

## SABADELL ACUMULA SOSTENIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 5464

**Informe** Semestral del Primer Semestre 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](http://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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 03/07/2020

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

#### Descripción general

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

#### Operativa en instrumentos derivados

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,33	0,72	0,33	1,04
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,32	-0,36	-0,32	-0,20

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	5.454.979,8 7	6.567.873,8 7	3.114	3.631	EUR			0	NO
PYME	413.298,98	454.708,89	132	147	EUR			0	NO
PLUS	2.900.706,4 7	3.558.337,0 5	193	245	EUR			0	NO
EMPRESA	282.213,49	282.213,49	5	5	EUR			0	NO
PREMIER	771.060,61	771.060,61	5	5	EUR			0	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 20__
BASE	EUR	49,554	66,070	45,213	
PYME	EUR	3,775	4,593	2,853	
PLUS	EUR	26,693	36,143	28,792	
EMPRESA	EUR	2,597	2,867	1,617	
PREMIER	EUR	7,132	7,862	1,632	

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 20__
BASE	EUR	9,0842	10,0596	10,1355	
PYME	EUR	9,1346	10,1011	10,1494	
PLUS	EUR	9,2021	10,1574	10,1683	
EMPRESA	EUR	9,2031	10,1580	10,1683	
PREMIER	EUR	9,2491	10,1961	10,1810	

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

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,79	0,00	0,79	0,79	0,00	0,79	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,66	0,00	0,66	0,66	0,00	0,66	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

PLUS	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,02	0,02	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-9,70	-5,68	-4,26	0,23	-0,22	-0,75			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,19	13-06-2022	-1,19	13-06-2022		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,71	23-06-2022	0,71	23-06-2022		

(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 periodo.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	3,67	3,67	2,54	2,27	2,39	2,27			
<b>Ibex-35</b>	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,46	2,46	1,91	1,06	1,07	1,06			

(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 periodos con política de inversión homogénea.

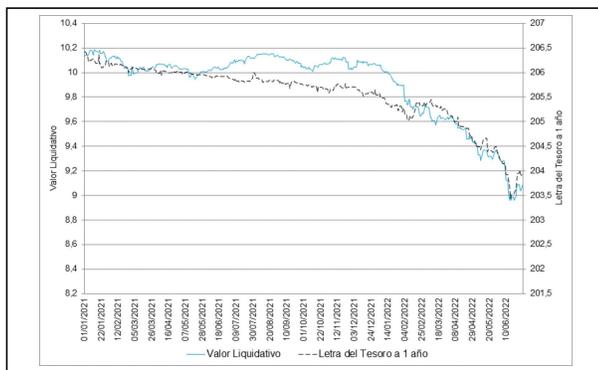
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,82	0,41	0,41	0,42	0,42	1,66			

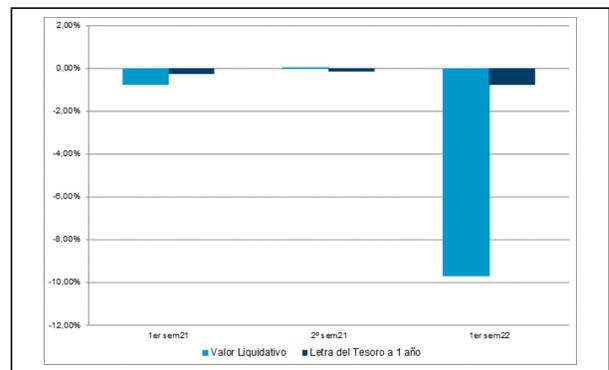
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-9,57	-5,61	-4,19	0,30	-0,15	-0,48			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,19	13-06-2022	-1,19	13-06-2022		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,71	23-06-2022	0,71	23-06-2022		

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	3,67	3,67	2,54	2,27	2,39	2,27			
<b>Ibex-35</b>	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,44	2,44	1,88	1,04	1,05	1,04			

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

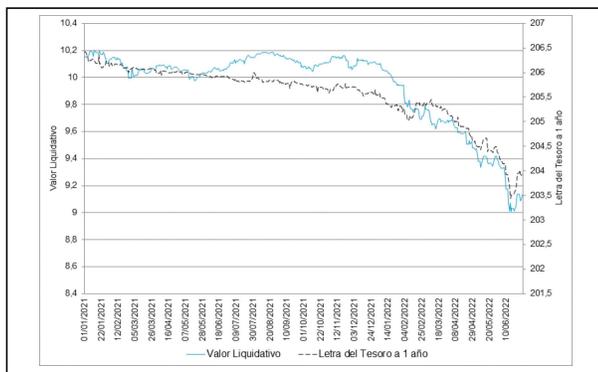
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,69	0,35	0,34	0,35	0,35	1,38			

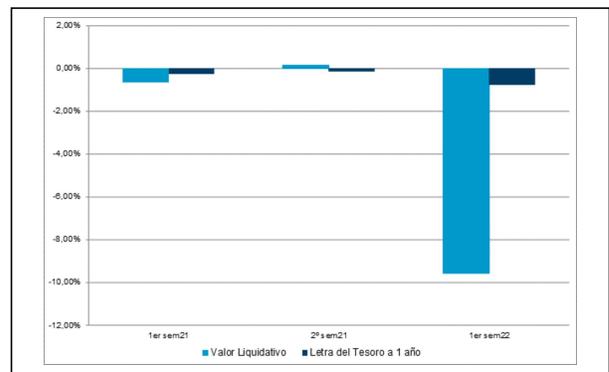
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-9,40	-5,52	-4,11	0,39	-0,06	-0,11			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,19	13-06-2022	-1,19	13-06-2022		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,71	23-06-2022	0,71	23-06-2022		

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	3,67	3,67	2,54	2,27	2,39	2,27			
<b>Ibex-35</b>	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,41	2,41	1,86	1,02	1,03	1,02			

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

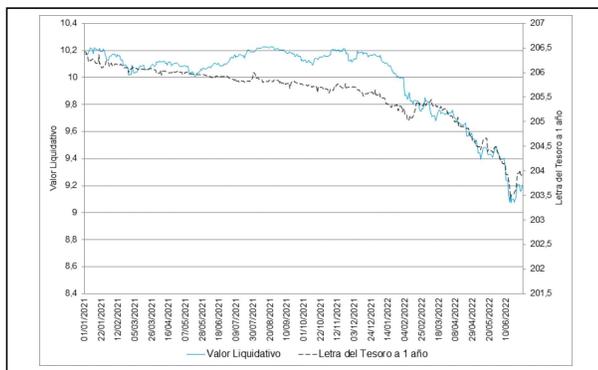
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	1,01			

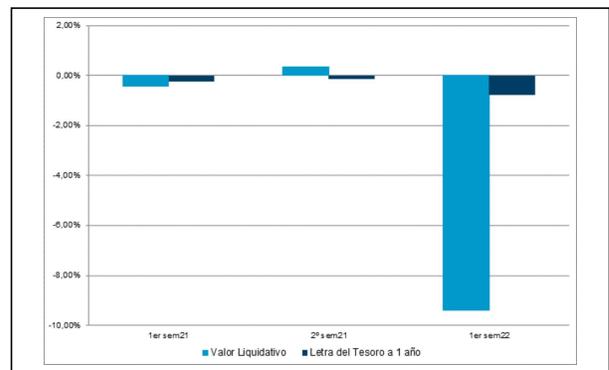
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-9,40	-5,52	-4,10	0,39	-0,06	-0,10			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,19	13-06-2022	-1,19	13-06-2022		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,71	23-06-2022	0,71	23-06-2022		

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	3,67	3,67	2,54	2,27	2,39	2,27			
<b>Ibex-35</b>	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,41	2,41	1,85	1,01	1,02	1,01			

(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 periodos con política de inversión homogénea.

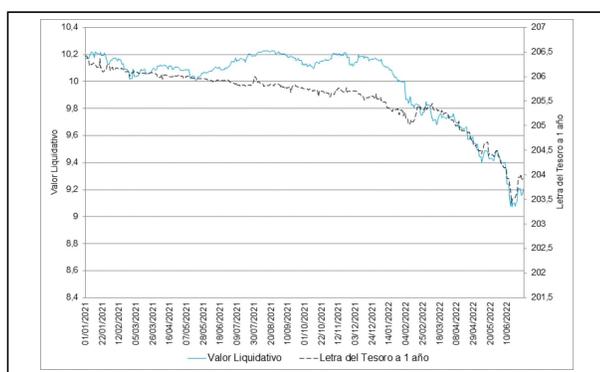
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	1,01			

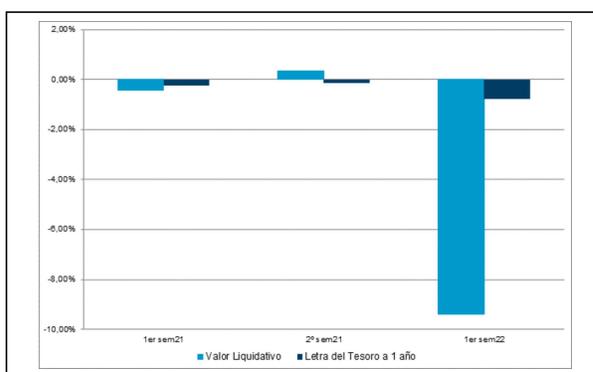
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



**A) Individual PREMIER .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-9,29	-5,47	-4,04	0,46	0,01	0,15			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,19	13-06-2022	-1,19	13-06-2022		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,71	23-06-2022	0,71	23-06-2022		

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	3,67	3,67	2,54	2,27	2,39	2,27			
<b>Ibex-35</b>	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,39	2,39	1,84	1,00	1,00	1,00			

(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 periodos con política de inversión homogénea.

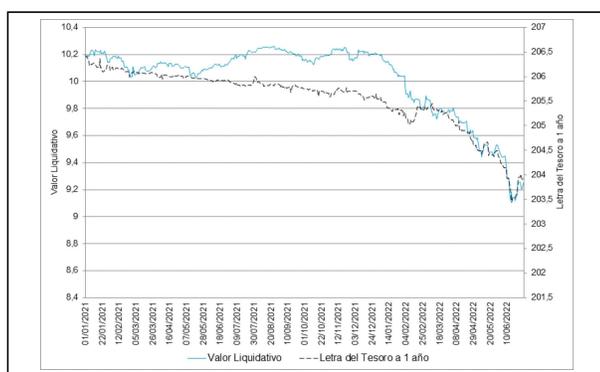
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,38	0,19	0,19	0,19	0,19	0,76			

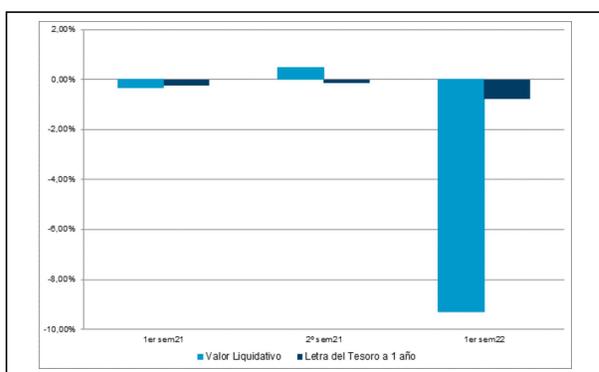
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	1.463.008	56.276	-2,71
Renta Fija Internacional	329.662	34.375	-12,85
Renta Fija Mixta Euro	105.797	1.327	-6,26
Renta Fija Mixta Internacional	1.738.992	42.950	-8,58
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	602.576	27.277	-11,02
Renta Variable Euro	139.671	13.161	-2,33
Renta Variable Internacional	1.063.153	60.896	-19,62
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	275.906	8.120	-4,55
Garantizado de Rendimiento Variable	1.938.708	62.654	-4,57
De Garantía Parcial	276.684	6.596	-4,41
Retorno Absoluto	78.736	9.931	-2,55
Global	4.510.350	94.660	-8,63
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	488.262	11.588	-0,62

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	25.075	685	-2,78
Total fondos	13.036.580	430.496	-7,86

\*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	86.223	96,07	114.456	97,38
* Cartera interior	2.633	2,93	3.388	2,88
* Cartera exterior	83.967	93,56	111.244	94,65
* Intereses de la cartera de inversión	-377	-0,42	-176	-0,15
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.002	3,34	2.757	2,35
(+/-) RESTO	526	0,59	322	0,27
TOTAL PATRIMONIO	89.751	100,00 %	117.535	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	117.535	125.906	117.535	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-16,96	-6,89	-16,96	103,11
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-10,11	0,16	-10,11	-5.305,70
(+) Rendimientos de gestión	-9,43	0,85	-9,43	-1.013,63
+ Intereses	0,07	0,05	0,07	24,40
+ Dividendos	0,16	0,10	0,16	32,33
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-9,31	-0,41	-9,31	1.781,90
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-2,45	1,27	-2,45	-259,38
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,05	-0,16	2,05	-1.152,95
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,01	-0,01	-18,37
± Otros resultados	0,06	0,02	0,06	147,78
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,68	-0,69	-0,68	-18,92
- Comisión de gestión	-0,65	-0,66	-0,65	-18,97
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-18,84
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-5,81
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-23,60
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	89.751	117.535	89.751	

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

### 3. Inversiones financieras

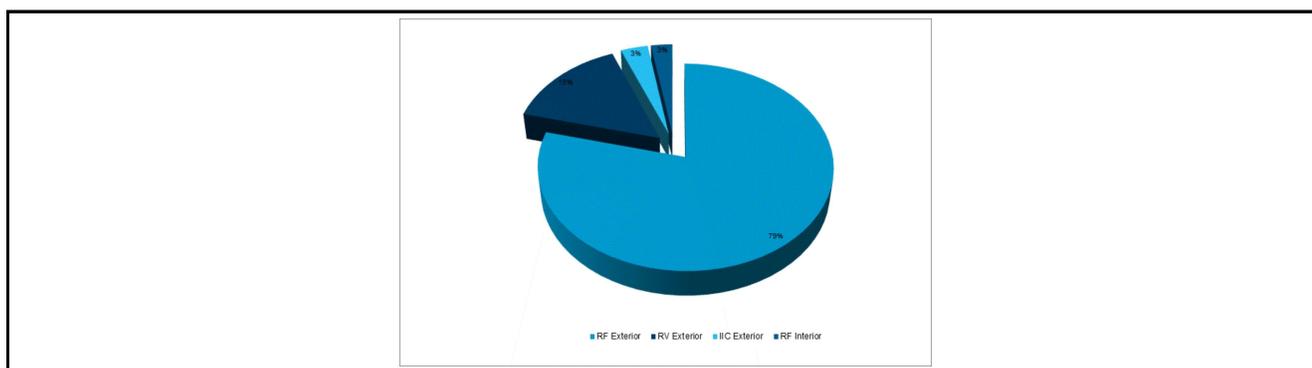
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.271	2,53	3.100	2,64
TOTAL RENTA FIJA	2.271	2,53	3.100	2,64
TOTAL RV COTIZADA	362	0,40	288	0,24
TOTAL RENTA VARIABLE	362	0,40	288	0,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.633	2,93	3.388	2,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	68.221	76,01	88.342	75,16
TOTAL RENTA FIJA	68.221	76,01	88.342	75,16
TOTAL RV COTIZADA	12.980	14,44	16.042	13,72
TOTAL RENTA VARIABLE	12.980	14,46	16.042	13,65
TOTAL IIC	2.892	3,22	6.826	5,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	84.093	93,70	111.210	94,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	86.726	96,63	114.597	97,50

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
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3600 VT.16/09/22	343	Inversión
Total subyacente renta variable		343	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		343	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/22	9.106	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/22	6.260	Inversión
Total subyacente renta fija		15366	
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.16/09/22	900	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FTSE CHINA A 50 INDEX	C/ FUTURO SGX FTSE CHINA A50 VT.28/07/22	253	Inversión
S&P 500 ESG INDEX	V/ FUTURO S&P 500 ESG MINI VT.16/09/22	162	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.16/09/22	575	Inversión
STOXX EUROPE 600 ESG-X PRICE EUR	V/ FUTURO STOXX EUR 600 ESG-X VT.16/09/22	151	Inversión
Total subyacente renta variable		2041	
CURRENCY (EURO/CHF)	V/ FUTURO EURO/CHF VT.19/09/22	1.000	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.19/09/22	1.125	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		2125	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		19532	

#### 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

17/06/2022 Fusión de IIC. La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la fusión por absorción de INVERSABADELL 10, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3597), SABADELL ACUMULA SOSTENIBLE, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5464), por INVERSABADELL 25, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3598).

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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 80.583,92 euros, habiendo percibido dichas entidades 11,49 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 60,78 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 semestre de 2022 ha tenido como protagonistas a los Bancos Centrales. Vivimos un cambio de régimen económico con una gran protagonista, la inflación. En la Eurozona, el IPC de junio ha marcado un máximo del +8,6%. Si la cifra de cierre de 2021, un 5%, ya parecía muy alta, los datos recientes han puesto en guardia tanto a las autoridades monetarias como a las políticas. El origen de este brote inflacionista está en las materias primas, en especial las energéticas que subieron primero como consecuencia del crecimiento de la demanda por la reapertura de la actividad tras el COVID. Este movimiento al alza de los precios energéticos se vio exacerbado por la guerra entre Rusia y Ucrania, que trajo consigo fuertes sanciones al país agresor, gran productor de petróleo y gas. El segundo semestre se presenta francamente complicado a causa de las amenazas por parte de Rusia de interrumpir el suministro de gas natural a los países europeos. Las alzas de precios ya están en fase de trasladarse a otros bienes y servicios y a los salarios. En conjunto el panorama ha generado nuevas dudas sobre la capacidad de los países occidentales de sostener sus actuales tasas de crecimiento económico. Algunos analistas ya hablan de estancamiento (inflación y estancamiento) e incluso de recesión. La Reserva Federal de los Estados Unidos ha subido sus tipos de interés tres veces en 2022, desde el 0,25% que mantuvo durante los últimos dos años hasta el 1,75%, a mediados de junio. Esta medida vino acompañada del fin de las compras de activos y marcan una inflexión importante en la política monetaria, que pasa a ser manifiestamente

beligerante con el objetivo de reducir la inflación hasta niveles del 2%. Con un último dato de mayo en el +8,6% de IPC, parece claro que este objetivo requerirá de una persistencia en la subida de tipos. El mercado, de hecho, descuenta que los tipos de intervención llegarán al 3,75% a finales de 2022. Con este fondo, no es de extrañar que los tipos a largo plazo hayan pasado buena parte del semestre subiendo, marcando máximos, en el plazo de 10 años, del 3,5%. Sólo al final del periodo, con la aparición de previsiones más pesimistas sobre el crecimiento, ha habido un primer retroceso, que ha permitido cerrar el semestre en niveles cercanos al 3%. En Europa, el BCE ha preferido mantener una actitud mucho más cauta. Al cierre del mes de junio, el tipo de depósito sigue inmóvil en el -0,50%. Sin embargo, el banco ha querido dejar claro que subirá los tipos un 0,25% en julio y lo volverá a hacer en septiembre, sin especificar la magnitud y dejando claro que dependerá de los datos que vayan apareciendo. El objetivo, igualmente difícil, es devolver la inflación a tasas alrededor del 2%. Los tipos a largo plazo también se han movido de manera análoga al mercado americano, primero con fuertes subidas hasta máximos del 1,77% y con una caída hasta cerrar en el 1,34%. Durante todo el semestre han aumentado los diferenciales a los que cotiza la renta fija privada, tanto en Dólares como en Euros. El dólar USA se ha revalorizado contra el euro durante este primer semestre, de forma bastante sostenida. Partía de una cotización de 1,14 USD/EUR para acabar el semestre en 1,05USD/EUR. Por un lado, la política monetaria de la Reserva Federal ha sido mucho más agresiva, tanto en el final de las compras de activos como en las subidas de tipos y en sus propias previsiones. Por otro lado, la economía norteamericana muestra todavía una mayor fortaleza que la europea, a pesar de estar recibiendo también el impacto de los precios de la energía y otros inputs, como el precio de la vivienda. Respecto a otras divisas, el Yen Japonés se ha mostrado débil respecto al Euro durante casi todo el trimestre, mientras que el Franco Suizo se ha mostrado estable durante casi todo el periodo para apreciarse notablemente al final del mes de junio. La renta fija de los mercados emergentes vivió un momento de debilidad cuando estalló la guerra en Ucrania, aunque recuperó rápidamente los niveles anteriores a principios de abril. Desde entonces inició un nuevo movimiento de ampliación que ha durado hasta el final del periodo. Esta vez las causas se hallan en el propio entorno macroeconómico y de liquidez de los mercados de renta fija, que han pasado desde una etapa de abundancia de liquidez a un momento en que desaparece el apoyo de los bancos centrales. Las bolsas emergentes han seguido una trayectoria bajista, similar a la de los países desarrollados, aunque no peor. Por áreas geográficas destaca la caída de Europa Emergente, en primer lugar por la pérdida de valor del mercado ruso, actualmente no apto para invertir, y por la influencia en países cercanos como Polonia y Hungría. En el lado opuesto, Latinoamérica ha invertido la tendencia general, con subidas en Chile y Argentina. Las bolsas de países desarrollados han caído durante prácticamente todo el semestre. El flujo de noticias negativas para la renta variable no ha cesado, comenzando por la inflación y la subida de tipos de interés para seguir con los efectos de la guerra y acabar con las amenazas de recesión. Las bolsas de Estados Unidos, los mercados de mayor tamaño y liquidez del mundo han bajado con fuerza y entran en el terreno del llamado "bear market": el índice Standard & Poor's 500 ha caído un 20,6% mientras que el índice Nasdaq, con un peso alto en tecnología, retrocede un 29,5%. Este es otro de los aspectos destacables del semestre: los valores llamados de crecimiento ("Growth") han sido severamente castigados, ya que las subidas de tipos afectan especialmente a los modelos de valoración de estas compañías, que confían en que los beneficios puedan llegar en plazos mucho más largos que los de la media del mercado. Las bolsas europeas han caído de forma desigual. En el centro, Alemania, con un -19,5% y Francia con un -17,2%. A la cola, mercados como Suecia (-22,6%) y Austria (-25,4%) mientras que el mercado español cierra con un discreto -7% y mercados como Portugal incluso han podido cerrar con ganancias. Vivimos momentos de cambio de régimen económico. Contemplamos el resurgimiento del riesgo de estancamiento, bajo crecimiento con inflación. Mientras tanto, los bancos centrales buscan un camino que permita no perjudicar a la economía, reducir la inflación y reafirmar su credibilidad, tarea nada fácil. En este entorno, los mercados seguirán en nuestra opinión muy inestables. En consecuencia, la primera recomendación general es no añadir riesgo a las carteras, dado que el reajuste de los precios, aunque muy avanzado, no ha terminado. Sin embargo, en renta fija consideramos que las caídas de este primer semestre dejan esta clase de activo en un nivel atractivo y nos movemos hacia posiciones más neutrales, después de meses de recomendar un posicionamiento netamente corto en duración. En renta fija privada creemos que sigue siendo adecuado apostar por los emisores de alta calidad y en renta variable mantenemos una actitud cauta, dado que si bien las valoraciones son más atractivas, el mercado descuenta unos beneficios empresariales que nos parecen demasiado optimistas, especialmente en Europa. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre, el Fondo ha mantenido el porcentaje en bonos verdes e incrementado el peso en bonos sociales. 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 de energía e inmobiliario. c) Índice de referencia.No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.El patrimonio baja desde 117.534.860,70 euros hasta 89.751.237,98 euros, es decir un 23,64%. El número de partícipes baja desde 4.033 unidades hasta 3.449 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un -9,70% para la clase base, un -9,57% para la clase pyme, un -9,40% para la clase plus, un -9,40% para la clase empresa y un -9,29% para la clase premier. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,82% para la clase base, un 0,69% para la clase pyme, un 0,50% para la clase plus, un 0,50% para la clase empresa y un 0,38% para la clase premier 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 -9,70%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,79% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido inferior 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 semestre el Fondo ha tomado posición en nuevas emisiones tanto verdes como sociales además de mantener una cartera diversificada. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de servicios de comunicación con las compras de BT Group, AT&T y Baidu, y en el sector eléctrico con las compras de American Water Works y Snam. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector industrial con la venta Union Pacific y Trane Technologies, y en el sector de consumo discrecional con las ventas de Panasonic y Home Depot. Cabe señalar que el comportamiento de valores en cartera como Aptiv, Xylem i Tokyo Electron, entre otros, han contribuido negativamente al resultado del Fondo. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/06/22 (1.23%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22 (0.61%); FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/03/22 (0.21%); FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/22 (0.18%); OPCION PUT EUROSTOXX50 4025 VT.18/03/22 (0.10%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042 (-0.44%); OB.AUSTRIA 2,4% VT.23/05/2034 (-0.31%); OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/06/2039 (-0.27%); OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030 (-0.27%); OB.TENNET HOLD 1,5% VT.03/06/39 (C3/39) (-0.23%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a cinco y diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, futuros sobre el tipo de cambio libra esterlina/dólar estadounidense, futuros sobre el tipo de cambio euro/franco suizo, futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500 ESG y futuros sobre el índice bursátil STOXX Europe 600 ESG-X, futuros sobre el índice bursátil HANG SENG y FTSE CHINA A50 y en opciones PUT y CALL sobre el índice S&P 500 y opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50 @, opciones PUT sobre el índice bursátil DAX y 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 semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 30/06/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,184 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,4714%.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 semestre 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 semestre una volatilidad del 3,67% frente a la volatilidad del 0,43% 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 103 compañías, en las que se sometían a votación 1572 puntos del orden del día, de los que 231 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 de la situación económica actual. 'El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los Fondos adscritos a la categoría de "Mixtos RF Global" según establece el diario económico Expansión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0200002063 - OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55% VT.31/10/31	EUR	503	0,56	788	0,67
ES0200002048 - OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 0,95% VT.30/04/27	EUR	390	0,43	422	0,36
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>893</b>	<b>0,99</b>	<b>1.211</b>	<b>1,03</b>
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	938	1,05	1.394	1,19
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	440	0,49	495	0,42
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>1.378</b>	<b>1,54</b>	<b>1.889</b>	<b>1,61</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>2.271</b>	<b>2,53</b>	<b>3.100</b>	<b>2,64</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>2.271</b>	<b>2,53</b>	<b>3.100</b>	<b>2,64</b>
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	90	0,10	0	0,00
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	55	0,06	72	0,06
ES0143416115 - AC.SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	94	0,10	111	0,09
ES0165386014 - AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE	EUR	124	0,14	105	0,09
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>362</b>	<b>0,40</b>	<b>288</b>	<b>0,24</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>362</b>	<b>0,40</b>	<b>288</b>	<b>0,25</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>2.633</b>	<b>2,93</b>	<b>3.388</b>	<b>2,88</b>
US29874QEE08 - BO.EUROPE BK RE 1,5% VT.13/02/2025 (USD)	USD	646	0,72	894	0,76
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	1.429	1,59	1.517	1,29
AT0000A10683 - OB.AUSTRIA 2,4% VT.23/05/2034	EUR	1.594	1,78	1.913	1,63
FR0014007RB1 - OB.CAISSE DAMORT DET 0,45% VT.19/01/2032	EUR	859	0,96	0	0,00
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	1.033	1,15	1.998	1,70
EU000A3K4C42 - OB.EUROPEAN UNION 0,4% VT.04/02/2037	EUR	384	0,43	505	0,43
FR0013234333 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/06/2039	EUR	959	1,07	2.447	2,08
XS1912495691 - OB.INTL BK R&D 0,625% VT.22/11/2027	EUR	288	0,32	315	0,27
IE00BFZRQ242 - OB.IRLANDA 1,35% VT.18/03/2031	EUR	1.469	1,64	1.680	1,43
IT0005416570 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.15/09/2027	EUR	1.681	1,87	2.050	1,74
IT0005210850 - OB.ITALIA -BTPS- 1,25% VT.01/12/2026	EUR	1.747	1,95	2.095	1,78
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	1.188	1,32	1.309	1,11
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>13.278</b>	<b>14,80</b>	<b>16.724</b>	<b>14,22</b>
XS1892240281 - BO.ALD SA 1,25% VT.11/10/2022	EUR	0	0,00	819	0,70
FR0013464930 - BO.BCPE SA 0,125% VT.04/12/2024	EUR	963	1,07	1.007	0,86
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	961	1,07	1.004	0,85
XS2250026734 - BO.ICO AVAL EST 0% VT.30/04/2026	EUR	1.890	2,11	2.619	2,23
XS1979491559 - BO.ICO AVAL EST 0,20% VT.31/01/2024	EUR	0	0,00	917	0,78
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	1.160	1,29	1.429	1,22
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	1.167	1,30	1.478	1,26
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C10/24)	EUR	950	1,06	1.206	1,03
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	860	0,96	1.182	1,01
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	946	1,05	1.196	1,02
XS2346986990 - BO.SBAB BANK AB 0,125% VT.27/08/2026	EUR	814	0,91	1.194	1,02
FR0014006UI2 - BO.SOCIETE GE COV 0,01% VT.02/12/2026	EUR	464	0,52	501	0,43
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.014	1,13	1.036	0,88
XS1982037696 - OB.ABN AMRO BANK 0,5% VT.15/04/2026	EUR	948	1,06	1.226	1,04
XS2187525949 - OB.ALLIANDER NV 0,375% VT.10/6/30(C3/30)	EUR	1.010	1,13	1.397	1,19
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	864	0,96	1.183	1,01
XS2473687106 - OB.ASML HOLD NV 2,25% VT.17/5/32 (C2/32)	EUR	143	0,16	0	0,00
XS2063247915 - OB.BANCO SANTANDER 0,3% VT.04/10/2026	EUR	817	0,91	1.103	0,94
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED 0,1% VT.08/10/27	EUR	1.049	1,17	1.376	1,17
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.066	1,19	1.482	1,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2013745703 - OB.BBVA 1% VT.21/06/2026	EUR	1.130	1,26	1.444	1,23
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	788	0,88	1.093	0,93
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	1.122	1,25	1.415	1,20
FR0014003C70 - OB.BPIFRANCE SACA 0,0% VT.25/05/28	EUR	544	0,61	601	0,51
XS2051494222 - OB.BRITISH TELE 0,5% VT.12/09/25 (C6/25)	EUR	755	0,84	1.207	1,03
FR0013459757 - OB.CAISSE FRAN FIN COV 0,10% VT.13/11/29	EUR	87	0,10	100	0,08
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	1.083	1,21	1.391	1,18
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	1.086	1,21	1.408	1,20
FR0013170834 - OB.CO VIVIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1.172	1,31	1.293	1,10
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	1.119	1,25	1.413	1,20
DE00A289QR9 - OB.DAIMLER AG 0,75% VT.10/09/2030	EUR	336	0,37	412	0,35
XS2432567555 - OB.DNB BANK FTF %VAR VT.18/01/28 (C1/27)	EUR	451	0,50	0	0,00
XS2190255211 - OB.ENEXIS HOLD 0,625% VT.17/06/32(C3/22)	EUR	162	0,18	400	0,34
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1.040	1,16	1.372	1,17
XS2171173006 - OB.EUROGRID 1,113% VT.15/05/32 (C2/32)	EUR	747	0,83	1.148	0,98
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	1.003	1,12	1.028	0,87
XS1917601582 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR (C4/23)	EUR	497	0,55	0	0,00
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.155	1,29	1.654	1,41
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1.089	1,21	1.405	1,20
XS2001175657 - OB.KONINKIJKE 0,5% VT.22/05/26(C2/26)	EUR	936	1,04	1.021	0,87
FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	EUR	1.155	1,29	1.520	1,29
DE00LB2V7C3 - OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	830	0,92	1.177	1,00
XS2177021271 - OB.LINDE FINANCE 0,25% VT.19/5/27(C2/27)	EUR	904	1,01	1.206	1,03
XS2384723263 - OB.MONDELEZ INT 0,25% VT.9/09/29 (C6/29)	EUR	814	0,91	1.172	1,00
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	873	0,97	932	0,79
XS2388449758 - OB.NN BANK NV NETH 0,5% VT.21/09/28	EUR	1.004	1,12	1.186	1,01
XS2003499386 - OB.NORDEA BANK AB 0,375% VT.28/05/26	EUR	1.028	1,15	1.119	0,95
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	1.033	1,15	1.411	1,20
XS1900101046 - OB.ROYAL SCHIP 1,5% VT.5/11/30 (C8/30)	EUR	927	1,03	1.300	1,11
FR0014006V25 - OB.SFIL SA 0,25% VT.01/12/2031	EUR	847	0,94	988	0,84
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	957	1,07	1.178	1,00
XS1514051694 - OB.SNCF RESEAU 1% VT.09/11/2031	EUR	92	0,10	533	0,45
FR0013507647 - OB.SNCF SA 0,625% VT.17/04/2030	EUR	455	0,51	515	0,44
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	964	1,07	1.414	1,20
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	1.025	1,14	1.174	1,00
XS2303089697 - OB.SPAREBANK 1 SMN 0,01% VT.18/02/28	EUR	1.017	1,13	1.160	0,99
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	707	0,79	1.182	1,01
CH1130818847 - OB.SUISSE LIFE 0,5% VT.15/09/33 (C6/31)	EUR	544	0,61	680	0,58
XS2002491863 - OB.TENNET HOLD 1,5% VT.03/06/39 (C3/39)	EUR	531	0,59	962	0,82
XS1980270810 - OB.TERNA SPA 1% VT.10/04/26	EUR	1.164	1,30	1.459	1,24
XS1218319702 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	948	1,06	1.238	1,05
XS1140300663 - OB.VERBUND AG 1,5% VT.20/11/2024	EUR	922	1,03	952	0,81
XS2123970167 - OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	EUR	851	0,95	1.175	1,00
FR0014000PF1 - OB.VINCI SA 0% VT.27/11/28 C(08/28)	EUR	1.012	1,13	1.365	1,16
XS2002017361 - OB.VODAFONE GR 0,9% VT.24/11/2026	EUR	952	1,06	1.460	1,24
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		54.942	61,25	71.618	60,96
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>68.221</b>	<b>76,01</b>	<b>88.342</b>	<b>75,16</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>68.221</b>	<b>76,01</b>	<b>88.342</b>	<b>75,16</b>
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	187	0,21	153	0,13
DE00A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	46	0,05	69	0,06
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	119	0,13	171	0,15
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	148	0,16	126	0,11
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	148	0,17	173	0,15
FR0010220475 - AC.ALSTOM SA (FP)	EUR	0	0,00	50	0,04
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	147	0,16	252	0,21
US0304201033 - AC.AMERICAN WATER WORKS CO INC(USD)	USD	144	0,16	0	0,00
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	152	0,17	130	0,11
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	0	0,00	305	0,26
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	141	0,16	257	0,22
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	58	0,06	90	0,08
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	101	0,11	98	0,08
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	125	0,14	70	0,06
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	64	0,07	78	0,07
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	106	0,12	128	0,11
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	84	0,09	47	0,04
AU000000BXB1 - AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	96	0,11	92	0,08
US1091941005 - AC.BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS(USD)	USD	75	0,08	103	0,09
GB00B0N8QD54 - AC.BRITVIC PLC (GBP)	GBP	84	0,09	56	0,05
GB0030913577 - AC.BT GROUP PLC (GBP)	GBP	75	0,08	0	0,00
CA1360691010 - AC.CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CAD)	CAD	185	0,21	205	0,17
CA1363751027 - AC.CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO (CAD)	CAD	107	0,12	108	0,09
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	89	0,10	0	0,00
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	0	0,00	114	0,10
US1630921096 - AC.CHEGG INC (USD)	USD	54	0,06	81	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	146	0,16	169	0,14
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	108	0,12	168	0,14
IE0001827041 - AC.CRH PLC (GBP)	GBP	69	0,08	97	0,08
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	96	0,11	106	0,09
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	121	0,14	127	0,11
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	46	0,05	54	0,05
JP3505000004 - AC.DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	36	0,03
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	71	0,08	73	0,06
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	96	0,11	100	0,09
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	145	0,16	153	0,13
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	86	0,10	139	0,12
DE0005552004 - AC.DEUTSCHE POST AG	EUR	95	0,11	151	0,13
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	99	0,11	85	0,07
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	105	0,12	148	0,13
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	234	0,26	208	0,18
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	52	0,06	68	0,06
US3364331070 - AC.FIRST SOLAR INC (USD)	USD	231	0,26	273	0,23
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	60	0,07	91	0,08
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	178	0,20	193	0,16
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	0	0,00	73	0,06
US3886891015 - AC.GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO (USD)	USD	90	0,10	0	0,00
US4165151048 - AC.HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP (USD)	USD	113	0,13	116	0,10
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	130	0,14	183	0,16
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	211	0,24	175	0,15
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	93	0,10	62	0,05
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	182	0,20	278	0,24
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	103	0,11	88	0,08
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	175	0,19	160	0,14
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	76	0,09	135	0,11
GB00BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	69	0,08	69	0,06
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	0	0,00	179	0,15
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	96	0,11	122	0,10
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	128	0,14	0	0,00
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	146	0,16	174	0,15
PTJMT0AE0001 - AC.JERONIMO MARTINS	EUR	62	0,07	60	0,05
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	127	0,14	257	0,22
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	139	0,15	119	0,10
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	0	0,00	51	0,04
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	102	0,11	82	0,07
JP3266400005 - AC.KUBOTA CORPORATION (JPY)	JPY	71	0,08	110	0,09
JP3270000007 - AC.KURITA WATER INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	80	0,09	96	0,08
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	73	0,08	113	0,10
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	68	0,08	77	0,07
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	0	0,00	367	0,31
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	198	0,22	221	0,19
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	79	0,09	79	0,07
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	92	0,10	0	0,00
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	119	0,13	185	0,16
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	160	0,18	170	0,14
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	104	0,12	106	0,09
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	511	0,57	617	0,53
AU000000MGR9 - AC.MIRVAC GROUP (AUD)	AUD	72	0,08	103	0,09
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	74	0,08	53	0,04
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	218	0,24	215	0,18
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	93	0,10	0	0,00
DE0008430026 - AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	100	0,11	116	0,10
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	68	0,08	91	0,08
JP3736600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	41	0,05	41	0,04
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	108	0,12	0	0,00
GB00B3MBS747 - AC.OCADO GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	101	0,09
FR0000133308 - AC.ORANGE (FP)	EUR	74	0,08	62	0,05
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	204	0,23	230	0,20
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	98	0,08
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	0	0,00	112	0,10
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	185	0,21	233	0,20
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	115	0,13	152	0,13
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	119	0,13	151	0,13
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	52	0,06	67	0,06
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	176	0,20	233	0,20
US74834L1008 - AC.QUEST DIAGNOSTICS INC (USD)	USD	0	0,00	103	0,09
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	62	0,07	78	0,07
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	70	0,08	80	0,07
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	44	0,05	78	0,07
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	192	0,21	248	0,21

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	40	0,05	61	0,05
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	146	0,16	207	0,18
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	66	0,07	60	0,05
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	42	0,05	61	0,05
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	81	0,09	108	0,09
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	49	0,05	56	0,05
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	102	0,11	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	94	0,10	133	0,11
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	67	0,07	112	0,09
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	113	0,13	159	0,14
JP3322930003 - AC.SUMCO CORPORATION (JPY)	JPY	41	0,05	74	0,06
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	148	0,16	104	0,09
US8740391003 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD)	USD	84	0,09	77	0,07
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	83	0,09	104	0,09
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	94	0,10	153	0,13
US8923561067 - AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	121	0,13	137	0,12
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	0	0,00	168	0,14
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	62	0,07	77	0,07
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	0	0,00	121	0,10
AT0000746409 - AC.VERBUND AG	EUR	210	0,23	222	0,19
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	145	0,16	137	0,12
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	108	0,12	144	0,12
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	56	0,06	85	0,07
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	143	0,16	145	0,12
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	253	0,28	254	0,22
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	88	0,10	101	0,09
GB00B1KJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	59	0,07	81	0,07
US98419M1009 - AC.XYLEM INC (USD)	USD	171	0,19	242	0,21
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	72	0,08	94	0,08
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>12,980</b>	<b>14,44</b>	<b>16,042</b>	<b>13,72</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>12,980</b>	<b>14,46</b>	<b>16,042</b>	<b>13,65</b>
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	2,892	3,22	6,826	5,81
<b>TOTAL IIC</b>		<b>2,892</b>	<b>3,22</b>	<b>6,826</b>	<b>5,81</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>84,093</b>	<b>93,70</b>	<b>111,210</b>	<b>94,62</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>86,726</b>	<b>96,63</b>	<b>114,597</b>	<b>97,50</b>

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.