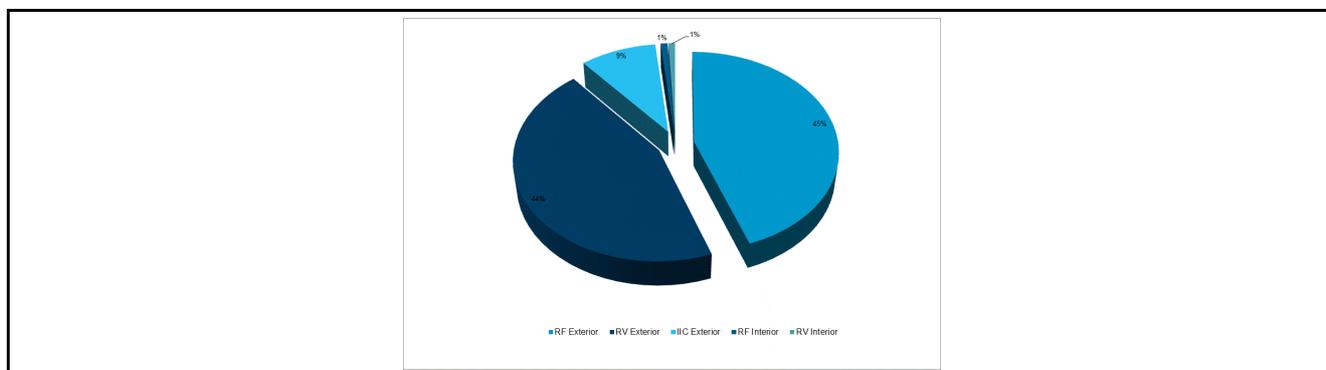
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.118	0,81	916	0,79
TOTAL RENTA FIJA	1.118	0,81	916	0,79
TOTAL RV COTIZADA	1.078	0,77	1.136	0,97
TOTAL RENTA VARIABLE	1.078	0,78	1.136	0,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.196	1,59	2.052	1,76
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	58.573	42,36	46.494	39,84
TOTAL RENTA FIJA	58.573	42,36	46.494	39,84
TOTAL RV COTIZADA	58.432	42,25	48.533	41,51
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0	8	0
TOTAL RENTA VARIABLE	58.432	42,26	48.541	41,59
TOTAL IIC	12.412	8,98	10.484	8,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	129.416	93,60	105.520	90,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	131.612	95,18	107.572	92,17

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	2.395	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4220 VT.15/10/21	5.102	Inversión
Total subyacente renta variable		7497	
TOTAL DERECHOS		7497	
BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	C/ BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	112	Inversión
BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	C/ BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	100	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/12/21	6.881	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/21	7.465	Inversión
OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55% VT.31/10/31	C/ OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55% VT.31/10/31	598	Inversión
OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	C/ OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	101	Inversión
OB.BANQUE FED CRED 0,1% VT.08/10/27	C/ OB.BANQUE FED CRED 0,1% VT.08/10/27	100	Inversión
OB.BBVA 1% VT.21/06/2026	C/ OB.BBVA 1% VT.21/06/2026	313	Inversión
OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	C/ OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	101	Inversión
OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	C/ OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	100	Inversión
OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	C/ OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	101	Inversión
OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	C/ OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	101	Inversión
OB.ENERG POR 1,625% VT.15/04/27 (C1/27)	V/ OB.ENERG POR 1,625% VT.15/04/27 (C1/27)	751	Inversión
OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	C/ OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	200	Inversión
OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	C/ OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	118	Inversión
OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	C/ OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	303	Inversión
OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	C/ OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	109	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	C/ OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	218	Inversión
OB.ROYAL SCHIP 1,5% VT.5/11/30 (C8/30)	C/ OB.ROYAL SCHIP 1,5% VT.5/11/30 (C8/30)	109	Inversión
OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	C/ OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	102	Inversión
OB.SPAREBANK 1 SMN 0,01% VT.18/02/28	C/ OB.SPAREBANK 1 SMN 0,01% VT.18/02/28	98	Inversión
OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	C/ OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	100	Inversión
Total subyacente renta fija		18181	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3550 VT.15/10/21	2.166	Inversión
S&P 500 ESG INDEX	C/ FUTURO S&P 500 ESG MINI VT.17/12/21	4.595	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3820 VT.15/10/21	4.618	Inversión
STOXX EUROPE 600 ESG-X PRICE EUR	C/ FUTURO STOXX EUR 600 ESG-X VT.17/12/21	4.607	Inversión
Total subyacente renta variable		15986	
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/12/21	625	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		625	
TOTAL OBLIGACIONES		34792	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 304.525,00 euros, equivalentes a un 0,24% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 305.200,00 euros, equivalentes a un 0,24% del patrimonio medio del Fondo.

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 3.594.888,20 euros, habiendo percibido dichas entidades 539,22 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 4.249,17 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

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. 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 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 sube desde 116.708.130,40 euros hasta 138.270.683,16 euros, es decir un 18,48%. El número de participes sube desde 4.765 unidades hasta 5.443 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un 0,24% para la clase premier, un -0,00% para la clase base, un 0,07% para la clase pyme, un 0,17% para la clase plus y un 0,17% para la clase empresa., un 0,47% para la clase base, un 0,39% para la clase pyme, un 0,29% para la clase plus y un 0,29% para la clase empresa 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 +0,0%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior 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 S&P 500 ESG MINI VT.17/09/21 (0.11%); AC.MICROSOFT CORP (USD) (0.10%); FUTURO STOXX EUR 600 ESG-X VT.17/09/21 (0.09%); AC.HCA HEALTHCARE INC (USD) (0.08%); AC.SALESFORCE.COM (USD) (0.08%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO S&P 500 ESG MINI VT.17/12/21 (-0.11%); AC.CHEGG INC (USD) (-0.11%); OPCION PUT S&P500 IDX 4220 VT.15/10/21 (-0.09%); AC.SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA (-0.09%); AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD) (-0.08%).

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 5,096 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,1823%.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 disminución 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 5,58% 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 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	%
ES0200002048 - OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 0,95% VT.30/04/27	EUR	212	0,15	212	0,18
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		212	0,15	212	0,18
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	906	0,66	705	0,60
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		906	0,66	705	0,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.118	0,81	916	0,79
TOTAL RENTA FIJA		1.118	0,81	916	0,79
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	0	0,00	120	0,10
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	321	0,23	250	0,21
ES0143416115 - AC.SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	459	0,33	490	0,42
ES0165386014 - AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE	EUR	297	0,21	276	0,24
TOTAL RV COTIZADA		1.078	0,77	1.136	0,97
TOTAL RENTA VARIABLE		1.078	0,78	1.136	0,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.196	1,59	2.052	1,76
US29874QEE08 - BO.EUROPE BK RE 1,5% VT.13/02/2025 (USD)	USD	622	0,45	0	0,00
XS2250026734 - BO.IC0 AVAL EST 0% VT.30/04/2026	EUR	0	0,00	2.021	1,73
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	1.022	0,74	817	0,70
AT0000A10683 - OB.AUSTRIA 2,4% VT.23/05/2034	EUR	1.279	0,93	0	0,00
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	1.443	1,04	1.446	1,24
FR0013234333 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/06/2039	EUR	3.172	2,29	4.512	3,87
XS1912495691 - OB.JNTL BK R&D 0,625% VT.22/11/2027	EUR	211	0,15	0	0,00
IE00BFZQ242 - OB.IRLANDA 1,35% VT.18/03/2031	EUR	1.123	0,81	563	0,48
IT0005416570 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.15/09/2027	EUR	1.040	0,75	832	0,71
IT0005210650 - OB.ITALIA -BTPS- 1,25% VT.01/12/2026	EUR	1.060	0,77	848	0,73
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	884	0,64	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		11.856	8,57	11.039	9,46
XS1892240281 - BO.ALD SA 1,25% VT.11/10/2022	EUR	717	0,52	717	0,61
FR0013464930 - BO.BCPE SA 0,125% VT.04/12/2024	EUR	910	0,66	707	0,61
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	907	0,66	704	0,60
XS2153405118 - BO.IBERDROLA FI 0,875% VT.16/06/2025	EUR	0	0,00	729	0,62
XS2250026734 - BO.IC0 AVAL EST 0% VT.30/04/2026	EUR	2.025	1,46	0	0,00
XS1979491559 - BO.IC0 AVAL EST 0,20% VT.31/01/2024	EUR	815	0,59	814	0,70
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	924	0,67	719	0,62
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	1.022	0,74	797	0,68
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C10/24)	EUR	907	0,66	705	0,60
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	796	0,58	0	0,00
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	699	0,51	0	0,00
XS2346986990 - BO.SBAB BANK AB 0,125% VT.27/08/2026	EUR	802	0,58	502	0,43
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	931	0,67	724	0,62
XS1982037696 - OB.ABN AMRO BANK 0,5% VT.15/04/2026	EUR	925	0,67	720	0,62
XS2187525949 - OB.ALLIANDER NV 0,375% VT.10/6/30(C3/30)	EUR	807	0,58	707	0,61
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	694	0,50	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2063247915 - OB.BANCO SANTANDER 0,3% VT.04/10/2026	EUR	404	0,29	404	0,35
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED 0,1% VT.08/10/27	EUR	895	0,65	696	0,60
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	958	0,69	748	0,64
DE000A289DC9 - OB.BASF SE 0,25% VT.05/06/2027 (C03/27)	EUR	0	0,00	204	0,17
XS2013745703 - OB.BBVA 1% VT.21/06/2026	EUR	732	0,53	730	0,63
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	697	0,50	0	0,00
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	914	0,66	711	0,61
FR0014003C70 - OB.BPIFRANCE SACA 0,0% VT.25/05/28	EUR	402	0,29	0	0,00
XS2051494222 - OB.BRITISH TELE 0,5% VT.12/09/25 (C6/25)	EUR	811	0,59	0	0,00
FR0013459757 - OB.CAISSE FRAN FIN COV 0,10% VT.13/11/29	EUR	101	0,07	101	0,09
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	902	0,65	700	0,60
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	911	0,66	708	0,61
FR0013170834 - OB.COVIIVIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	870	0,63	0	0,00
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	912	0,66	708	0,61
DE000A289QR9 - OB.DAIMLER AG 0,75% VT.10/09/2030	EUR	206	0,15	206	0,18
XS2177580508 - OB.E.ON SE 0,875% VT.20/08/2031 (C05/31)	EUR	0	0,00	619	0,53
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	0	0,00	735	0,63
XS1901055472 - OB.ENBW INT FI 1,875% VT.31/10/33(C7/33)	EUR	0	0,00	232	0,20
XS1937665955 - OB.ENEL FIN INT 1,5% VT.21/07/25(4/25)	EUR	0	0,00	746	0,64
PTEDPNOM0015 - OB.ENERG POR 1,625% VT.15/04/27 (C1/27)	EUR	756	0,55	756	0,65
XS2190255211 - OB.ENEXIS HOLD 0,625% VT.17/06/32(C3/22)	EUR	203	0,15	203	0,17
FR0013428513 - OB.ENGIE 1,375% VT.21/06/39 (C03/39)	EUR	0	0,00	426	0,36
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	699	0,51	695	0,60
XS2171713006 - OB.EUROGRID 1,113% VT.15/05/32 (C2/32)	EUR	632	0,46	633	0,54
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	925	0,67	719	0,62
XS2020608548 - OB.HERA SPA 0,875% VT.05/07/27 (C04/27)	EUR	0	0,00	313	0,27
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	953	0,69	838	0,72
XS1912495691 - OB.INTL BK R&D 0,625% VT.22/11/2027	EUR	0	0,00	212	0,18
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	708	0,51	706	0,61
XS2001175657 - OB.KONINKIJKE 0,5% VT.22/05/26(C2/26)	EUR	923	0,67	718	0,62
FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	EUR	876	0,63	767	0,66
DE000LB2V7C3 - OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	695	0,50	0	0,00
XS2177021271 - OB.LINDE FINANCE 0,25% VT.19/5/27(C2/27)	EUR	709	0,51	0	0,00
XS2384723263 - OB.MONDELEZ INT 0,25% VT.9/09/29 (C6/29)	EUR	785	0,57	0	0,00
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	726	0,52	725	0,62
XS2388449758 - OB.NN BANK NV NETH 0,5% VT.21/09/28	EUR	794	0,57	0	0,00
XS2003499386 - OB.NORDEA BANK AB 0,375% VT.28/05/26	EUR	717	0,52	716	0,61
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	765	0,55	766	0,66
XS2103013210 - OB.RED ELECT F 0,375% VT.24/07/28(C4/28)	EUR	0	0,00	407	0,35
XS1900101046 - OB.ROYAL SCHIP 1,5% VT.5/11/30 (C8/30)	EUR	767	0,55	660	0,57
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	795	0,58	0	0,00
XS1514051694 - OB.SNCF RESEAU 1% VT.09/11/2031	EUR	107	0,08	107	0,09
FR0013507647 - OB.SNCF SA 0,625% VT.17/04/2030	EUR	414	0,30	414	0,36
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	813	0,59	711	0,61
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OENST 0,125% VT.03/03/28	EUR	691	0,50	592	0,51
XS2303089697 - OB.SPAREBANK 1 SMM 0,01% VT.18/02/28	EUR	683	0,49	586	0,50
XS1875284702 - OB.SSE PLC 1,375% VT.04/09/2027(C6/27)	EUR	0	0,00	749	0,64
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	901	0,65	698	0,60
CH1130818847 - OB.SUISSE LIFE 0,5% VT.15/09/33 (C6/31)	EUR	493	0,36	0	0,00
XS2002491863 - OB.TENNET HOLD 1,5% VT.03/06/39 (C3/39)	EUR	542	0,39	545	0,47
XS1980270810 - OB.TERNA SPA 1% VT.10/04/26	EUR	943	0,68	525	0,45
XS1218319702 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	940	0,68	730	0,63
XS2009891479 - OB.VATTENFALL 0,5% VT.24/06/2026 (C3/26)	EUR	0	0,00	512	0,44
XS1140300663 - OB.VERBUND AG 1,5% VT.20/11/2024	EUR	848	0,61	214	0,18
XS2123970167 - OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	EUR	696	0,50	694	0,59
FR0014000PF1 - OB.VINCI SA 0% VT.27/11/28 C(08/28)	EUR	890	0,64	592	0,51
XS2002017361 - OB.VODAFONE GR 0,9% VT.24/11/2026	EUR	732	0,53	731	0,63
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		46.717	33,78	35.455	30,43
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		58.573	42,36	46.494	39,84
TOTAL RENTA FIJA		58.573	42,36	46.494	39,84
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	475	0,34	452	0,39
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	297	0,21	274	0,23
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	676	0,49	560	0,48
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	567	0,41	495	0,42
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	569	0,41	521	0,45
FR0010220475 - AC.ALSTOM SA (FP)	EUR	209	0,15	226	0,19
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	1.006	0,73	808	0,69
US0304201033 - AC.AMERICAN WATER WORKS CO INC(USD)	USD	926	0,67	710	0,61
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	479	0,35	447	0,38
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	486	0,35	294	0,25
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	950	0,69	821	0,70
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	908	0,66	781	0,67
NL0010273215 - AC.ASM Holding NV	EUR	326	0,24	244	0,21
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	309	0,22	135	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU00000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	307	0,22	260	0,22
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	468	0,34	168	0,14
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	190	0,14	205	0,18
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	0	0,00	470	0,40
AU000000BXB1 - AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	360	0,26	324	0,28
US1091941005 - AC.BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS(USD)	USD	443	0,32	413	0,35
CA1363751027 - AC.CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO (CAD)	CAD	250	0,18	187	0,16
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	0	0,00	460	0,39
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	401	0,29	0	0,00
US1630921096 - AC.CHEGG INC (USD)	USD	699	0,51	696	0,60
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	566	0,41	449	0,38
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	227	0,16	192	0,16
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	576	0,42	422	0,36
IE0001827041 - AC.CRH PLC (GBP)	GBP	219	0,16	230	0,20
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	378	0,27	283	0,24
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	495	0,36	408	0,35
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	231	0,17	156	0,13
JP3505000004 - AC.DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD (JPY)	JPY	144	0,10	107	0,09
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	314	0,23	263	0,23
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	362	0,26	293	0,25
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	584	0,42	543	0,46
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	419	0,30	358	0,31
DE0005552004 - AC.DEUTSCHE POST AG	EUR	579	0,42	508	0,44
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	362	0,26	309	0,26
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	515	0,37	414	0,35
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	240	0,17	179	0,15
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	191	0,16
US3364331070 - AC.FIRST SOLAR INC (USD)	USD	1.168	0,84	902	0,77
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	345	0,25	301	0,26
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	0	0,00	311	0,27
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	728	0,53	351	0,30
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	315	0,23	355	0,30
US4165151048 - AC.HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP (USD)	USD	462	0,33	182	0,16
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	674	0,49	312	0,27
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	599	0,43	473	0,40
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	219	0,16	182	0,16
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	860	0,62	680	0,58
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	299	0,22	267	0,23
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	540	0,39	500	0,43
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	467	0,34	371	0,32
GB000BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	285	0,21	217	0,19
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	515	0,37	201	0,17
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	495	0,36	425	0,36
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	382	0,28	314	0,27
PTJMT0AE0001 - AC.JERONIMO MARTINS	EUR	204	0,15	152	0,13
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	939	0,68	726	0,62
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	515	0,37	398	0,34
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	238	0,17	216	0,19
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	324	0,23	262	0,22
JP3266400005 - AC.KUBOTA CORPORATION (JPY)	JPY	407	0,29	315	0,27
JP3270000007 - AC.KURITA WATER INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	375	0,27	0	0,00
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	350	0,25	327	0,28
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	282	0,20	246	0,21
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	1.225	0,89	991	0,85
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	738	0,53	562	0,48
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	297	0,21	273	0,23
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	568	0,41	442	0,38
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	0	0,00	482	0,41
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	805	0,58	609	0,52
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	314	0,23	306	0,26
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	2.021	1,46	1.581	1,35
AU000000MGR9 - AC.MIRVAC GROUP (AUD)	AUD	410	0,30	339	0,29
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	229	0,17	189	0,16
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	735	0,53	643	0,55
DE0008430026 - AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	422	0,31	207	0,18
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	384	0,28	271	0,23
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	716	0,52	621	0,53
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	168	0,12	148	0,13
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	420	0,30	392	0,34
GB00B3MBS747 - AC.OCADO GROUP PLC (GBP)	GBP	390	0,28	392	0,34
FR0000133308 - AC.ORANGE (FP)	EUR	245	0,18	210	0,18
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	636	0,46	603	0,52
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	431	0,31	341	0,29
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	388	0,28	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	886	0,64	704	0,60
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	442	0,32	343	0,29
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	238	0,20
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	550	0,40	428	0,37
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	260	0,19	201	0,17
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	642	0,46	579	0,50
US74834L1008 - AC.QUEST DIAGNOSTICS INC (USD)	USD	339	0,25	251	0,21
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	305	0,22	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	285	0,21	0	0,00
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	311	0,22	260	0,22
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	871	0,63	661	0,57
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	229	0,17	182	0,16
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	864	0,63	634	0,54
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	225	0,16	200	0,17
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	226	0,16	192	0,16
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	358	0,26	275	0,24
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	461	0,33	329	0,28
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	586	0,42	484	0,41
JP3322930003 - AC.SUMCO CORPORATION (JPY)	JPY	283	0,20	282	0,24
CH0126881561 - AC.SWISS RE AG (CHF)	CHF	0	0,00	126	0,11
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	409	0,30	330	0,28
US8740391003 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD)	USD	280	0,20	246	0,21
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	360	0,31
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	354	0,26	295	0,25
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	536	0,39	403	0,34
US8923561067 - AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	455	0,33	340	0,29
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	560	0,40	486	0,42
AT0000746409 - AC.VERBUND AG	EUR	785	0,57	579	0,50
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	556	0,40	470	0,40
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	736	0,53	640	0,55
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	304	0,22	303	0,26
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	581	0,42	497	0,43
FR0000127771 - AC.VIVENDI SA	EUR	0	0,00	320	0,27
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	747	0,54	652	0,56
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	888	0,64	678	0,58
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	341	0,25	269	0,23
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	347	0,25	273	0,23
US98419M1009 - AC.XYLEM INC (USD)	USD	976	0,71	771	0,66
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	410	0,30	414	0,35
TOTAL RV COTIZADA		58.432	42,25	48.533	41,51
FR0014003307 - DERECHOS PUBLICIS GROUPE AMP JUN.21	EUR	0	0,00	8	0,01
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0	8	0
TOTAL RENTA VARIABLE		58.432	42,26	48.541	41,59
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	12.412	8,98	10.484	8,98
TOTAL IIC		12.412	8,98	10.484	8,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		129.416	93,60	105.520	90,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		131.612	95,18	107.572	92,17

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.