

SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI

Nº Registro CNMV: 5418

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:** 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: 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: 31/10/2019

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: El Fondo invierte en activos de renta fija en euros y de renta variable internacional. La preservación del capital no está garantizada. La cartera de renta fija está formada por bonos denominados en euros, de deuda pública y privada. La cartera de renta variable está muy diversificada geográficamente, principalmente en acciones de compañías cotizadas en las bolsas más capitalizadas de los países desarrollados y, de manera secundaria, en las bolsas de los países emergentes. En condiciones normales, el nivel de inversión en renta variable estará en torno al 50% del patrimonio, aunque esta proporción se gestiona activamente situándose por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, sin superar nunca el 75%. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo 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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,43	0,15	0,43	1,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,43	0,76	-0,43	-0,32

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		
PLUS	2.643.854,9 2	2.528.819,2 5	159	150	EUR			100000	NO
BASE	1.884.488,5 5	1.684.902,4 8	766	662	EUR			200	NO
PREMIER	89.203,14	0,00	1	0	EUR			1000000	NO
PYME	95.054,41	90.995,98	29	27	EUR			10000	NO
EMPRESA	46.284,09	0,00	1	0	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
PLUS	EUR	28.773	28.354	10.869	2.544
BASE	EUR	20.211	18.645	7.666	1.555
PREMIER	EUR	977	0	0	0
PYME	EUR	1.025	1.011	493	10
EMPRESA	EUR	504	0	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
PLUS	EUR	10,8831	11,2122	10,0551	9,8780
BASE	EUR	10,7251	11,0657	9,9835	9,8669
PREMIER	EUR	10,9497	11,2738	10,0845	9,8822
PYME	EUR	10,7781	11,1149	10,0078	9,8713
EMPRESA	EUR	10,8831	11,2122	10,0550	9,8780

(*)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				
PLUS	al fondo	0,26	0,00	0,26	0,26	0,00	0,26	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
BASE	al fondo	0,41	0,00	0,41	0,41	0,00	0,41	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,16	0,00	0,16	0,16	0,00	0,16	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,36	0,00	0,36	0,36	0,00	0,36	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,09	0,00	0,09	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,94	-2,94	3,72						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,34	03-02-2022	-1,34	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,99	16-03-2022	0,99	16-03-2022		

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

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

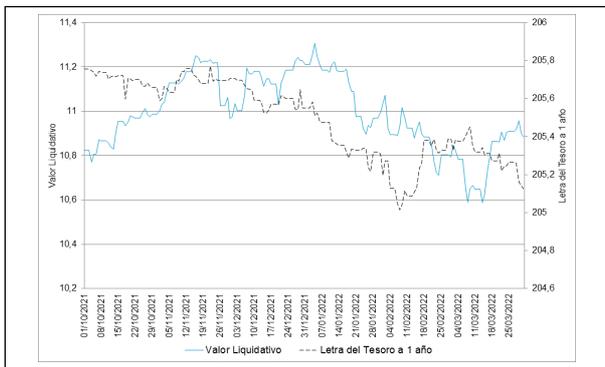
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,29	0,29	0,29	0,31	0,29	1,19	1,20		

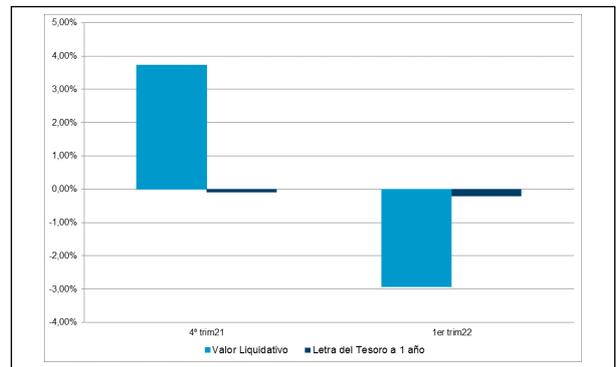
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



09/07/2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,08	-3,08	3,56						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,34	03-02-2022	-1,34	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,99	16-03-2022	0,99	16-03-2022		

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

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

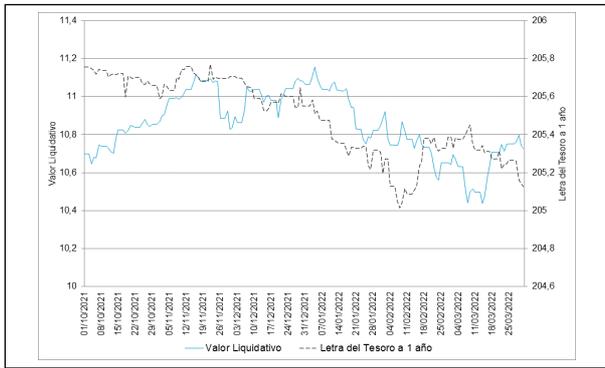
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,44	0,44	0,45	0,46	0,44	1,79	1,80		

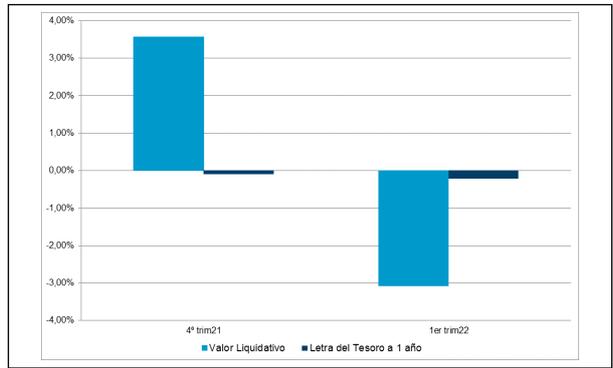
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



09/07/2021 "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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,88	-2,88	3,79						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,34	03-02-2022	-1,34	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,99	16-03-2022	0,99	16-03-2022		

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

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

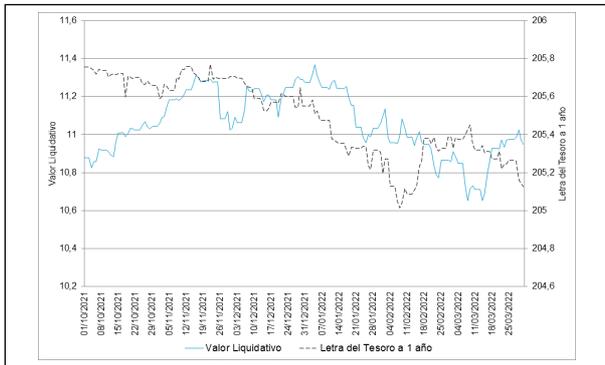
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,18	0,18	0,00	0,03	0,01	0,06	0,00		

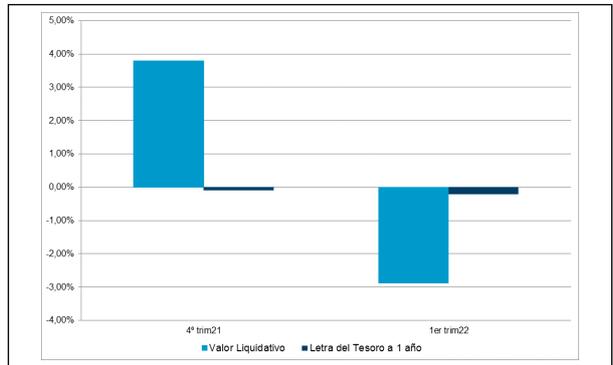
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



09/07/2021 "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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,03	-3,03	3,62						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,34	03-02-2022	-1,34	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,99	16-03-2022	0,99	16-03-2022		

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

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

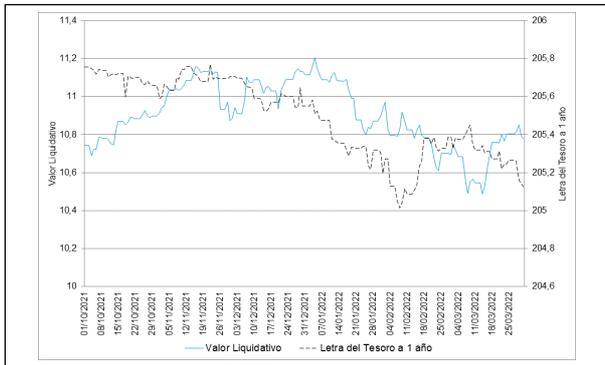
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,39	0,39	0,39	0,41	0,39	1,59	1,59		

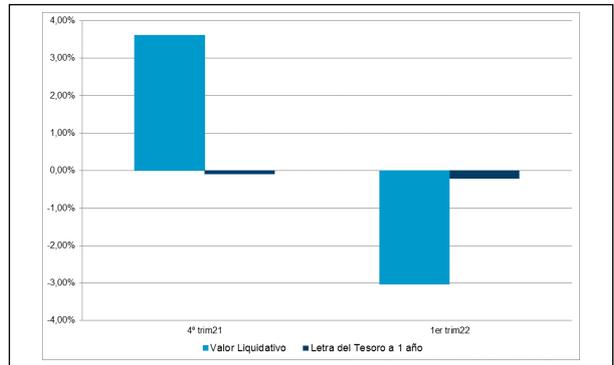
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



09/07/2021 "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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,94	-2,94	3,72						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,34	03-02-2022	-1,34	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,99	16-03-2022	0,99	16-03-2022		

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

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

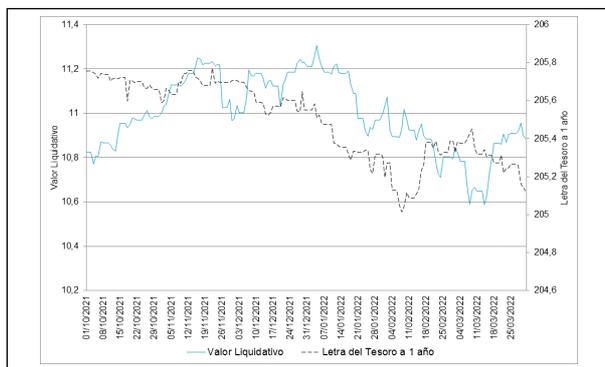
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		

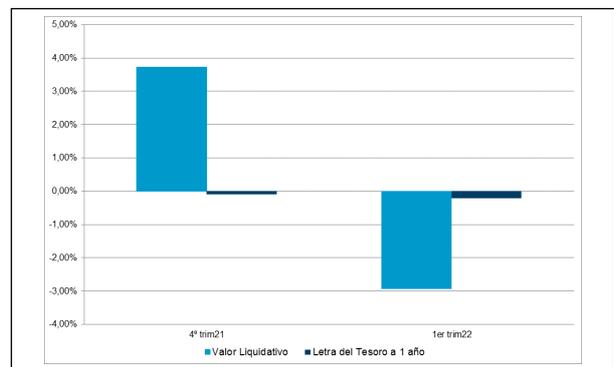
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



09/07/2021 "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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	48.753	94,68	44.312	92,30
* Cartera interior	1.440	2,80	1.373	2,86
* Cartera exterior	47.442	92,14	43.032	89,63
* Intereses de la cartera de inversión	-129	-0,25	-93	-0,19
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.248	4,37	3.153	6,57
(+/-) RESTO	489	0,95	545	1,14
TOTAL PATRIMONIO	51.490	100,00 %	48.010	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)	48.010	39.715	48.010	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	10,03	15,29	10,03	-26,56
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,98	3,50	-2,98	-195,39
(+) Rendimientos de gestión	-2,64	3,89	-2,64	-175,87
+ Intereses	0,11	0,11	0,11	14,91
+ Dividendos	0,17	0,17	0,17	7,47
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,28	-0,09	-1,28	1.587,40
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,94	3,37	-0,94	-131,26
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,68	0,32	-0,68	-339,07
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,06	-0,02	-0,06	179,15
± Otros resultados	0,04	0,04	0,04	20,60
± Otros rendimientos	0,01	0,00	0,01	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,35	-0,39	-0,35	-0,08
- Comisión de gestión	-0,32	-0,33	-0,32	8,95
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	9,63
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	199,77
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-9,76
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,04	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)	51.490	48.010	51.490	

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

3. Inversiones financieras

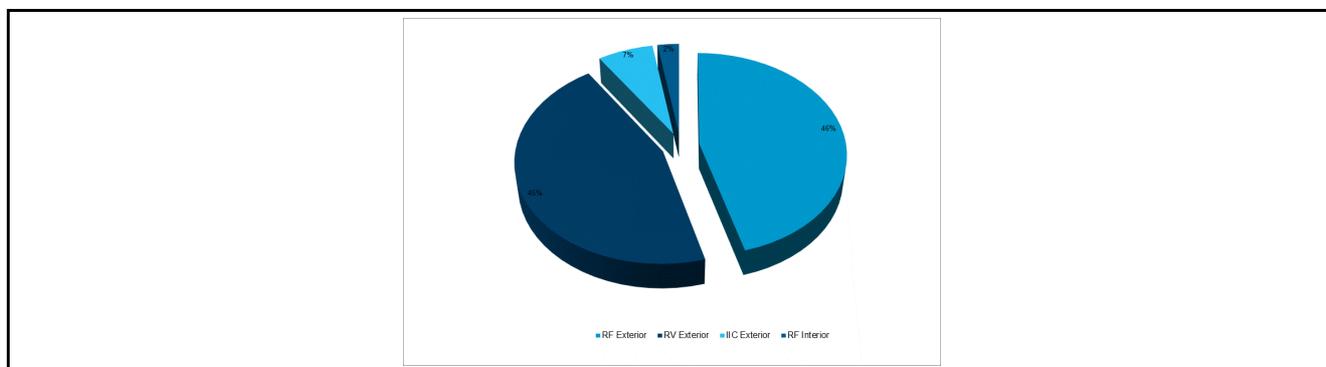
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.275	2,48	1.296	2,70
TOTAL RENTA FIJA	1.275	2,48	1.296	2,70
TOTAL RV COTIZADA	165	0,32	77	0,16
TOTAL RENTA VARIABLE	165	0,32	77	0,16
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.440	2,80	1.373	2,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	22.265	43,24	18.521	38,58
TOTAL RENTA FIJA	22.265	43,24	18.521	38,58
TOTAL RV COTIZADA	21.935	42,55	20.192	42,09
TOTAL RENTA VARIABLE	21.935	42,60	20.192	42,06
TOTAL IIC	3.289	6,40	4.334	9,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	47.489	92,23	43.047	89,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	48.928	95,03	44.420	92,52

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 14800 VT.14/04/22	1.036	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3400 VT.14/04/22	816	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4200 VT.20/05/22	1.518	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4300 VT.14/04/22	1.554	Inversión
Total subyacente renta variable		4924	
TOTAL DERECHOS		4924	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/06/22	471	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22	2.929	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/06/22	548	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/06/22	743	Inversión
Total subyacente renta fija		4691	
AC.DEERE & CO (USD)	C/ OPCION PUT DEERE & CO 350 VT.20/05/22	158	Inversión
AC.INTUIT INC (USD)	C/ OPCION PUT INTU US 470 VT.20/05/22	170	Inversión
AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	C/ OPCION PUT VEGAS SANDS 36 VT.20/05/22	120	Inversión
AC.LIVE NATION ENTERTAINMENT INC (USD)	C/ OPCION PUT LIVE NATIO 100 VT.20/05/22	90	Inversión
AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	C/ OPCION PUT MASTERCARD 340 VT.20/05/22	154	Inversión
AC.MICROSOFT CORP (USD)	C/ OPCION PUT MICROSOFT 280 VT.20/05/22	152	Inversión
AC.QUALCOMM INC. (USD)	C/ OPCION PUT QUALCOMM INC 150 VT.20/05/22	149	Inversión
AC.SERVICENOW INC (USD)	C/ OPCION PUT SERVICENOW 550 VT.20/05/22	99	Inversión
AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	C/ OPCION PUT THERMO FISCHE 540 VT.20/05/22	146	Inversión
AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	C/ OPCION PUT VERTEX PHARMA 230 VT.14/04/22	145	Inversión
DAX INDEX	C/ OPCION PUT DAX 13200 VT.14/04/22	924	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3150 VT.14/04/22	756	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/06/22	416	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.17/06/22	2.305	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3750 VT.14/04/22	1.355	Inversión
Total subyacente renta variable		7139	
CURRENCY (EURO/CHF)	V/ FUTURO EURO/CHF VT.13/06/22	500	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.13/06/22	2.125	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/06/22	2.500	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		5125	
TOTAL OBLIGACIONES		16955	

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

21/01/2022 La Sociedad Gestora comunica la modificación de la tasa que determina el importe bruto de los reembolsos obligatorios trimestrales. Se ha acordado modificar la tasa aplicable sobre el valor de la inversión de cada partícipe en el Fondo los días 31 de enero, 30 de abril, 31 de julio y 31 de octubre, o siguiente día hábil, que determina el importe bruto de los reembolsos obligatorios que se realizan con periodicidad trimestral. Dicha tasa, que hasta ahora era del 3,20% anual (0,80% trimestral), en adelante pasa a ser del 3% anual (0,75% trimestral). Tal y como se indica en el folleto del Fondo, esta tasa podrá ajustarse anualmente en función de la situación de los mercados de capitales, comunicándose mediante hecho relevante.

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	

	SI	NO
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 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 31.598,24 euros, equivalentes a un 0,06% 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 298.851,94 euros, habiendo percibido dichas entidades 29,88 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 85,04 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. 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 -9.9%. 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. Durante el trimestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro, dólar y libra esterlina. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología y salud, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio sube desde 48.009.603,46 euros hasta 51.489.731,16 euros, es decir un 7,25%. El número de participes sube desde 839 unidades hasta 956 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -2,94% para la clase plus, un -3,08% para la clase base, un -2,88% para la clase premier, un -3,03% para la clase pyme y un -2,94% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,29% para la clase plus, un 0,44% para la clase base, un 0,18% para la clase premier, un 0,39% para la clase pyme y un 0,10% para la clase empresa sobre el patrimonio medio. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un -3,08%, 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. Durante el periodo, la duración financiera se ha situado por debajo de su nivel objetivo, aunque ha ido subiendo paulatinamente. Esta infraponderación ha venido provocada en gran parte por una menor exposición tanto a deuda emitida por países no periféricos como a deuda emitida por organismos supranacionales. Se han realizado compras de deuda emergente, activos High Yield, híbridos y subordinados financiero, así como ventas de bonos corporativos y deuda core. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de servicios de la comunicación con las compras de Meta, Comcast y Netease, y en el sector consumo no cíclico con las compras de Coca-Cola, L'Oreal y Shiseido. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector financiero con las ventas de Bank of America, S&P Global e ING Groep, y en el sector consumo discrecional con la venta de TJX Companies, General Motors y JD.COM. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO S&P 500 MINI VT.17/06/22 (0.33%); AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD) (0.21%); OPCION PUT EUROS TOXX50 4025 VT.18/03/22 (0.19%); AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD) (0.18%); AC.SHELL PLC-NEW (GBP) (0.15%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EUROS TOXX50 VT.18/03/22 (-0.57%); FUTURO S&P 500 MINI VT.18/03/22 (-0.36%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22 (-0.19%); FUTURO EURO/USD VT.14/03/22 (-0.18%); ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD (-0.15%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del trimestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos, cinco y diez años (Euro-Schatz Future, Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a cinco y diez años (Five-year Note Future y Ten-year Note Future), futuros sobre el bono italiano a dos y diez años (Short Euro BTP Future y Euro BTP Future), futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina, futuros sobre el tipo de cambio libra esterlina/franco suizo, futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, en opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50® y en opciones PUT sobre el índice S&P 500, en opciones PUT sobre el NASDAQ, DAX y el FTSE 100. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del

Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el trimestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 31/03/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,693 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de +1,5939%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 70% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 8,99% a cierre del período.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha aumentado 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 5,83% frente a la volatilidad del 0,30% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi.La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital.Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte. La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías. - Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.Se ha ejercido el derecho de voto en 38 compañías, en las que se sometían a votación 477 puntos del orden del día, de los que 68 se ha votado en contra.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución tanto de la epidemia como de sus consecuencias económicas. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "Mixtos RV Global" según establece el diario económico Expansión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	403	0,78	410	0,85
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	204	0,40	205	0,43
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	272	0,53	280	0,58
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	294	0,57	297	0,62
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.173	2,28	1.193	2,48
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	102	0,20	103	0,22
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		102	0,20	103	0,22
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.275	2,48	1.296	2,70
TOTAL RENTA FIJA		1.275	2,48	1.296	2,70
ES011390J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	116	0,23	0	0,00
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	49	0,09	77	0,16
TOTAL RV COTIZADA		165	0,32	77	0,16
TOTAL RENTA VARIABLE		165	0,32	77	0,16
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.440	2,80	1.373	2,86
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	293	0,57	298	0,62
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	288	0,56	293	0,61
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	394	0,77	404	0,84
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	200	0,39	204	0,43
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	178	0,35	179	0,37
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	96	0,19	99	0,21
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	103	0,20	109	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	204	0,40	205	0,43
XS1346652891 - OB.CHILE 1,75% VT.20/01/2026	EUR	103	0,20	107	0,22
US168863CE60 - OB.CHILE 3,86% VT.21/06/2047 (USD)	USD	353	0,68	194	0,41
US195325BD67 - OB.COLOMBIA 8,125% VT.21/05/24 (USD)	USD	298	0,58	101	0,21
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	378	0,73	387	0,81
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	303	0,59	309	0,64
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	0	0,00	408	0,85
US445545AJ57 - OB.HUNGRIA 5,75% VT.22/11/2023 (USD)	USD	98	0,19	98	0,20
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	377	0,73	379	0,79
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	493	0,96	502	1,05
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	520	1,01	524	1,09
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	400	0,78	401	0,84
XS2050933899 - OB.KAZAKHSTAN 0,6% VT.30/09/26	EUR	88	0,17	99	0,21
US91086QBG29 - OB.MEXICO 4,125% VT.21/01/2026 (USD)	USD	193	0,37	195	0,41
US91087BAC46 - OB.MEXICO 4,15% VT.28/03/2027 (USD)	USD	193	0,38	196	0,41
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	193	0,37	198	0,41
XS1405782159 - OB.QATAR 3,25% VT.02/06/2026 (USD)	USD	187	0,36	189	0,39
GB00BHFH458 - OB.REINO UNIDO 2,75% VT.07/09/2024 (GBP)	GBP	246	0,48	0	0,00
GB00B3KJDQ49 - OB.REINO UNIDO 4,00% VT.07/03/2022 (GBP)	GBP	0	0,00	120	0,25
GB00B52WV153 - OB.REINO UNIDO 4,5% VT.07/09/2034 (GBP)	GBP	469	0,91	503	1,05
GB00B24FF097 - OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2030 (GBP)	GBP	301	0,59	0	0,00
GB0030880693 - OB.REINO UNIDO 5,00% VT.07/03/2025 (GBP)	GBP	133	0,26	136	0,28
GB0002404191 - OB.REINO UNIDO 6,00% VT.07/12/2028 (GBP)	GBP	156	0,30	162	0,34
US718286AY36 - OB.REP.FILIPINAS 9,5% VT.02/02/30 (USD)	USD	261	0,51	139	0,29
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	94	0,18	100	0,21
USY20721AE96 - OB.REP.INDONESIA 8,5% VT.12/10/35 (USD)	USD	649	1,26	283	0,59
XS1315181708 - OB.REP.PERU 2,75% VT.30/01/2026	EUR	106	0,21	111	0,23
US912810PU60 - OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	366	0,71	386	0,80
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	115	0,22	119	0,25
US912810EV62 - OB.USA 6,875% VT.15/08/2025 (USD)	USD	517	1,00	0	0,00
US912810ET17 - OB.USA 7,625% VT.15/02/2025 (USD)	USD	751	1,46	760	1,58
US912810EN47 - OB.USA 7,625% VT.15/11/2022 (USD)	USD	866	1,68	290	0,60
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.965	21,30	9.188	19,15
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	100	0,19	0	0,00
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	0	0,00	102	0,21
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	99	0,19	0	0,00
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	99	0,19	101	0,21
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	100	0,19	0	0,00
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	96	0,19	100	0,21
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	99	0,19	102	0,21
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	92	0,18	98	0,20
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	100	0,19	103	0,21
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	100	0,19	101	0,21
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	96	0,19	0	0,00
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	99	0,19	100	0,21
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	185	0,36	0	0,00
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	98	0,19	100	0,21
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	99	0,19	101	0,21
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	101	0,20	101	0,21
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C4/22)	EUR	97	0,19	99	0,21
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	101	0,20	102	0,21
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	83	0,16	85	0,18
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	101	0,20	104	0,22
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	98	0,19	101	0,21
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	95	0,18	99	0,21
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	103	0,20	105	0,22
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	101	0,20	101	0,21
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	94	0,18	0	0,00
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	98	0,19	0	0,00
XS2361253862 - BO.SOFTBANK GR 2,125% VT.06/07/24(C4/24)	EUR	94	0,18	0	0,00
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	106	0,21	106	0,22
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	103	0,20	104	0,22
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	100	0,19	101	0,21
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	94	0,18	99	0,21
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	97	0,19	100	0,21
XS1971935223 - BO.VOLVO CAR 2,125% VT.02/04/24 (C01/24)	EUR	101	0,20	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	98	0,19	102	0,21
FR0013302197 - OB.AEROP PARIS 1% VT.13/12/27(C9/27)	EUR	97	0,19	0	0,00
DE000A1YCQ29 - OB.ALLIANZ SE FTF %VAR PERP (C10/23)	EUR	105	0,20	108	0,22
XS1140860534 - OB.ASSICURA FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	105	0,20	111	0,23
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	102	0,20	104	0,22
XS1629866432 - OB.AT&T 3,15% VT.04/09/2036 (C6/36)	EUR	220	0,43	238	0,49
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	97	0,19	100	0,21
XS1489814340 - OB.AXA 4,5% PERP (C09/22) (USD)	USD	166	0,32	177	0,37

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2080318053 - OB.BALL CORP 1,5% VT.15/03/27 (C12/26)	EUR	96	0,19	0	0,00
XS1330978567 - OB.BALL CORP 4,375% VT.15/12/23	EUR	107	0,21	108	0,23
US058498AT38 - OB.BALL CORP 5,25% VT.01/07/25 (USD)	USD	97	0,19	98	0,20
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	104	0,20	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	202	0,39	209	0,44
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	96	0,19	100	0,21
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	94	0,18	100	0,21
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	97	0,19	100	0,21
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	113	0,22	113	0,24
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	104	0,20	106	0,22
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	104	0,20	107	0,22
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	102	0,20	105	0,22
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	103	0,20	106	0,22
DE000C245V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	103	0,20	109	0,23
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	99	0,19	108	0,23
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	102	0,20	105	0,22
XS1617898363 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 1,125% VT.22/05/26	EUR	101	0,20	105	0,22
XS0161488498 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 7,5% VT.24/01/33	EUR	156	0,30	0	0,00
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	100	0,20	105	0,22
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	103	0,20	105	0,22
PTEDPROM0029 - OB.ENERG PORT FTF %VAR VT.2/8/81(C5/26)	EUR	93	0,18	99	0,21
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS INTL FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	104	0,20	107	0,22
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	111	0,22	111	0,23
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C6/22)	EUR	96	0,19	103	0,21
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	97	0,19	101	0,21
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	115	0,22	118	0,25
XS1023626671 - OB.GOLDMAN SACHS 4,25% VT.29/01/26(GBP)	GBP	187	0,36	0	0,00
XS2390510142 - OB.GOODYEAR EU 2,75% VT.15/08/28 (C8/24)	EUR	90	0,18	0	0,00
XS1425274484 - OB.HEIDELBERGCEME 2,25% VT.3/6/24(C3/24)	EUR	154	0,30	0	0,00
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	97	0,19	102	0,21
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	105	0,20	109	0,23
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	103	0,20	104	0,22
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	107	0,21	112	0,23
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	113	0,22	114	0,24
XS0971213201 - OB.INTESA SANPAOLO 6,625% VT.13/09/2023	EUR	110	0,21	111	0,23
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	101	0,20	0	0,00
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	102	0,20	107	0,22
USN42978B074 - OB.KONINK FTF %VAR VT.28/3/73(C3/23)(USD)	USD	184	0,36	184	0,38
XS1405784015 - OB.KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28 (C2/28)	EUR	103	0,20	107	0,22
FR0014005090 - OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C11/28)	EUR	167	0,32	187	0,39
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	95	0,18	99	0,21
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	101	0,20	103	0,22
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	102	0,20	104	0,22
XS1989380172 - OB.NETFLIX 3,875% VT.15/11/2029	EUR	109	0,21	0	0,00
FR0000471930 - OB.ORANGE 8,125% VT.28/01/2033	EUR	166	0,32	177	0,37
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	121	0,24	126	0,26
FR00140020L8 - OB.RENAULT 2,5% VT.01/04/2028(C01/28)	EUR	89	0,17	100	0,21
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	101	0,20	106	0,22
XS2202907510 - OB.SAIPEM FIN 3,375% VT.15/07/26(C4/26)	EUR	0	0,00	100	0,21
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	94	0,18	100	0,21
BE6324000858 - OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	94	0,18	102	0,21
FR0013323326 - OB.STELLANTIS 2% VT.20/3/25 (C12/24)	EUR	102	0,20	0	0,00
XS2049422343 - OB.SWISS RE FTF %VAR PERP (C9/24) (USD)	USD	177	0,34	181	0,38
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	100	0,19	103	0,21
XS1497606365 - OB.TELECOM ITALIA 3% VT.30/09/2025	EUR	99	0,19	0	0,00
XS1169832810 - OB.TELECOM ITALIA 3,25% VT.16/01/2023	EUR	103	0,20	104	0,22
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	104	0,20	108	0,22
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	94	0,18	101	0,21
XS2207430120 - OB.TENNET HOLDING FTF %VAR PERP(C7/25)	EUR	100	0,19	104	0,22
XS1501167164 - OB.TOTAL SA FTF %VAR PERP (CALL 05/23)	EUR	101	0,20	0	0,00
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	102	0,20	104	0,22
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C04/22)(GBP)	GBP	120	0,23	0	0,00
US92857WBW91 - OB.VOD FTF %VAR VT.04/06/81(C03/31)(USD)	USD	82	0,16	87	0,18
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	97	0,19	102	0,21
DE000A14JG6 - OB.ZF NA CAPITAL 2,75% VT.27/04/2023	EUR	102	0,20	103	0,21
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		11.300	21,93	9.333	19,47
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		22.265	43,24	18.521	38,58
TOTAL RENTA FIJA		22.265	43,24	18.521	38,58
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	78	0,15	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	424	0,82	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	78	0,15	0	0,00
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	94	0,18	119	0,25
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	176	0,34	92	0,19
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	38	0,07	36	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	50	0,10	69	0,14
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	98	0,19	99	0,21
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	33	0,06	21	0,04
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	78	0,15	138	0,29
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	70	0,14	61	0,13
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	1	0,00	1	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	0	0,00	60	0,13
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	226	0,44	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	543	1,05	547	1,14
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	627	1,22	537	1,12
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	157	0,31	0	0,00
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	16	0,03	0	0,00
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	70	0,15
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	26	0,05	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	7	0,01	7	0,01
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	5	0,01	5	0,01
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	302	0,59	278	0,58
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	262	0,51	318	0,66
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	50	0,10	69	0,14
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	20	0,04	23	0,05
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	0	0,00	21	0,04
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	143	0,28	99	0,21
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	40	0,08	38	0,08
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	58	0,11	59	0,12
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	187	0,36	99	0,21
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	7	0,01	7	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	153	0,30	196	0,41
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	16	0,03	18	0,04
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	133	0,26	0	0,00
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	34	0,07	30	0,06
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	0	0,00	468	0,98
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	9	0,02	7	0,02
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	26	0,05	115	0,24
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	0	0,00	42	0,09
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	102	0,20	38	0,08
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	28	0,05	27	0,06
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	9	0,02	7	0,02
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	293	0,57	181	0,38
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	186	0,36	173	0,36
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	25	0,05	25	0,05
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	13	0,02	0	0,00
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	26	0,05	30	0,06
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	24	0,05	30	0,06
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	52	0,10	0	0,00
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	162	0,31	0	0,00
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	12	0,02	12	0,02
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	113	0,22	126	0,26
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	3	0,01	3	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	136	0,26	0	0,00
JP3568800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	35	0,07	0	0,00
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	24	0,05	21	0,04
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	7	0,02
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	14	0,03	0	0,00
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	14	0,03	18	0,04
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	34	0,07	35	0,07
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	25	0,05	24	0,05
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	22	0,04	0	0,00
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	9	0,02	8	0,02
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	9	0,02	7	0,02
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	11	0,02	14	0,03
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	25	0,05	7	0,02
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	10	0,02	11	0,02
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	284	0,55	345	0,72
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	45	0,09	52	0,11
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	136	0,26	295	0,61
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	19	0,04	17	0,03
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	227	0,44	212	0,44
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	51	0,10	77	0,16
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	335	0,65	0	0,00
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	155	0,30	150	0,31
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	272	0,53	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	13	0,03	12	0,03
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	184	0,36	195	0,41
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	4	0,01	5	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	14	0,03	12	0,03
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	46	0,09	59	0,12
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	135	0,26	116	0,24
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	28	0,05	29	0,06
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	8	0,02	8	0,02
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	12	0,02	11	0,02
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	43	0,08	41	0,09
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	22	0,05
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	50	0,10	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	0	0,00	47	0,10
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	30	0,06	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	342	0,67	201	0,42
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	36	0,07	32	0,07
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	217	0,42	174	0,36
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	25	0,05	26	0,05
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	41	0,08	80	0,17
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	107	0,21	55	0,12
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	82	0,16	49	0,10
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	26	0,05	27	0,06
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	9	0,02	8	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	32	0,06	43	0,09
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	174	0,34	193	0,40
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	70	0,15
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	5	0,01	5	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	68	0,13	85	0,18
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	49	0,09	76	0,16
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	9	0,02	12	0,02
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	47	0,09	0	0,00
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	266	0,52	119	0,25
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	30	0,06	14	0,03
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	48	0,09	37	0,08
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	61	0,12	0	0,00
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	46	0,09	53	0,11
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	19	0,04	32	0,07
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	48	0,09	0	0,00
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	7	0,01	7	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	10	0,02	9	0,02
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	116	0,23	130	0,27
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	32	0,06	34	0,07
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	33	0,06	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	55	0,11	61	0,13
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	5	0,01	5	0,01
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	10	0,02	17	0,04
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	0	0,00	105	0,22
US375581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	135	0,26	220	0,46
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	26	0,05	32	0,07
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	18	0,03	20	0,04
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	9	0,02	8	0,02
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	39	0,08	42	0,09
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	156	0,30	0	0,00
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	263	0,51	150	0,31
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	55	0,11	29	0,06
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	30	0,06	0	0,00
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	21	0,04	26	0,05
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	21	0,04	26	0,05
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	11	0,02	13	0,03
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	19	0,04	22	0,05
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	6	0,01	5	0,01
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	84	0,16	0	0,00
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	0	0,00	87	0,18
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	31	0,06	43	0,09
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	258	0,50	258	0,54
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	130	0,25	155	0,32
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	46	0,09	26	0,05
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	23	0,04	31	0,06
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	5	0,01	0	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	31	0,06	0	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	58	0,11	0	0,00
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	0	0,00	41	0,08
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	12	0,02	11	0,02
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	33	0,06	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	39	0,07	47	0,10
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	78	0,15	88	0,18
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	85	0,16	111	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	8	0,02	9	0,02
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	4	0,01	5	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	22	0,04	31	0,06
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	47	0,09	41	0,08
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	27	0,06
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	9	0,02	10	0,02
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	12	0,02	34	0,07
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	76	0,15	80	0,17
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	68	0,13	99	0,21
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	76	0,15	0	0,00
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	94	0,18	127	0,26
SE0000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	27	0,05	37	0,08
JP3435750009 - AC.M3 INC (JPY)	JPY	20	0,04	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	36	0,07	35	0,07
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	28	0,06	114	0,24
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	210	0,41	169	0,35
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	29	0,06	41	0,09
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	268	0,52	0	0,00
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	21	0,04	20	0,04
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	178	0,35	338	0,70
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	623	1,21	499	1,04
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	53	0,11
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	142	0,28	90	0,19
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	69	0,13	0	0,00
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	200	0,39	251	0,52
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	107	0,21	120	0,25
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	46	0,09	39	0,08
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	131	0,25	0	0,00
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	22	0,04	25	0,05
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	213	0,41	176	0,37
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	43	0,08	0	0,00
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	0	0,00	7	0,01
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	37	0,07	49	0,10
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	74	0,14	24	0,05
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	140	0,27	150	0,31
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	62	0,13
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD (JPY)	JPY	46	0,09	41	0,09
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	37	0,07	60	0,13
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	143	0,28	235	0,49
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	45	0,09	44	0,09
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	134	0,26	94	0,20
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	366	0,69	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	65	0,14
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	35	0,07	45	0,09
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	27	0,06
JP3780100008 - AC.PARK24 CO LTD (JPY)	JPY	22	0,04	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	0	0,00	187	0,39
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	29	0,06	24	0,05
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	265	0,51	409	0,85
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	7	0,01	10	0,02
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	16	0,03	16	0,03
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	218	0,42	237	0,49
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	48	0,09	0	0,00
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	348	0,67	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	57	0,11	48	0,10
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	92	0,18	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	27	0,05	28	0,06
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	36	0,07	9	0,02
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	23	0,04	26	0,05
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	0	0,00	39	0,08
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	248	0,48	289	0,60
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	14	0,03	15	0,03
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	106	0,21	48	0,10
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	28	0,05	53	0,11
JP3164720009 - AC.RENASAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	0	0,00	21	0,04
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	75	0,15	97	0,20
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	208	0,40	145	0,30
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	0	0,00	125	0,26
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	0	0,00	174	0,36
DE0007037129 - AC.RWE AG	EUR	88	0,17	0	0,00
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	0	0,00	127	0,26
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	445	0,87	156	0,32
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	6	0,01	6	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	144	0,28	162	0,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	14	0,03	16	0,03
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	77	0,15	74	0,15
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	64	0,12	105	0,22
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	137	0,27	277	0,58
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	110	0,21	71	0,15
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	34	0,07
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	39	0,08	43	0,09
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	152	0,30	0	0,00
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	56	0,11	61	0,13
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	28	0,05	24	0,05
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	41	0,08	0	0,00
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	102	0,20	148	0,31
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	74	0,14	37	0,08
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	14	0,03	13	0,03
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	21	0,04	23	0,05
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	4	0,01	5	0,01
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	7	0,01	7	0,01
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	51	0,10	60	0,12
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	42	0,08	44	0,09
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	47	0,09	75	0,16
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	36	0,07	36	0,08
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	71	0,14	74	0,15
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	33	0,06	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	94	0,18	111	0,23
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	180	0,35	183	0,38
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	52	0,10	82	0,17
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	93	0,18	122	0,26
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	84	0,16	105	0,22
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	0	0,00	36	0,08
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	35	0,07	67	0,14
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	11	0,02	11	0,02
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	3	0,01	6	0,01
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	42	0,09
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	225	0,44	235	0,49
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	52	0,10	0	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	46	0,09	48	0,10
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	37	0,07	44	0,09
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	86	0,17	103	0,22
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	0	0,00	66	0,14
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	30	0,06	32	0,07
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	0	0,00	178	0,37
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	94	0,18	102	0,21
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	37	0,07	20	0,04
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	165	0,32	161	0,34
AU000000TCL6 - AC.TRANSRUBAN GROUP (AUD)	AUD	13	0,02	12	0,03
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	44	0,09	41	0,09
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	130	0,25	131	0,27
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	49	0,09	99	0,21
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	51	0,10	46	0,10
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	0	0,00	66	0,14
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	6	0,01	6	0,01
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	61	0,12	77	0,16
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	74	0,14	74	0,15
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	206	0,40	196	0,41
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	79	0,15	97	0,20
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	87	0,17	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	187	0,36	311	0,65
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	59	0,11	61	0,13
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	126	0,24	379	0,79
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	25	0,05	27	0,06
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	5	0,01	4	0,01
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	98	0,19	103	0,21
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	8	0,02	7	0,02
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	18	0,04	12	0,02
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	27	0,05	27	0,06
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	7	0,01	21	0,04
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	7	0,01	9	0,02
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	0	0,00	65	0,13
CH0011075394 - AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	54	0,10	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		21.935	42,55	20.192	42,09
TOTAL RENTA VARIABLE		21.935	42,60	20.192	42,06
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	173	0,34	133	0,28
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	137	0,27	138	0,29
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	24	0,05	97	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	2.955	5,74	3.967	8,26
TOTAL IIC		3.289	6,40	4.334	9,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		47.489	92,23	43.047	89,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		48.928	95,03	44.420	92,52

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.