

SABADELL PRUDENTE, FI

Nº Registro CNMV: 4375

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

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

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

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

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 937288978

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: 10/06/2011

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo ofrece una solución de inversión con Asset Allocation activo incorporado, instrumentada como Fondo de Fondos, cuyo objetivo es maximizar la rentabilidad, sin superar una volatilidad propia de un perfil de riesgo prudente. El Fondo invertirá más del 50% del patrimonio en IIC financieras aptas, armonizadas o no, de gestión tradicional o de gestión alternativa y pertenecientes o no al grupo de la Gestora. El Fondo de Fondos invertirá de forma significativa en otros Fondos de Sabadell Asset Management. La posición en renta variable se gestionará activamente en función de las expectativas, situándose entre el 0% y el 30% del patrimonio. El Fondo de Fondos también tomará posiciones, con un límite del 15% de su patrimonio, en otros Fondos especializados en materias primas. 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 | 2022 | 2021 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,35 | 0,13 | 0,35 | 1,34 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,46 | -0,11 | -0,46 | -0,17 |

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 | 142.373.367,64 | 143.655.367,83 | 61.564 | 62.553 | EUR | | | 30 | NO |
| PLUS | 145.697.263,51 | 145.287.429,05 | 9.159 | 9.192 | EUR | | | 100000 | NO |
| PREMIER | 20.002.528,00 | 20.317.853,15 | 142 | 150 | EUR | | | 1000000 | NO |
| CARTERA | 6.648,22 | 7.259,50 | 10 | 11 | EUR | | | 0 | NO |
| PYME | 6.361.697,16 | 6.213.963,35 | 1.735 | 1.685 | EUR | | | 10000 | NO |
| EMPRESA | 4.688.457,00 | 4.561.445,26 | 101 | 96 | EUR | | | 500000 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| BASE | EUR | 1.571.740 | 1.640.631 | 1.620.618 | 1.764.283 |
| PLUS | EUR | 1.631.148 | 1.681.872 | 1.644.752 | 1.792.187 |
| PREMIER | EUR | 227.999 | 239.303 | 220.884 | 323.527 |
| CARTERA | EUR | 75 | 85 | 82 | 111 |
| PYME | EUR | 71.038 | 71.766 | 61.832 | 67.093 |
| EMPRESA | EUR | 52.713 | 53.029 | 53.253 | 68.625 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| BASE | EUR | 11,0396 | 11,4206 | 11,1096 | 11,0605 |
| PLUS | EUR | 11,1955 | 11,5762 | 11,2384 | 11,1663 |
| PREMIER | EUR | 11,3985 | 11,7779 | 11,4000 | 11,2903 |
| CARTERA | EUR | 11,3281 | 11,7032 | 11,3220 | 11,2101 |
| PYME | EUR | 11,1665 | 11,5491 | 11,2233 | 11,1627 |
| EMPRESA | EUR | 11,2431 | 11,6255 | 11,2862 | 11,2139 |

(*)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

| | Comisión de gestión | Comisión de depositario |
|--|---------------------|-------------------------|
| | | |

| CLASE | Sist. Imputac. | % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
|-------------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|----------------------------|-----------|--------------------|
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| BASE | al fondo | 0,26 | 0,00 | 0,26 | 0,26 | 0,00 | 0,26 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |
| PLUS | al fondo | 0,21 | 0,00 | 0,21 | 0,21 | 0,00 | 0,21 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |
| PREMIER | al fondo | 0,14 | 0,00 | 0,14 | 0,14 | 0,00 | 0,14 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |
| CARTER A | al fondo | 0,12 | 0,00 | 0,12 | 0,12 | 0,00 | 0,12 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |
| PYME | al fondo | 0,23 | 0,00 | 0,23 | 0,23 | 0,00 | 0,23 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |
| EMPRES A | al fondo | 0,21 | 0,00 | 0,21 | 0,21 | 0,00 | 0,21 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -3,34 | -3,34 | 0,94 | -0,07 | 1,24 | 2,80 | 0,44 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,62 | 03-02-2022 | -0,62 | 03-02-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,43 | 09-02-2022 | 0,43 | 09-02-2022 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 2,83 | 2,83 | 2,47 | 2,31 | 2,23 | 2,47 | 5,15 | | |
| Ibex-35 | 18,71 | 18,71 | 16,25 | 18,62 | 19,94 | 16,25 | 34,16 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,30 | 0,30 | 0,28 | 0,35 | 0,33 | 0,28 | 0,53 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,95 | 4,95 | 4,99 | 5,14 | 5,30 | 4,99 | 5,62 | | |

(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.

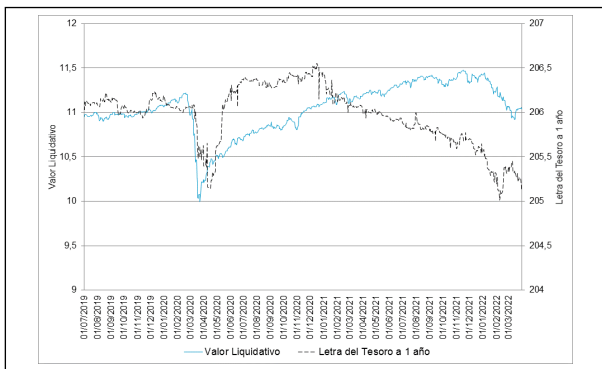
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,38 | 0,38 | 0,39 | 0,39 | 0,39 | 1,55 | 1,58 | 1,57 | 1,52 |

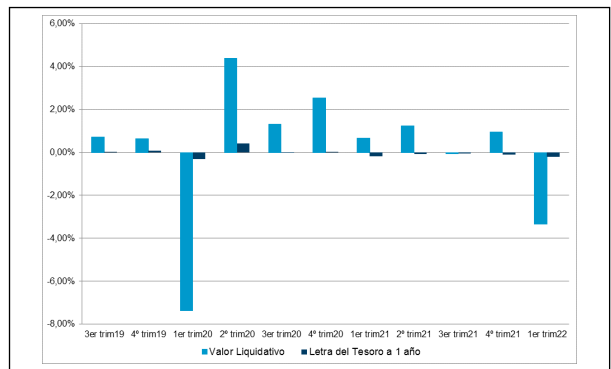
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



24/05/2019 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -3,29 | -3,29 | 0,99 | -0,02 | 1,29 | 3,01 | 0,65 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,62 | 03-02-2022 | -0,62 | 03-02-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,43 | 09-02-2022 | 0,43 | 09-02-2022 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 2,83 | 2,83 | 2,47 | 2,31 | 2,23 | 2,47 | 5,15 | | |
| Ibex-35 | 18,71 | 18,71 | 16,25 | 18,62 | 19,94 | 16,25 | 34,16 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,30 | 0,30 | 0,28 | 0,35 | 0,33 | 0,28 | 0,53 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,94 | 4,94 | 4,97 | 5,13 | 5,29 | 4,97 | 5,60 | | |

(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.

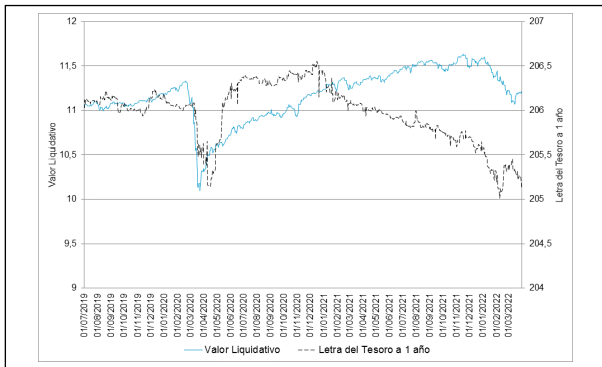
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,33 | 0,33 | 0,34 | 0,34 | 0,34 | 1,35 | 1,38 | 1,37 | 1,32 |

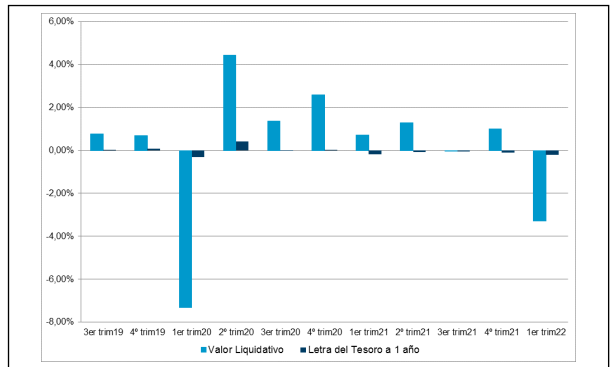
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



24/05/2019 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -3,22 | -3,22 | 1,07 | 0,06 | 1,37 | 3,32 | 0,97 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,62 | 03-02-2022 | -0,62 | 03-02-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,43 | 09-02-2022 | 0,43 | 09-02-2022 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 2,83 | 2,83 | 2,47 | 2,31 | 2,23 | 2,47 | 5,15 | | |
| Ibex-35 | 18,71 | 18,71 | 16,25 | 18,62 | 19,94 | 16,25 | 34,16 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,30 | 0,30 | 0,28 | 0,35 | 0,33 | 0,28 | 0,53 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,91 | 4,91 | 4,93 | 5,09 | 5,25 | 4,93 | 5,57 | | |

(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.

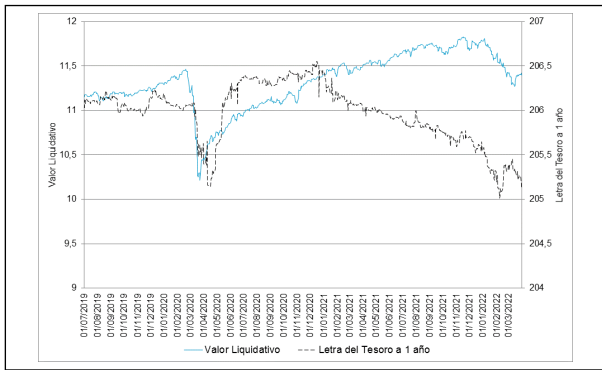
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 1,05 | 1,08 | 1,07 | 1,12 |

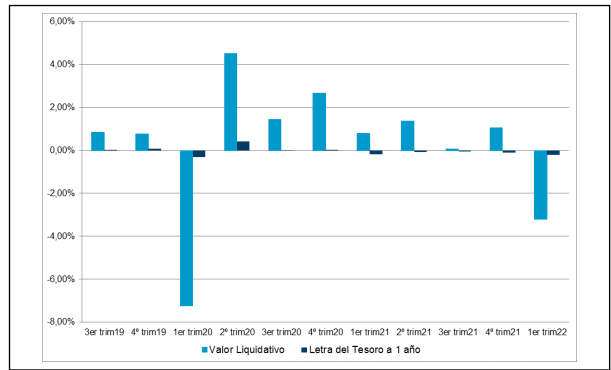
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



24/05/2019 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -3,21 | -3,21 | 1,08 | 0,07 | 1,38 | 3,37 | 1,00 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,61 | 03-02-2022 | -0,61 | 03-02-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,43 | 09-02-2022 | 0,43 | 09-02-2022 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 2,83 | 2,83 | 2,47 | 2,31 | 2,23 | 2,47 | 5,15 | | |
| Ibex-35 | 18,71 | 18,71 | 16,25 | 18,62 | 19,94 | 16,25 | 34,16 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,30 | 0,30 | 0,28 | 0,35 | 0,33 | 0,28 | 0,53 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,91 | 4,91 | 4,94 | 5,10 | 5,26 | 4,94 | 5,58 | | |

(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.

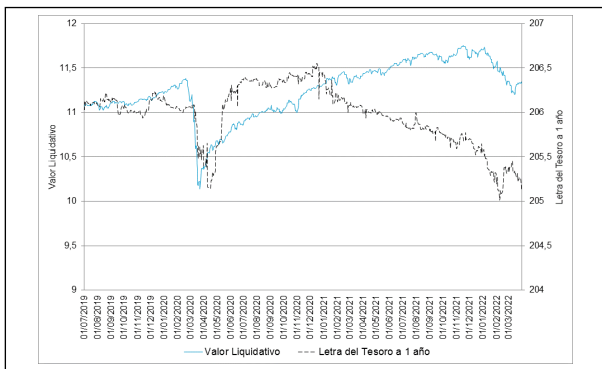
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 1,00 | 1,03 | 1,01 | 0,60 |

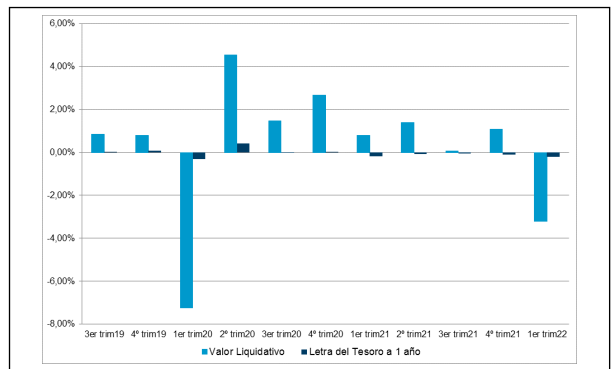
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



24/05/2019 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PYME .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -3,31 | -3,31 | 0,96 | -0,04 | 1,27 | 2,90 | 0,54 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,62 | 03-02-2022 | -0,62 | 03-02-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,43 | 09-02-2022 | 0,43 | 09-02-2022 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 2,83 | 2,83 | 2,47 | 2,31 | 2,23 | 2,47 | 5,15 | | |
| Ibex-35 | 18,71 | 18,71 | 16,25 | 18,62 | 19,94 | 16,25 | 34,16 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,30 | 0,30 | 0,28 | 0,35 | 0,33 | 0,28 | 0,53 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,95 | 4,95 | 4,98 | 5,14 | 5,30 | 4,98 | 5,61 | | |

(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.

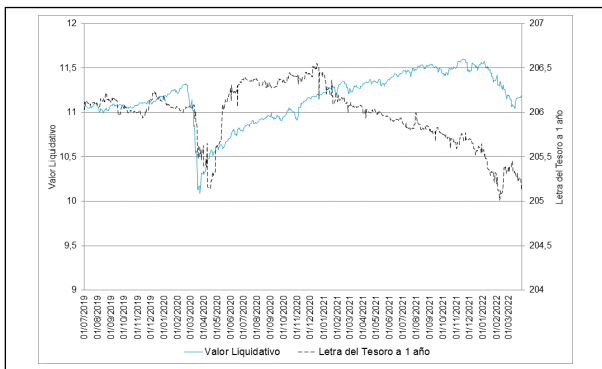
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,36 | 0,36 | 0,36 | 0,36 | 0,36 | 1,45 | 1,48 | 1,47 | 1,42 |

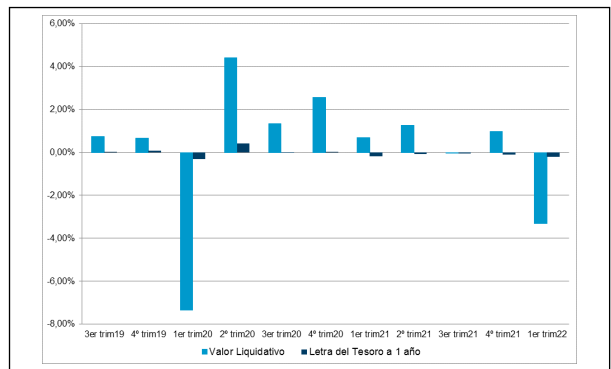
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



24/05/2019 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -3,29 | -3,29 | 0,99 | -0,02 | 1,29 | 3,01 | 0,65 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,62 | 03-02-2022 | -0,62 | 03-02-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,43 | 09-02-2022 | 0,43 | 09-02-2022 | | |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 2,83 | 2,83 | 2,47 | 2,31 | 2,23 | 2,47 | 5,15 | | |
| Ibex-35 | 18,71 | 18,71 | 16,25 | 18,62 | 19,94 | 16,25 | 34,16 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,30 | 0,30 | 0,28 | 0,35 | 0,33 | 0,28 | 0,53 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,94 | 4,94 | 4,97 | 5,13 | 5,29 | 4,97 | 5,60 | | |

(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.

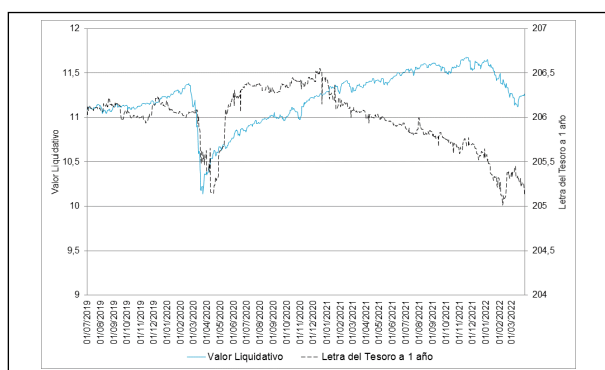
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,33 | 0,33 | 0,34 | 0,34 | 0,34 | 1,35 | 1,38 | 1,37 | 1,32 |

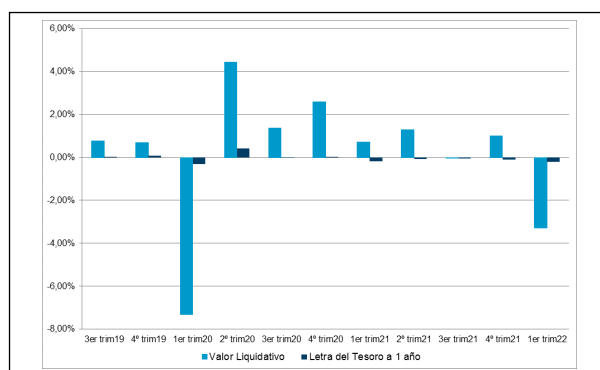
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



24/05/2019 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro | 3.555.326 | 91.850 | -0,49 |
| Renta Fija Internacional | 356.526 | 34.891 | -4,95 |
| Renta Fija Mixta Euro | 110.495 | 1.347 | -2,72 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 1.753.806 | 42.799 | -2,78 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 603.913 | 26.969 | -3,71 |
| Renta Variable Euro | 277.230 | 23.539 | -3,66 |
| Renta Variable Internacional | 1.519.988 | 104.553 | -5,33 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 282.970 | 8.138 | -2,38 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 2.166.322 | 70.386 | -2,21 |
| De Garantía Parcial | 261.830 | 6.156 | -2,52 |
| Retorno Absoluto | 75.297 | 10.031 | -0,48 |
| Global | 4.601.821 | 94.890 | -3,52 |
| 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 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 475.307 | 11.686 | -0,31 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 25.636 | 690 | -1,19 |
| Total fondos | 16.066.467 | 527.925 | -2,65 |

*Medias.

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

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

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 3.483.998 | 98,01 | 3.617.723 | 98,13 |
| * Cartera interior | 1.237.157 | 34,80 | 1.276.283 | 34,62 |
| * Cartera exterior | 2.246.841 | 63,21 | 2.341.440 | 63,51 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 59.147 | 1,66 | 61.833 | 1,68 |
| (+/-) RESTO | 11.569 | 0,33 | 7.130 | 0,19 |
| TOTAL PATRIMONIO | 3.554.714 | 100,00 % | 3.686.686 | 100,00 % |

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 3.686.686 | 3.616.045 | 3.686.686 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -0,25 | 0,97 | -0,25 | -125,69 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -3,39 | 0,96 | -3,39 | -449,12 |
| (+) Rendimientos de gestión | -3,15 | 1,21 | -3,15 | -357,69 |
| + Intereses | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 217,10 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,02 | 0,03 | 0,02 | -29,78 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,46 | 0,13 | -0,46 | -453,89 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | -2,73 | 0,98 | -2,73 | -373,66 |
| ± Otros resultados | 0,01 | 0,07 | 0,01 | -86,83 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -18,69 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,24 | -0,25 | -0,24 | -4,54 |
| - Comisión de gestión | -0,23 | -0,23 | -0,23 | -3,41 |
| - Comisión de depositario | -0,01 | -0,01 | -0,01 | -3,35 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -19,06 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -5,89 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| (+) 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 |

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 3.554.714 | 3.686.686 | 3.554.714 | |

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

3. Inversiones financieras

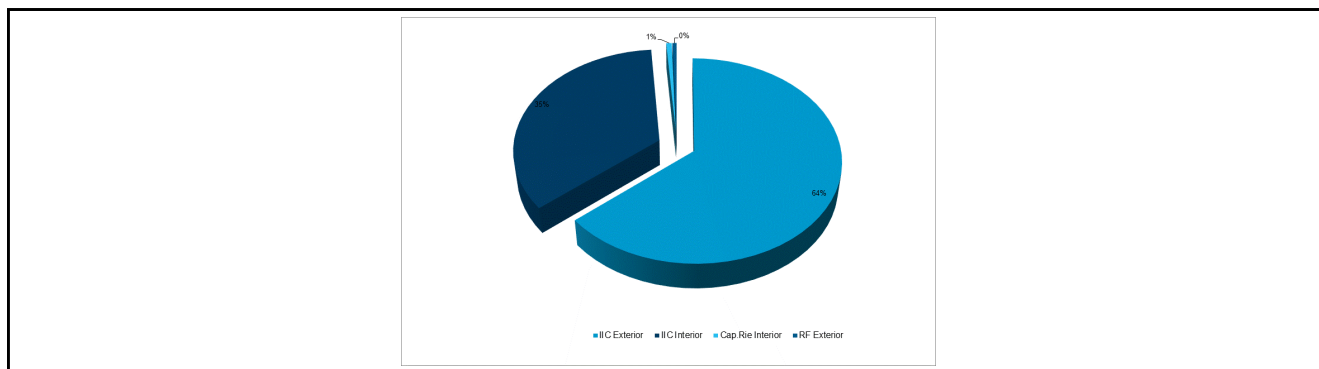
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL IIC | 1.213.841 | 34,14 | 1.257.768 | 34,12 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 23.315 | 0,66 | 18.515 | 0,50 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 1.237.157 | 34,80 | 1.276.283 | 34,62 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 17.787 | 0,50 | 7.355 | 0,20 |
| TOTAL RENTA FIJA | 17.787 | 0,50 | 7.355 | 0,20 |
| TOTAL IIC | 2.226.206 | 62,62 | 2.332.546 | 63,28 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 2.243.993 | 63,13 | 2.339.901 | 63,47 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 3.481.149 | 97,93 | 3.616.184 | 98,09 |

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 |
|------------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| DAX INDEX | C/ OPCION PUT DAX 15200 VT.14/04/22 | 71.212 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 71212 | |
| TOTAL DERECHOS | | 71212 | |
| BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6% | V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/06/22 | 29.417 | Inversión |
| BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6% | C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/06/22 | 71.023 | Inversión |
| BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD) | V/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.21/06/22 | 41.755 | Inversión |
| Total subyacente renta fija | | 142195 | |
| DAX INDEX | C/ OPCION PUT DAX 13300 VT.14/04/22 | 62.311 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| EURO STOXX 50 INDEX | V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/06/22 | 109.897 | Inversión |
| EURO STOXX BANKS | C/ FUTURO EUROSTOXX BANCOS VT.17/06/22 | 17.704 | Inversión |
| MSCI EMERGING MARKETS | C/ FUTURO MSCI EMG VT.17/06/22 | 16.505 | Inversión |
| STAND&POOR'S 500 | C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.17/06/22 | 67.652 | Inversión |
| STOXX EUROPE 600 INDEX | C/ FUTURO STOXX EUROPE 600 VT.17/06/22 | 21.280 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 295349 | |
| CURRENCY (CAD/USD) | C/ FUTURO CAD/USD VT.14/06/22 | 47.819 | Inversión |
| CURRENCY (EURO/CHF) | V/ FUTURO EURO/CHF VT.13/06/22 | 17.625 | Inversión |
| CURRENCY (EURO/GBP) | C/ FUTURO EURO/GBP VT.13/06/22 | 18.000 | Inversión |
| CURRENCY (EURO/USD) | C/ FUTURO EURO/USD VT.13/06/22 | 48.000 | Inversión |
| CURRENCY (NZD/USD) | V/ FUTURO NZD/USD VT.13/06/22 | 21.134 | Inversión |
| Total subyacente tipo de cambio | | 152578 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 590122 | |

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 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. El primer trimestre de 2022 ha sido difícil para los mercados, preocupados por las implicaciones del conflicto entre Rusia y Ucrania, la aceleración de la inflación y la posible necesidad de un ritmo más rápido de subidas de tipos de interés para combatir la mayor inflación que pesa tanto sobre las acciones como sobre los bonos. Durante el trimestre, la mayoría de los activos han perdido terreno y las pérdidas se observaron en general en la renta variable, el crédito y los bonos soberanos. La única clase de activos que se comportó bien fueron las materias primas, y la energía, los metales y los productos agrícolas registraron grandes ganancias. La historia más importante del trimestre fue, sin duda, la invasión de Ucrania por parte de Rusia. Eso condujo a un importante movimiento de aversión al riesgo ya que se impusieron sanciones y los inversores se preocuparon por una mayor escalada en el conflicto. Rusia es un importante productor de materias primas y la escalada de tensiones llevó los precios de la energía a niveles extremos, lo que exacerbó el aumento de la inflación, la interrupción de la cadena de suministro y el riesgo para el crecimiento mundial. Durante el trimestre, el repunte de la inflación ha creado problemas para los bancos centrales, obligándolos a seguir un ciclo de ajuste más agresivo de lo esperado a principios de año. En términos de política monetaria, como se esperaba, la Fed elevó su tasa de préstamo a corto plazo en 25 puntos básicos en su reunión de marzo, moviendo la tasa objetivo de los fondos federales de casi cero a un rango de 0,25% a 0,50%. Fue el primer aumento de tasas de la Fed desde 2018 y marcó un paso clave para alejarse de la política monetaria ultra acomodaticia que instituyó el banco central en los primeros días de la

pandemia. Los formuladores de políticas también publicaron un pronóstico económico actualizado, que mostró que esperan aumentar los tipos siete veces en 2022. Además, rebajó su pronóstico de crecimiento económico y revisó al alza las proyecciones de inflación. Durante el trimestre, la curva de EE. UU. se aplanó con el principal movimiento observado en los vencimientos cortos de la curva de rendimiento de EE. UU.: en el 1T, el rendimiento de EE. UU. a 2 años aumentó aprox. +160bps a +2.34%; el rendimiento a 5 años aumentó aprox. +120pb de +1.26% a fines de diciembre a +2.46% a fines de marzo. El rendimiento de los EE. UU. a 10 años comenzó el año en +1,51% y terminó el trimestre en +2,34%. El Banco Central Europeo dejó la política monetaria sin cambios y confirmó que la reducción del programa de compras de emergencia por la pandemia concluirá en junio y el programa de compras de activos finalizará gradualmente durante el 3T22 pero con la condicionalidad y dependencia de datos habituales. La presidenta Lagarde señaló que los riesgos a corto plazo para la inflación se inclinaron al alza y dejaron la puerta abierta a una primera subida de tipos este año que podría llegar "algún tiempo" después del final de las compras de activos. En este entorno, la curva alemana se aplanó durante el trimestre: habiendo comenzado el trimestre en -0,18%, los rendimientos alemanes a 10 años subieron a +0,55% a fines de marzo. Durante el trimestre, los rendimientos alemanes a 2 años subieron hasta el -0,08 %, desde el nivel del -0,64 % a finales de diciembre. El diferencial entre los Bunds alemanes a 10 años y los BTP italianos a 10 años pasó de aprox. +135 pb a fines de diciembre a +149 pb a finales de marzo. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense se benefició de la huida hacia la calidad tras la invasión rusa de Ucrania y de los inversores que valoraron una serie agresiva de subidas de tipos por parte de la Reserva Federal. Estos respaldaron el índice del dólar estadounidense que ganó +2,8 en el trimestre. Durante el trimestre, el dólar estadounidense se fortaleció frente al euro (+2,8 %), el yen japonés (+5,8 %) y la libra esterlina (+2,9 %), mientras que se depreció frente a las divisas de materias primas (-1 % frente al dólar canadiense y -3% frente al dólar australiano). El euro tuvo un comportamiento mixto, debilitándose frente al dólar estadounidense (-2,7 %) y el franco suizo (-1,6 %), mientras que se apreció frente al yen japonés (+2,9 %) y marginalmente frente a la libra esterlina (+0,1 %). En los Mercados Emergentes, las previsiones de crecimiento se debilitaron debido a que los países expuestos al efecto del conflicto Rusia-Ucrania, mientras China amenazó el frágil mercado laboral y la recuperación del consumo debido a las políticas de cero Covid-19. Las perspectivas de inflación se han revisado indiscriminadamente al alza debido al aumento de los precios de la energía y los alimentos y una interrupción más persistente de la cadena de suministro exacerbada por las últimas restricciones aplicadas en importantes centros comerciales de China. En términos de política monetaria, la mayoría de los Bancos Centrales de Mercados endurecieron el curso de su política monetaria. En este entorno, los mercados emergentes agregados experimentaron un trimestre negativo, con el índice MSCI EM cayendo un -7 % en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses y un -6,1 % en términos locales. Los mercados desarrollados globales y los mercados emergentes se situaron en general en territorio negativo. En el trimestre, el índice MSCI World Equity experimentó una depreciación del -5,2 % en términos de rentabilidad total neta en USD. Desde una perspectiva geográfica, como era de esperar, durante el primer trimestre, Europa tuvo el peor comportamiento seguido por los Mercados Emergentes; EE. UU. y Japón fueron negativos, pero limitaron sus pérdidas trimestrales gracias a la recuperación experimentada en marzo, mientras que el Reino Unido fue uno de los pocos con un desempeño trimestral positivo. Las acciones estadounidenses terminaron el trimestre con su primera caída trimestral desde el primer trimestre de 2020 con el S&P 500 cayendo -4.6%. El año no empezó bien para el S&P500 que experimentó una rentabilidad negativa tanto en enero como en febrero. Sin embargo, en marzo, el S&P500 registró una rentabilidad positiva con un crecimiento mensual del +3,7%. Entre los otros índices principales de EE. UU., el Dow Jones 30 bajó un -4,6 % durante el primer trimestre, mientras que los índices de referencia de pequeña capitalización quedaron rezagados, y el Russell 2000 registró una pérdida del -7,8 % en el primer trimestre. El índice Nasdaq Composite de gran contenido tecnológico cayó un -9,1%. Durante el trimestre, el índice FANG+ que mide las cinco grandes megacapitalizaciones (más las grandes capitalizaciones de mayor crecimiento) tuvo el peor rendimiento de nuestra muestra de EE. UU. con una caída del -11,2 %. En Europa, durante el primer trimestre, la gran mayoría de los índices de renta variable tuvieron un rendimiento negativo. Europa es el área más expuesta al conflicto en Ucrania, en particular, a través de los efectos del aumento de los precios de la energía, las interrupciones de la cadena de suministro y la proximidad geográfica. Como resultado, los mercados de renta variable europeos se vieron gravemente afectados: el MSCI Europe registró un -5,4 % en términos de rentabilidad total local, mientras que el MSCI EMU y el Euro Stoxx 50 lo hicieron relativamente peor y terminaron el trimestre con rentabilidad respectivamente de -9,4% y -9.% El primer mes de la guerra entre Rusia y Ucrania ha aumentado la volatilidad en todos los ámbitos, aunque con algunos signos recientes de estabilización en los mercados de valores. Europa es el área más expuesta a la guerra, en particular, a través de los efectos de los precios más altos de la

energía, las interrupciones en la cadena de suministro y la proximidad geográfica, pero la restricción de los productos básicos va mucho más allá de la energía para incluir los productos básicos agrícolas y los metales. En este contexto, la demanda de refugio seguro sigue siendo fuerte para el oro, mientras que los rendimientos del Tesoro se han visto impulsados recientemente por una mayor inflación y expectativas de tipos al alza a lo largo de la curva. Si bien la incertidumbre en el frente de guerra sigue siendo alta, los mercados están tratando de evaluar qué sanciones adicionales podrían imponerse contra Rusia o si los próximos pasos diplomáticos podrían ser más productivos o, en el caso bajista, los riesgos de una extensión en términos de tiempo y alcance geográfico de la crisis. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Tanto la inversión en activos de renta fija como de renta variable, se ha realizado a través de otras IIC. El Fondo se gestiona de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado. La posición en renta fija está muy diversificada entre Fondos de renta fija a corto plazo en euros, bonos soberanos y corporativos en euros, bonos denominados en dólares estadounidenses, bonos de emisores de economías emergentes, bonos ligados a la inflación y renta fija global flexible. La posición en renta variable está ampliamente diversificada entre Fondos que invierten en Europa, Estados Unidos, Japón y países emergentes. La cartera del Fondo se completa con posiciones en gestión alternativa y commodities c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 3.686.685.740,55 euros hasta 3.554.713.586,57 euros, es decir un 3,58%. El número de participes baja desde 73.687 unidades hasta 72.711 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -3,34% para la clase base, un -3,29% para la clase plus, un -3,22% para la clase premier, un -3,21% para la clase cartera, un -3,31% para la clase pyme y un -3,29% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,38% siendo los gastos directos de 0,27% e indirectos de 0,11% para la clase base, un 0,33% siendo los gastos directos de 0,22% e indirectos de 0,11% para la clase plus, un 0,26% siendo los gastos directos de 0,15% e indirectos de 0,11% para la clase premier, un 0,25% siendo los gastos directos de 0,14% e indirectos de 0,11% para la clase cartera, un 0,36% siendo los gastos directos de 0,25% e indirectos de 0,11% para la clase pyme y un 0,33% siendo los gastos directos de 0,22% e indirectos de 0,11% para la clase empresa respectivamente sobre el patrimonio medio. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad de Sabadell Prudente, FI - BASE ha sido -3,34%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,21% 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. La posición en renta variable está ampliamente diversificada entre Fondos que invierten en Europa, Estados Unidos, Japón y países emergentes. El nivel de Renta Variable ha oscilado durante el trimestre entre el 14,5% y el 22,5%, ajustándose a través de derivados sobre los índices bursátiles EURO STOXX50®, STOXX EUROPE 600, S&P500 y MSCI Emerging Markets. Durante el periodo, en renta fija, se ha reducido la exposición en renta fija corporativa, renta fija corporativa high yield, renta fija emergente y renta fija global flexible y se ha incrementado en fondos tesoreros y renta fija corto plazo. En renta variable, se ha reducido la inversión en Japón, Europa y Europa Emergente mientras que se ha incrementado en Estados Unidos y América Latina. Además se ha incrementado el peso en commodities y en gestión alternativa. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: Part. SABADELL EUROPA BOLSA ESG, FI-CART (0.18%); FUTURO S&P 500 MINI VT.17/06/22 (0.13%); PART.PIMCO GIS COMMODI REAL RE-IEURUA (0.11%); FUTURO FTSE 250 IDX VT.18/03/22 (0.07%); OPCION PUT DAX 15200 VT.14/04/22 (0.06%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: Part. SABADELL EUROPA BOLSA, FI - CARTER (-0.22%); FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/03/22 (-0.20%); AC.AMUNDI-EURO CORP BD-I EUR C SICAV (-0.16%); AC.SCHRODER ISF EMG EUROPE AAC SICAV (-0.13%); FUTURO S&P 500 MINI VT.18/03/22 (-0.11%). A final del periodo el Fondo tiene invertido el 97,43% de su patrimonio en otras IIC's, siendo las principales gestoras: Sabadell A.M, Amundi y BlackRock. 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 tipos de cambio EURO/USD, EURO/CHF, EURO/GBP, CAD/USD, GBP/CHF, GBP/USD, NZD/USD y RUB/USD. Futuros sobre los índices bursátiles EURO STOXX50®, STOXX EUROPE 600, S&P 500, MSCI EMERGING MARKETS, NIKKEI 225, HANG SENG CHINA, FTSE 100, FTSE 250, EUROSTOXX BANCOS, S&P MINI REAL ESTATE y FUTURO STOXX 600 REAL ESTATE y sobre instrumentos de renta fija como US Treasury Note 10YR, EURO BOBL 5YR, EURO BUND 10YR, EURO SCHATZ 2YR, EURO BTP 3YR y EURO BTP 10 YR. Opciones PUT sobre los índices EURO STOXX 50®, S&P 500, DAX y FTSE100. Opciones CALL sobre los índices S&P 500 y NIKKEI 225. Opciones CALL sobre el futuro del

Treasury Note 10YR. 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 renta variable, se ha situado durante el trimestre entre el 94% y el 102,50% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. En cartera existe un 0,66% del patrimonio invertido en activos de los que en conjunto no se puede superar el 10%, con el objetivo de obtener una rentabilidad extra que compense los mayores riesgos que dichas inversiones comportan.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 2,83% frente a la volatilidad del 0,30% 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.El Fondo se gestiona de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de obtener una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los Fondos adscritos a la categoría de Renta Fija Mixta 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 | % |
| ES0173827009 - Part. S AMERICA LATINA BOLSA, FI - CARTE | EUR | 3.222 | 0,09 | 2.456 | 0,07 |
| ES0175083007 - Part. SAB ASIA EMERG BOLSA, FI - CARTERA | EUR | 20.747 | 0,58 | 21.595 | 0,59 |
| ES0183338005 - Part. SAB BONOS EMERGENTES, FI - CARTERA | EUR | 9.050 | 0,25 | 9.848 | 0,27 |
| ES0174356016 - Part. SAB BONOS FLOTANTES EUR, FI - CART | EUR | 109.370 | 3,08 | 103.172 | 2,80 |
| ES0114626056 - Part. SAB BONOS INFLACIÓN EU, FI - CARTE | EUR | 22.861 | 0,64 | 22.284 | 0,60 |
| ES0111092005 - Part. SAB ESPAÑA DIVIDENDO, FI - CARTERA | EUR | 8.815 | 0,25 | 0 | 0,00 |
| ES0111099000 - Part. SAB EUROPA EMERG BOLSA, FI - CARTE | EUR | 812 | 0,02 | 1.995 | 0,05 |
| ES0173829013 - Part. SAB. RENDIMIENTO, FI - CARTERA | EUR | 492.734 | 13,86 | 510.528 | 13,85 |
| ES0173828007 - Part. SABADELL BONOS EURO, FI - CARTERA | EUR | 11.578 | 0,33 | 12.858 | 0,35 |
| ES0138950003 - Part. SABADELL DOLAR FIJO, FI - CARTERA | EUR | 6.055 | 0,17 | 6.212 | 0,17 |
| ES0138983004 - Part. SABADELL EEUU BOLSA, FI - CARTERA | EUR | 83.845 | 2,36 | 83.389 | 2,26 |
| ES0184976001 - Part. SABADELL EURO YIELD, FI - CARTERA | EUR | 57.264 | 1,61 | 60.212 | 1,63 |
| ES0111098002 - Part. SABADELL EUROACCIÓN, FI - CARTERA | EUR | 31.359 | 0,88 | 33.992 | 0,92 |
| ES0183339003 - Part. SABADELL EUROPA BOLSA ESG, FI-CART | EUR | 58.180 | 1,64 | 26.962 | 0,73 |
| ES0174416000 - Part. SABADELL EUROPA BOLSA, FI - CARTER | EUR | 0 | 0,00 | 42.011 | 1,14 |
| ES0174403008 - Part. SABADELL INTERÉS EURO, FI - CARTER | EUR | 286.181 | 8,05 | 308.401 | 8,37 |
| ES0174402000 - Part. SABADELL JAPÓN BOLSA, FI - CARTERA | EUR | 11.767 | 0,33 | 11.852 | 0,32 |
| TOTAL IIC | | 1.213.841 | 34,14 | 1.257.768 | 34,12 |
| ES0182284028 - Part. SAB.SELECCIÓN VENTURES II - CARTER | EUR | 23.315 | 0,66 | 18.515 | 0,50 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 23.315 | 0,66 | 18.515 | 0,50 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 1.237.157 | 34,80 | 1.276.283 | 34,62 |
| IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD) | USD | 17.787 | 0,50 | 0 | 0,00 |
| DE000A2T0VS9 - ETC.XTRACKER IE PHYSICAL SILVER ETC | EUR | 0 | 0,00 | 7.355 | 0,20 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 17.787 | 0,50 | 7.355 | 0,20 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 17.787 | 0,50 | 7.355 | 0,20 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 17.787 | 0,50 | 7.355 | 0,20 |
| LU1136108757 - AC.ALLIANZ EURO CREDIT SRI-WT SICAV | EUR | 24.813 | 0,70 | 0 | 0,00 |
| LU0920783023 - AC.ALLIANZ EUROP EQ GROWTH SL-WT SICAV | EUR | 21.236 | 0,60 | 25.207 | 0,68 |
| FR0010339481 - AC.ALLIANZ VALEURS DURABLES-I SICAV | EUR | 10.404 | 0,29 | 11.489 | 0,31 |
| LU1883315480 - AC.AMUNDI EUR EQ VALUE-I2 EUR C SICAV | EUR | 31.592 | 0,89 | 13.544 | 0,37 |
| LU1883305259 - AC.AMUNDI EUROLAND EQY-J2EURC SICAV | EUR | 14.168 | 0,40 | 15.326 | 0,42 |
| LU1880402760 - AC.AMUNDI FDS-PIONEER US B IERUHGC SICAV | EUR | 47.427 | 1,33 | 50.512 | 1,37 |
| LU1882454124 - AC.AMUNDI FUNDS-EMG MKT BD-J2EURHC SICAV | EUR | 34.048 | 0,96 | 36.768 | 1,00 |
| LU1883320050 - AC.AMUNDI GLOBAL ECO ESG-I2EUR C SICAV | EUR | 11.985 | 0,34 | 11.316 | 0,31 |
| LU1883873496 - AC.AMUNDI US PIONEER FD-I2EURC SICAV | EUR | 28.467 | 0,80 | 28.805 | 0,78 |
| LU1894685046 - AC.AMUNDI US PIONEER R VAL-I2EURC SICAV | EUR | 37.851 | 1,06 | 36.850 | 1,00 |
| LU0119099496 - AC.AMUNDI-EURO CORP BD-I EUR C SICAV | EUR | 98.313 | 2,77 | 111.658 | 3,03 |
| LU1601096537 - AC.AXA WF EUR CR SHRD-I-XCAPE SICAV | EUR | 61.943 | 1,74 | 55.320 | 1,50 |
| LU0093503810 - AC.BGF EURO SHORT DURATION BOND A2 SICAV | EUR | 84.057 | 2,36 | 59.899 | 1,62 |
| LU0368229703 - AC.BGF-EURO BOND FUND I2 EUR SICAV | EUR | 17.338 | 0,49 | 18.380 | 0,50 |
| LU1373033965 - AC.BGF-EURO CORPORATE BOND-I2E SICAV | EUR | 24.766 | 0,70 | 51.544 | 1,40 |
| LU0438336777 - AC.BLACKROCK BSF FI INCOME ST I2E SICAV | EUR | 18.168 | 0,51 | 26.066 | 0,71 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| LU0225310266 - AC.BLUEBAY INV GRADE BOND FD-IE SICAV | EUR | 24.182 | 0,68 | 28.319 | 0,77 |
| LU0406802768 - AC.BNP CLIMATE IMPACT-II SICAV | EUR | 3.790 | 0,11 | 7.951 | 0,22 |
| LU0131211178 - AC.BNP PARIBAS EUR CORPORATE BD-I SICAV | EUR | 24.231 | 0,68 | 28.028 | 0,76 |
| LU0891843558 - AC.CANDRIAM BONDS-EURO HY-V SICAV | EUR | 30.700 | 0,86 | 73.973 | 2,01 |
| LU1746647814 - AC.CPR INV- GL DISRUPT OP-SI EUR SICAV | EUR | 6.917 | 0,19 | 15.293 | 0,41 |
| LU1291158316 - AC.CPR INVEST- GS AGE I EUR-ACC SICAV | EUR | 8.892 | 0,25 | 3.654 | 0,10 |
| LU1728553857 - AC.DNCA INVEST-ALPHA BONDS-SIEU SICAV | EUR | 26.031 | 0,73 | 18.634 | 0,51 |
| LU1490674006 - AC.DWS INVEST-EU COR BO-RC SICAV | EUR | 0 | 0,00 | 45.874 | 1,24 |
| FR0013233707 - AC.EDR SICAV-FIN BONDS-NC EUR SICAV | EUR | 26.613 | 0,75 | 27.886 | 0,76 |
| LU1739248950 - AC.ELEVA ABSOLUTE RETURN EURO-I2 SICAV | EUR | 27.282 | 0,77 | 33.387 | 0,91 |
| LU1140883403 - AC.ELEVA EUROPEAN SEL-I2 EUR SICAV | EUR | 30.246 | 0,85 | 32.455 | 0,88 |
| LU2188668326 - AC.ESIF-M&G EU CRD INV-Q1ACC EUR SICAV | EUR | 24.204 | 0,68 | 27.979 | 0,76 |
| LU2049492049 - AC.EXANE 2- PLEIADE FND-SEURA SICAV | EUR | 32.637 | 0,92 | 27.582 | 0,75 |
| LU2402137298 - AC.FCH JPM EM MKT IG-ZEURHDGC SICAV | EUR | 17.049 | 0,48 | 14.319 | 0,39 |
| LU2351337501 - AC.FCH JPM US EQUIT FOC-ZCUSD SICAV(USD) | USD | 26.915 | 0,76 | 26.443 | 0,72 |
| LU1457522560 - AC.FIDELITY EURO SHRT BD-IAE SICAV | EUR | 83.814 | 2,36 | 58.927 | 1,60 |
| LU1599147714 - AC.FIDELITY FUNDS-US BND-I ACC EH SICAV | EUR | 8.509 | 0,24 | 14.843 | 0,40 |
| LU1550163023 - AC.FIDELITY GL FIN-IACEUR SICAV | EUR | 3.573 | 0,10 | 0 | 0,00 |
| LU1460782573 - AC.HSBC GI M/A STYLE FACTORS-XC SICAV | EUR | 22.432 | 0,63 | 22.233 | 0,60 |
| LU1297941517 - AC.INVESCO EU ST BOND-S ACC EUR SICAV | EUR | 83.728 | 2,36 | 58.937 | 1,60 |
| LU2139470012 - AC.INVESCO JAPANESE EQAD C-EUR SICAV | EUR | 8.631 | 0,24 | 13.588 | 0,37 |
| LU1004011935 - AC.JAN HND HOR-EU CO B-G2EUR SICAV | EUR | 24.206 | 0,68 | 28.036 | 0,76 |
| LU0966752916 - AC.JANUS HENDE ABS RET G2 EUR HEDG SICAV | EUR | 36.204 | 1,02 | 36.982 | 1,00 |
| LU2199721130 - AC.JPMORGAN ASIA GROWTH-IEURACC SICAV | EUR | 12.020 | 0,34 | 13.248 | 0,36 |
| LU0562247188 - AC.JPMORGAN EM MRK INV GR BD-IA H SICAV | EUR | 17.117 | 0,48 | 23.475 | 0,64 |
| LU0432979614 - AC.JPMORGAN GLO HEALTHCA-A A SICAV (USD) | USD | 4.040 | 0,11 | 0 | 0,00 |
| LU0853555893 - AC.JUPITER JGF DY B FD-I EUR A SICAV | EUR | 44.191 | 1,24 | 74.221 | 2,01 |
| LU1435387458 - AC.LOOMIS SAYL US GR EQ-S1 A EUR SICAV | EUR | 10.219 | 0,29 | 10.840 | 0,29 |
| LU0583240782 - AC.MFS MER-EMERG MARK DEBT IH1E SICAV | EUR | 18.152 | 0,51 | 30.471 | 0,83 |
| LU0219424131 - AC.MFS MER-EUROPEAN RES-I1 SICAV | EUR | 30.239 | 0,85 | 32.231 | 0,87 |
| LU1200227509 - AC.MFS MER-US TOTAL RETURN-IH1EUR SICAV | EUR | 7.465 | 0,21 | 0 | 0,00 |
| LU0360483100 - AC.MORGAN ST EURO CORP BOND FUND Z SICAV | EUR | 0 | 0,00 | 28.041 | 0,76 |
| LU0712124089 - AC.MORGAN ST GL FIXED INC O-ZH SICAV | EUR | 0 | 0,00 | 36.977 | 1,00 |
| LU2337806934 - AC.MORGAN ST US ADVANTAGE ZEUR SICAV | EUR | 6.309 | 0,18 | 8.229 | 0,22 |
| LU0539144625 - AC.NORDEA 1-EUROPEAN COV BD-BI SICAV | EUR | 14.876 | 0,42 | 0 | 0,00 |
| LU1433232698 - AC.PICTET TR - ATLAS-I EUR SICAV | EUR | 17.954 | 0,51 | 18.456 | 0,50 |
| LU0255979238 - AC.PICTET-JAPAN EQTY OPP-IE SICAV | EUR | 8.638 | 0,24 | 3.595 | 0,10 |
| LU0454739615 - AC.ROBECO BP GLOBAL PREM EQ-IE EUR SICAV | EUR | 18.679 | 0,53 | 18.344 | 0,50 |
| LU0210246277 - AC.ROBECO EURO CRDT BND-I EUR SICAV | EUR | 24.146 | 0,68 | 48.307 | 1,31 |
| LU2145464777 - AC.ROBECOSAM SMART MATERIAL-IEE SICAV | EUR | 3.304 | 0,09 | 3.665 | 0,10 |
| LU1751207348 - AC.SCHRODER INTL EM ASIA IZ EUR SICAV | EUR | 14.902 | 0,42 | 16.145 | 0,44 |
| LU0248181363 - AC.SCHRODER INTL LAT AMER-A-A SICAV | EUR | 731 | 0,02 | 0 | 0,00 |
| LU0279459456 - AC.SCHRODER INTL-GL EM M OP-A-A SICAV | EUR | 12.121 | 0,34 | 12.983 | 0,35 |
| LU0106817157 - AC.SCHRODER ISF EMG EUROPE AAC SICAV | EUR | 2.128 | 0,06 | 6.817 | 0,18 |
| LU1078767743 - AC.SCHRODER ISF EUR BOND-IZ SICAV | EUR | 8.492 | 0,24 | 9.097 | 0,25 |
| LU2016216074 - AC.SISF EUROPEAN SPEC SIT-IZ SICAV | EUR | 0 | 0,00 | 22.524 | 0,61 |
| LU1717117623 - AC.VONTOBEL TWF STRT INC-HGHEUR SICAV | EUR | 35.713 | 1,00 | 0 | 0,00 |
| LU0926439562 - AC.VONTOBEL-EMERG MKT DBT-B SICAV(USD) | USD | 13.205 | 0,37 | 0 | 0,00 |
| LU1681042518 - ETF.AMUNDI MSCI ERP VALUE FACTOR | EUR | 5.805 | 0,16 | 5.799 | 0,16 |
| IE00BKPSFD61 - ETF.ISHARES CHINA CNY BOND-USD A (USD) | USD | 0 | 0,00 | 9.276 | 0,25 |
| IE00BLNMYC90 - ETF.XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT | EUR | 18.500 | 0,52 | 0 | 0,00 |
| FR0010319996 - PART.AMUNDI ABS | EUR | 107.755 | 3,03 | 54.896 | 1,49 |
| FR0010830844 - PART.AMUNDI ENHANCED ULT SHO TE BOND SRI | EUR | 30.316 | 0,85 | 30.478 | 0,83 |
| FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP | EUR | 112.028 | 3,15 | 117.332 | 3,18 |
| LU1883855915 - PART.AMUNDI FDS-PI US EQ F GR J2 C (USD) | USD | 25.410 | 0,71 | 26.847 | 0,73 |
| LU1882440925 - PART.AMUNDI FUNDS-ABS RT MS-J C | EUR | 94.523 | 2,66 | 95.104 | 2,58 |
| FR0011088657 - PART.AMUNDI ULT SHORT B SRI-I CAP | EUR | 78.909 | 2,22 | 32.984 | 0,89 |
| LU1882468934 - PART.AMUNDI-F EUR AGGREGAT BOND-J2 EUR C | EUR | 37.592 | 1,06 | 39.675 | 1,08 |
| LU0658025209 - PART.AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-AEA | EUR | 28.871 | 0,81 | 55.486 | 1,51 |
| LU1534073041 - PART.DWS FLOATING RATE NOTES-IC | EUR | 37.157 | 1,05 | 0 | 0,00 |
| IE00BYSJV039 - PART.FIRST SENTIER GL LISTED INFR-VIAE | EUR | 4.434 | 0,12 | 0 | 0,00 |
| LU1481584016 - PART.FLOSSBACH STORCH BD OPP IT EUR | EUR | 26.711 | 0,75 | 37.028 | 1,00 |
| IE00B3LJVG97 - PART.GLG ALPHA SELECT AL-IL-HEUR | EUR | 39.364 | 1,11 | 38.411 | 1,04 |
| IE00B51YD955 - PART.LEGG MASON US CORE PLUS BD PAH | EUR | 0 | 0,00 | 13.041 | 0,35 |
| IE00BNK9T448 - PART.LYXOR/TIEDMNN ARB ST-SIEURA | EUR | 22.166 | 0,62 | 22.112 | 0,60 |
| IE00BF255G73 - PART.MAN GLG JAPAN COREALPHA-IXX (JPY) | JPY | 7.304 | 0,21 | 6.841 | 0,19 |
| IE00BYXHR262 - PART.MUZINICH ENHANCEDYIELD-ST- HAH | EUR | 54.404 | 1,53 | 74.625 | 2,02 |
| IE00B986G486 - PART.NEUBERGER BRM EM DB HC-EURIA | EUR | 0 | 0,00 | 33.153 | 0,90 |
| IE0005YFVJ3 - PART.PIMCO GIS COMMODI REAL RE-IEURUA | EUR | 19.172 | 0,54 | 12.216 | 0,33 |
| IE00BF12WY77 - PART.POLAR CAP-HEALTHCARE OPP-IEA | EUR | 0 | 0,00 | 3.777 | 0,10 |
| IE00BM95B514 - PART.POLAR CAPITAL GLB TECH-I EUR ACC | EUR | 3.786 | 0,11 | 7.794 | 0,21 |
| TOTAL IIC | | 2.226.296 | 62,62 | 2.332.546 | 63,28 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 2.243.993 | 63,13 | 2.339.901 | 63,47 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 3.481.149 | 97,93 | 3.616.184 | 98,09 |

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.