

SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI

Nº Registro CNMV: 5317

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

Gestora: 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositorio:** BNP PARIBAS SECURITIES

SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** Deloitte, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositorio:** BNP PARIBAS **Rating Depositorio:** 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: 16/11/2018

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: 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 25% 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 30%. 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	0,56	0,40	0,56	1,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,35	-0,49	-0,35	-0,27

Nota: El periodo 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	12.934.939,39	12.075.306,89	4.275	4.077	EUR			200	NO
PLUS	16.791.024,71	15.440.869,50	1.018	930	EUR			100000	NO
PREMIER	592.311,36	954.331,53	3	3	EUR			1000000	NO
PYME	349.908,68	336.376,79	79	74	EUR			10000	NO
EMPRESA	607.088,05	562.900,55	7	6	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	124.625	126.415	105.003	83.772
PLUS	EUR	164.436	163.940	133.087	89.707
PREMIER	EUR	5.853	10.212	9.905	9.562
PYME	EUR	3.396	3.544	2.503	2.002
EMPRESA	EUR	5.945	5.976	4.659	1.563

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	9,6347	10,4689	9,9997	10,0712
PLUS	EUR	9,7931	10,6172	10,0959	10,1224
PREMIER	EUR	9,8822	10,7006	10,1497	10,1510
PYME	EUR	9,7049	10,5346	10,0424	10,0940
EMPRESA	EUR	9,7926	10,6167	10,0953	10,1219

(*)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							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,69	0,00	0,69	0,69	0,00	0,69	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

PREMIER	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,60	0,00	0,60	0,60	0,00	0,60	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

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-7,97	-5,32	-2,80	1,43	0,16	4,69	-0,71	4,62	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,35	13-06-2022	-1,35	13-06-2022	-2,82	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,64	23-06-2022	0,64	23-06-2022	1,29	24-03-2020

(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	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,53	4,53	3,18	2,87	2,83	2,87	6,78	2,75	
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,43	4,43	4,07	4,19	4,30	4,19	4,65	1,73	

(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.

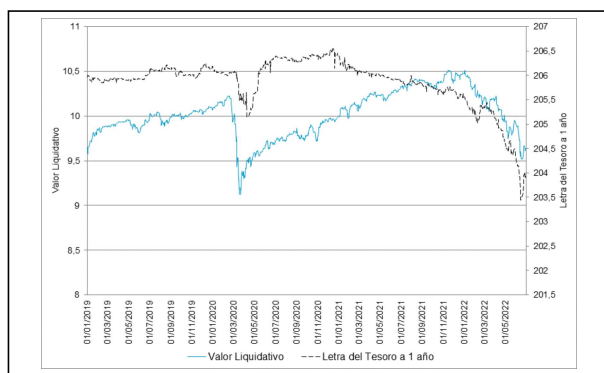
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,73	0,37	0,36	0,37	0,37	1,46	1,47	1,46	

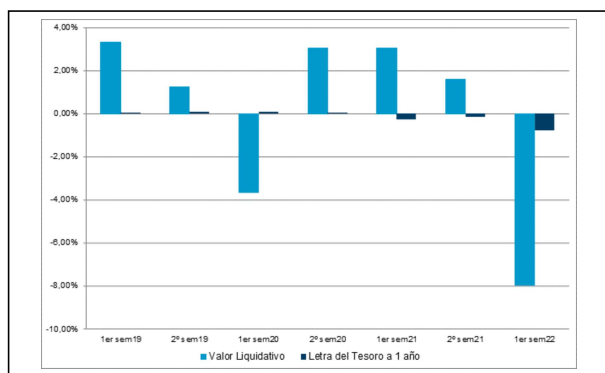
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-7,76	-5,21	-2,69	1,55	0,28	5,16	-0,26	5,09	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,35	13-06-2022	-1,35	13-06-2022	-2,82	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,64	23-06-2022	0,64	23-06-2022	1,29	24-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,53	4,53	3,18	2,87	2,83	2,87	6,78	2,75	
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,39	4,39	4,04	4,15	4,27	4,15	4,62	1,70	

(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.

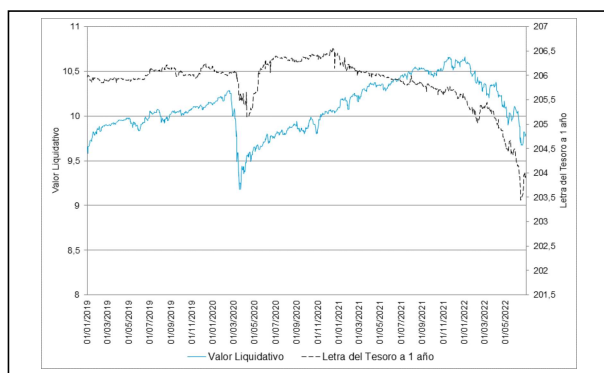
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,51	0,26	0,25	0,25	0,25	1,01	1,02	1,01	

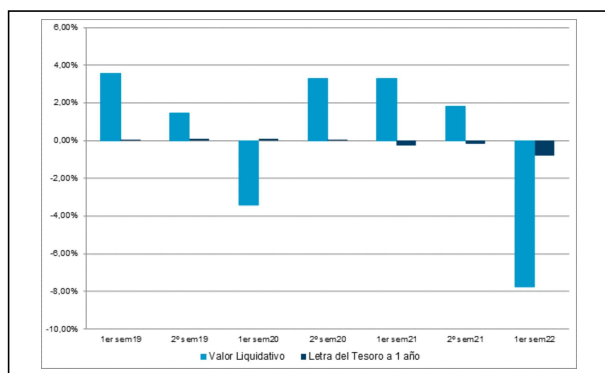
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-7,65	-5,15	-2,63	1,61	0,34	5,43	-0,01	5,35	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,35	13-06-2022	-1,35	13-06-2022	-2,82	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,64	23-06-2022	0,64	23-06-2022	1,29	24-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,53	4,53	3,18	2,87	2,83	2,87	6,78	2,75	
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,37	4,37	4,02	4,13	4,25	4,13	4,60	1,68	

(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.

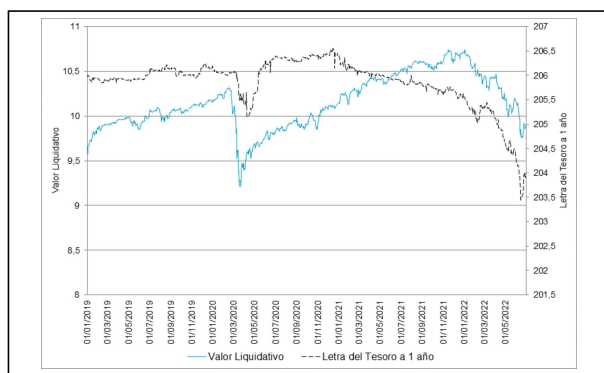
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,39	0,20	0,19	0,19	0,19	0,76	0,77	0,57	

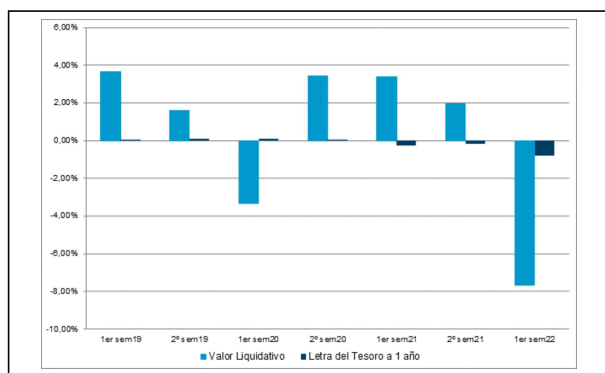
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-7,88	-5,27	-2,75	1,48	0,21	4,90	-0,51	4,83	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,35	13-06-2022	-1,35	13-06-2022	-2,82	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,64	23-06-2022	0,64	23-06-2022	1,29	24-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,53	4,53	3,18	2,87	2,83	2,87	6,78	2,75	
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,41	4,41	4,06	4,17	4,29	4,17	4,64	1,72	

(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.

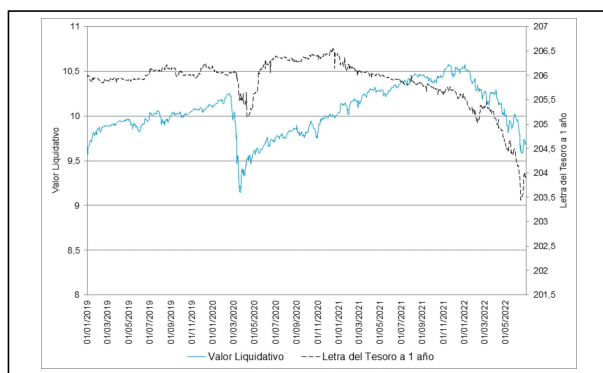
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,63	0,32	0,31	0,32	0,32	1,26	1,27	1,27	

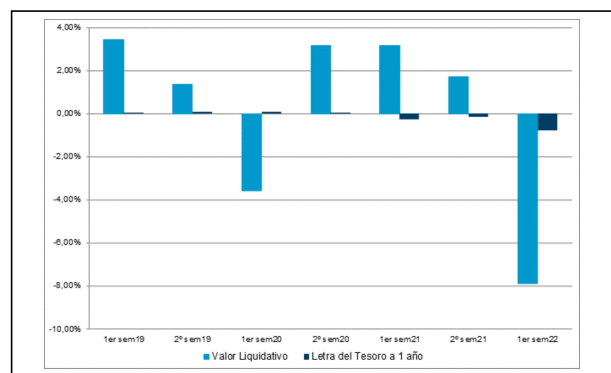
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad 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	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-7,76	-5,21	-2,69	1,55	0,28	5,16	-0,26	5,08	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,35	13-06-2022	-1,35	13-06-2022	-2,82	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,64	23-06-2022	0,64	23-06-2022	1,29	24-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,53	4,53	3,18	2,87	2,83	2,87	6,78	2,75	
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,39	4,39	4,04	4,15	4,27	4,15	4,62	1,70	

(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.

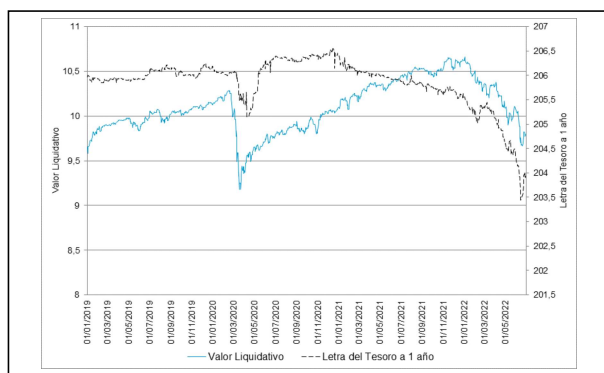
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,51	0,26	0,25	0,25	0,25	1,01	1,02	0,63	

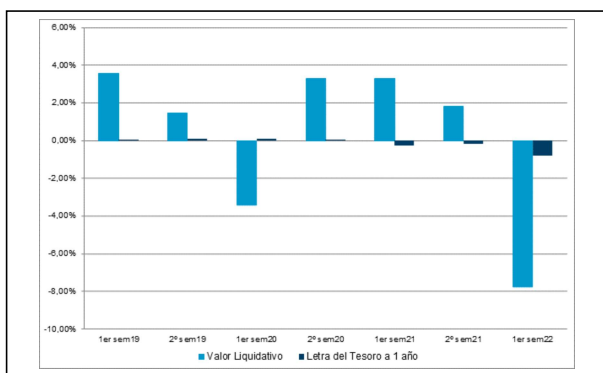
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	292.982	96,29	298.252	96,18
* Cartera interior	12.965	4,26	11.863	3,83
* Cartera exterior	282.923	92,99	288.539	93,05
* Intereses de la cartera de inversión	-2.906	-0,96	-2.150	-0,69
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.366	2,75	8.292	2,67
(+/-) RESTO	2.907	0,96	3.543	1,14
TOTAL PATRIMONIO	304.255	100,00 %	310.087	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	310.087	281.795	310.087	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	6,31	7,88	6,31	-14,38
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-8,16	1,73	-8,16	-605,51
(+) Rendimientos de gestión	-7,56	2,34	-7,56	-445,68
+ Intereses	0,27	0,23	0,27	27,72
+ Dividendos	0,25	0,18	0,25	47,37
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-3,84	-0,05	-3,84	7.837,58
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-3,19	1,88	-3,19	-281,61
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,08	0,04	-1,08	-3.167,23
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,11	-0,02	-0,11	668,11
± Otros resultados	0,14	0,08	0,14	82,68
± Otros rendimientos	0,01	0,00	0,01	599,75
(-) Gastos repercutidos	-0,60	-0,61	-0,60	4,04
- Comisión de gestión	-0,56	-0,57	-0,56	5,30
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	5,23
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	810,10
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,72
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	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
+ 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)	304.255	310.087	304.255	

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

3. Inversiones financieras

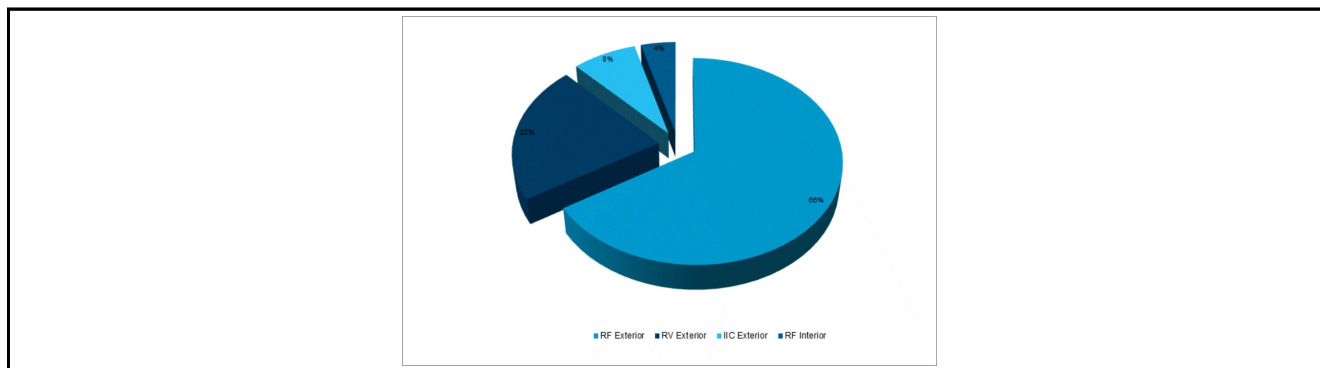
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	12,446	4,09	11,593	3,74
TOTAL RENTA FIJA	12,446	4,09	11,593	3,74
TOTAL RV COTIZADA	519	0,18	271	0,09
TOTAL RENTA VARIABLE	519	0,17	271	0,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	12,965	4,26	11,863	3,83
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	194,841	64,04	192,666	62,13
TOTAL RENTA FIJA	194,841	64,04	192,666	62,13
TOTAL RV COTIZADA	64,092	21,12	69,232	22,30
TOTAL RENTA VARIABLE	64,092	21,07	69,232	22,33
TOTAL IIC	23,128	7,59	26,792	8,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	282,061	92,71	288,690	93,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	295,026	96,97	300,553	96,93

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3350 VT.16/09/22	4.523	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3760 VT.16/09/22	3.586	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4200 VT.15/07/22	2.804	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4300 VT.15/07/22	4.101	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3600 VT.16/09/22	687	Inversión
Total subyacente renta variable		15701	
TOTAL DERECHOS		15701	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/22	2.277	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/22	28.414	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/09/22	2.223	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/09/22	6.537	Inversión
BONO NOCIONAL USA 20 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 20YR 6% VT.21/09/22	6.041	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/09/22	108	Inversión
Total subyacente renta fija		45600	
AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	C/ OPCION PUT GOOGLE INC 2070 VT.19/08/22	987	Inversión
AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	C/ OPCION PUT EDWARDS 85 VT.19/08/22	1.184	Inversión
AC.INTUIT INC (USD)	C/ OPCION PUT INTU US 360 VT.15/07/22	240	Inversión
AC.LIVE NATION ENTERTAINMENT INC (USD)	C/ OPCION PUT LIVE NATIO 85 VT.15/07/22	527	Inversión
AC.MICROSOFT CORP (USD)	C/ OPCION PUT MICROSOFT 280 VT.15/07/22	961	Inversión
AC.PROLOGIS INC (USD)	C/ OPCION PUT PROLOGIS 110 VT.15/07/22	797	Inversión
AC.TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (USD)	C/ OPCION PUT TAKE-TWO INTE 120 VT.15/07/22	778	Inversión
AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	C/ OPCION PUT THERMO FISCH 530 VT.15/07/22	556	Inversión
AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	C/ OPCION PUT THERMO FISCH 540 VT.15/07/22	979	Inversión
AC.UNITED RENTALS INC (USD)	C/ OPCION PUT UNITED RENTAL 280 VT.15/07/22	935	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.16/09/22	555	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3100 VT.16/09/22	2.201	Inversión
FTSE CHINA A 50 INDEX	C/ FUTURO SGX FTSE CHINA A50 VT.28/07/22	845	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3470 VT.16/09/22	2.317	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.16/09/22	6.131	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3970 VT.15/07/22	4.544	Inversión
Total subyacente renta variable		24537	
CURRENCY (EURO/CHF)	V/ FUTURO EURO/CHF VT.19/09/22	3.250	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.19/09/22	5.375	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.19/09/22	16.250	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		24875	
TOTAL OBLIGACIONES		95012	

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

24/06/2022 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 SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5418), por SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5317).

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
--	----	----

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de 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 321.394,29 euros, equivalentes a un 0,10% del patrimonio medio del Fondo.

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 3.759.636,02 euros, habiendo percibido dichas entidades 390,26 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 3.084,00 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 estanflación (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 estanflación, 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 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 baja desde 310.086.662,21 euros hasta 304.255.182,39 euros, es decir un 1,88%. El número de partícipes sube desde 5.090 unidades hasta 5.382 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un -7,97% para la clase base, un -7,76% para la clase plus, un -7,65% para la clase premier, un -7,88% para la clase pyme y un -7,76% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,73% para la clase base, un 0,51% para la clase plus, un 0,39% para la clase premier, un 0,63% para la clase pyme y un 0,51% 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 -7,97%, 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 superior 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 ha ido subiendo paulatinamente hasta situarse en su nivel objetivo. 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 salud con las compras de Align, Alnylam y Cardinal, y en el sector consum 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 y Allianz, y en el sector industrial con las ventas de Norfolk Southern Corp, Deere & Co y Rockwell Automation. Cabe señalar que el comportamiento de valores en cartera como Schlumberger, Pioneer Natural Resources y Alcoa, entre otros, y una menor exposición a valores en cartera como Apple y Tesla, han contribuido positivamente al resultado del Fondo. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: STAND&POOR'S 500 (0.46%); OPCION PUT S&P500 IDX 4300 VT.15/07/22 (0.15%); OPCION PUT S&P500 IDX 4200 VT.20/05/22 (0.12%); AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD) (0.11%); OB.USA 7,625% VT.15/11/2022 (USD) (0.09%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OPCION PUT S&P500 IDX 4250 VT.15/07/22 (-0.48%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22 (-0.44%); FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/03/22 (-0.26%); FUTURO EURO/USD VT.13/06/22 (-0.19%); AC.AMAZON.COM INC (USD) (-0.19%). 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 dos, cinco y diez años (Euro-Schatz Future, Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a cinco, diez, veinte y treinta años (Five-year Note Future, Ten-year Note Future, Long Bond Future y Ultra Long Term 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®, futuros sobre el índice bursátil FTSE CHINA A50 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, NIKKEI, 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 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 2,961 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los

gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,4974%. 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 100% 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 11,48% 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 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 4,53% 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 257 compañías, en las que se sometían a votación 3666 puntos del orden del día, de los que 668 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 Europa" 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	3.968	1,30	4.101	1,32
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	2.018	0,66	2.051	0,66
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	2.457	0,81	2.582	0,83
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	1.786	0,59	1.826	0,59
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.229	3,36	10.560	3,40
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	1.000	0,33	1.032	0,33
ES0344251006 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.15/06/25 (C6/24)	EUR	892	0,29	0	0,00
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	325	0,11	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.217	0,73	1.032	0,33
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		12.446	4,09	11.593	3,74
TOTAL RENTA FIJA		12.446	4,09	11.593	3,74
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	139	0,05	0	0,00
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	148	0,05	271	0,09
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	232	0,08	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		519	0,18	271	0,09
TOTAL RENTA VARIABLE		519	0,17	271	0,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		12.965	4,26	11.863	3,83
XS2125308085 - BO.ABU DHABI GOV2,5% VT.16/04/25 (USD)	USD	1.130	0,37	1.104	0,36
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	0	0,00	3.892	1,26
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTIPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	2.189	0,72	2.276	0,73
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTIPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	3.715	1,22	3.943	1,27
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTIPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	2.296	0,75	2.416	0,78
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	991	0,33	981	0,32
XS234361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	837	0,27	895	0,29
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	867	0,28	979	0,32
XS2348236980 - OB.ABU DHABI GOV 1,625% VT.02/06/28(USD)	USD	1.015	0,33	1.042	0,34

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	0	0,00	2,152	0,69
XS1346652891 - OB.CHILE 1,75% VT.20/01/2026	EUR	877	0,29	963	0,31
US168863CE60 - OB.CHILE 3,86% VT.21/06/2047 (USD)	USD	1.038	0,34	1,264	0,41
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	1.006	0,33	1,023	0,33
US195325BD67 - OB.COLOMBIA 8,125% VT.21/05/24 (USD)	USD	515	0,17	504	0,16
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	5,029	1,65	5,244	1,69
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	3,222	1,06	3,325	1,07
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	0	0,00	6,010	1,94
US445545AJ57 - OB.HUNGRIA 5,75% VT.22/11/2023 (USD)	USD	0	0,00	880	0,28
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTSP- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	3,968	1,30	4,047	1,31
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTSP- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	6,121	2,01	6,353	2,05
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTSP- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	6,905	2,27	7,059	2,28
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTSP- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	3,457	1,14	3,507	1,13
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTSP- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	493	0,16	0	0,00
XS2050933899 - OB.KAZAKHSTAN 0,6% VT.30/09/26	EUR	782	0,26	887	0,29
US91086QBG29 - OB.MEXICO 4,125% VT.21/01/2026 (USD)	USD	880	0,29	878	0,28
US91087BAC46 - OB.MEXICO 4,15% VT.28/03/2027 (USD)	USD	1,154	0,38	1,178	0,38
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	1,035	0,34	1,086	0,35
XS1405782159 - OB.QATAR 3,25% VT.02/06/2026 (USD)	USD	1,055	0,35	1,040	0,34
GB00BHBFFH458 - OB.REINO UNIDO 2,75% VT.07/09/2024 (GBP)	GBP	835	0,27	0	0,00
GB00B3KJQ49 - OB.REINO UNIDO 4,00% VT.07/03/2022 (GBP)	GBP	0	0,00	602	0,19
GB00B52WS153 - OB.REINO UNIDO 4,5% VT.07/09/2034 (GBP)	GBP	2,443	0,80	2,853	0,92
GB00B24FF097 - OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2030 (GBP)	GBP	852	0,28	0	0,00
GB0030880693 - OB.REINO UNIDO 5,00% VT.07/03/2025 (GBP)	GBP	905	0,30	952	0,31
GB0002404191 - OB.REINO UNIDO 6,00% VT.07/12/2028 (GBP)	GBP	743	0,24	809	0,26
US718286AY36 - OB.REP.FILIPINAS 9,5% VT.02/02/30 (USD)	USD	1,160	0,38	1,253	0,40
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	880	0,29	999	0,32
USY20721AE96 - OB.REP.INDONESIA 8,5% VT.12/10/35 (USD)	USD	1,723	0,57	1,981	0,64
XS1315181708 - OB.REP.PERU 2,75% VT.30/01/2026	EUR	898	0,30	1,001	0,32
US912810PU60 - OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	2,635	0,87	2,833	0,91
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	1,056	0,35	1,070	0,35
US912810EV62 - OB.USA 6,875% VT.15/08/2025 (USD)	USD	6,450	2,12	0	0,00
US912810ET17 - OB.USA 7,625% VT.15/02/2025 (USD)	USD	6,905	2,27	5,115	1,65
US912810EN47 - OB.USA 7,625% VT.15/11/2022 (USD)	USD	2,148	0,71	2,608	0,84
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		80,208	26,36	87,006	28,07
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	786	0,26	0	0,00
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	0	0,00	919	0,30
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	743	0,24	0	0,00
XS2072815066 - BO.BANCO BPM SPA 1,75% VT.18/01/25	EUR	474	0,16	0	0,00
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	973	0,32	1,011	0,33
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	978	0,32	1,006	0,32
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	773	0,25	0	0,00
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	922	0,30	998	0,32
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	1,085	0,36	1,099	0,35
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	667	0,22	713	0,23
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	843	0,28	979	0,32
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	977	0,32	1,026	0,33
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	1,075	0,35	1,103	0,36
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	831	0,27	0	0,00
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	961	0,32	1,003	0,32
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	628	0,21	0	0,00
XS2066708818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/08/24 (C5/24)	EUR	963	0,32	998	0,32
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	972	0,32	1,011	0,33
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	986	0,32	1,011	0,33
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C7/22)	EUR	916	0,30	994	0,32
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	0	0,00	1,113	0,36
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	385	0,13	0	0,00
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	2,033	0,67	2,118	0,68
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	680	0,22	0	0,00
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	957	0,31	1,041	0,34
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	0	0,00	1,107	0,36
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	1,046	0,34	1,108	0,36
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	491	0,16	0	0,00
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	812	0,27	991	0,32
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	1,009	0,33	1,024	0,33
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	1,105	0,36	1,132	0,37
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1,110	0,36	1,151	0,37
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	897	0,29	910	0,29
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	810	0,27	0	0,00
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	772	0,25	0	0,00
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN, 0,5% VT.23/05/2022	EUR	0	0,00	1,005	0,32
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	1,093	0,36	1,121	0,36
XS2361253862 - BO.SOFTBANK GR 2,125% VT.06/07/24(C4/24)	EUR	801	0,26	0	0,00
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	945	0,31	958	0,31

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.117	0,37	1.143	0,37
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	978	0,32	1.010	0,33
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	979	0,32	1.091	0,35
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	1.106	0,36	1.126	0,36
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	761	0,25	797	0,26
XS1971935223 - BO.VOLVO CAR 2,125% VT.02/04/24 (C01/24)	EUR	388	0,13	0	0,00
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	275	0,09	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	800	0,26	1.018	0,33
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	1.076	0,35	1.099	0,35
FR0013302197 - OB.AEROP PARIS 1% VT.13/12/27(C9/27)	EUR	545	0,18	0	0,00
DE000A1YCG29 - OB.ALLIANZ SE FTF %VAR PERP (C10/23)	EUR	904	0,30	970	0,31
XS1140860534 - OB.ASSICURA FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	870	0,29	1.000	0,32
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	1.102	0,36	1.135	0,37
XS1629866432 - OB.AT&T 3,15% VT.04/09/2036 (C6/36)	EUR	743	0,24	950	0,31
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	782	0,26	901	0,29
XS1489814340 - OB.AXA 4,5% PERP (C09/22) (USD)	USD	468	0,15	530	0,17
XS2080318053 - OB.BALL CORP 1,5% VT.15/03/27 (C12/26)	EUR	755	0,25	0	0,00
XS1330978567 - OB.BALL CORP 4,375% VT.15/12/23	EUR	622	0,20	649	0,21
US058498AT38 - OB.BALL CORP 5,25% VT.01/07/25 (USD)	USD	886	0,29	883	0,28
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	499	0,16	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	950	0,31	1.046	0,34
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	1.015	0,33	1.104	0,36
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	1.175	0,39	1.207	0,39
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	854	0,28	1.000	0,32
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	926	0,30	998	0,32
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	1.244	0,41	1.253	0,40
XS1880365975 - OB.CAXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	991	0,33	1.078	0,35
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	1.024	0,34	1.055	0,34
XS0168658853 - OB.CITIGR 5,15% VT.21/5/26 (GBP)	GBP	847	0,28	0	0,00
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	1.021	0,34	1.079	0,35
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	979	0,32	1.054	0,34
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	999	0,33	1.071	0,35
DE000C245V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	864	0,28	985	0,32
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	849	0,28	1.085	0,35
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	872	0,29	942	0,30
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	1.186	0,39	1.205	0,39
XS1617898363 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 1,125% VT.22/05/26	EUR	1.071	0,35	1.153	0,37
XS0161488498 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 7,5% VT.24/01/33	EUR	556	0,18	0	0,00
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	1.059	0,35	1.150	0,37
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	1.117	0,37	1.200	0,39
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	1.097	0,36	1.156	0,37
PTEDPROM0029 - OB.ENERG FTF %VAR VT.2/8/81(C5/26)	EUR	405	0,13	495	0,16
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	874	0,29	962	0,31
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	1.211	0,40	1.229	0,40
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C7/22)	EUR	760	0,25	926	0,30
XS1139494493 - OB.GAS NATURAL FE FTF %VAR PERP (C11/22)	EUR	395	0,13	413	0,13
US37045XDA19 - OB.GENERAL M 2,7% VT.20/8/27(C6/27)(USD)	USD	751	0,25	0	0,00
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	935	0,31	1.010	0,33
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	1.262	0,41	1.332	0,43
XS1023626671 - OB.GOLDMAN SACHS 4,25% VT.29/01/26(GBP)	GBP	881	0,29	0	0,00
XS2390510142 - OB.GOODYEAR EU 2,75% VT.15/08/28 (C8/24)	EUR	758	0,25	0	0,00
XS1425274484 - OB.HEIDELBERGCEME 2,25% VT.3/6/24(C3/24)	EUR	750	0,25	0	0,00
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	1.001	0,33	1.032	0,33
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	876	0,29	1.019	0,33
XS2115091808 - OB.IBM CORP 0,65% VT.11/02/2032	EUR	322	0,11	0	0,00
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	996	0,33	1.087	0,35
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C7/22)	EUR	817	0,27	0	0,00
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	1.013	0,33	1.047	0,34
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	911	0,30	1.007	0,32
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	1.006	0,33	1.034	0,33
XS0971213201 - OB.INTESA SANPAOLO 6,625% VT.13/09/2023	EUR	644	0,21	665	0,21
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	549	0,18	0	0,00
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	961	0,32	1.067	0,34
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	1.001	0,33	1.053	0,34
USN4297BBC74 - OB.KONINK FTF%VAR VT.28/3/73(C3/23)(USD)	USD	745	0,24	736	0,24
XS1405784015 - OB.KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28 (C2/28)	EUR	379	0,12	429	0,14
FR0014005090 - OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C11/28)	EUR	523	0,17	749	0,24
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	1.180	0,39	1.187	0,38
XS1627782771 - OB.LEONARDO S 1,5% VT.07/06/24(C3/24)	EUR	869	0,29	0	0,00
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	711	0,23	794	0,26
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	976	0,32	1.041	0,34
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	1.095	0,36	1.151	0,37
XS1989380172 - OB.NETFLIX 3,875% VT.15/11/2029	EUR	364	0,12	0	0,00
FR0000471930 - OB.ORANGE 8,125% VT.28/01/2033	EUR	1.031	0,34	1.240	0,40

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US717081EA70 - OB.PFIZER INC 3% VT.15/12/26 (USD)	USD	372	0,12	0	0,00
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	807	0,27	881	0,28
FR00140020L8 - OB.RENAULT 2,5% VT.01/04/2028(C01/28)	EUR	459	0,15	597	0,19
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	990	0,33	1.161	0,37
XS2202907510 - OB.SAIPEN FIN 3,375% VT.15/07/26(C4/26)	EUR	0	0,00	500	0,16
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	1.081	0,36	1.098	0,35
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	853	0,28	997	0,32
BE6324000858 - OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	514	0,17	611	0,20
FR0013323326 - OB.STELLANTIS 2% VT.20/3/25 (C12/24)	EUR	582	0,19	0	0,00
XS2049422343 - OB.SWISS RE FTF %VAR PERP (C9/24) (USD)	USD	712	0,23	725	0,23
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	851	0,28	929	0,30
XS1497606365 - OB.TELECOM ITALIA 3% VT.30/09/2025	EUR	372	0,12	0	0,00
XS1169832810 - OB.TELECOM ITALIA 3,25% VT.16/01/2023	EUR	715	0,23	725	0,23
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	999	0,33	1.076	0,35
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	897	0,29	1.107	0,36
XS2207430120 - OB.TENNET HOLDING FTF %VAR PERP(C7/25)	EUR	923	0,30	1.037	0,33
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	1.204	0,40	1.232	0,40
XS1501167164 - OB.TOTAL SA FTF %VAR PERP (CALL 05/23)	EUR	585	0,19	0	0,00
XS1523192588 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	560	0,18	0	0,00
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	850	0,28	1.022	0,33
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	1.095	0,36	1.129	0,36
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	988	0,32	1.041	0,34
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C04/22)(GBP)	GBP	421	0,14	0	0,00
US92857WBW91 - OB.VOD FTF %VAR VT.04/06/81(C03/31)(USD)	USD	643	0,21	783	0,25
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	862	0,28	1.017	0,33
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	1.092	0,36	1.100	0,35
DE000A14J7G6 - OB.ZF NA CAPITAL 2,75% VT.27/04/2023	EUR	398	0,13	412	0,13
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		114.633	37,64	105.659	34,06
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		194.841	64,04	192.666	62,13
TOTAL RENTA FIJA		194.841	64,04	192.666	62,13
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	137	0,05	0	0,00
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	71	0,02	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	1.290	0,42	0	0,00
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	619	0,20	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	251	0,08	0	0,00
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	207	0,07	411	0,13
AU000000APT1 - AC.AFTERPAY LTD (AUD)	AUD	0	0,00	14	0,00
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	783	0,26	304	0,10
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	227	0,07	130	0,04
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	131	0,04	215	0,07
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	262	0,09	318	0,10
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	93	0,03	64	0,02
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	0	0,00	428	0,14
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	260	0,09	193	0,06
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	11	0,00	12	0,00
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	688	0,23	0	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	0	0,00	210	0,07
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	648	0,21	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	1.471	0,48	1.932	0,62
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	1.601	0,53	1.669	0,54
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	40	0,01	0	0,00
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	238	0,08
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	158	0,05	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	37	0,01
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	19	0,01	21	0,01
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	654	0,21	987	0,32
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	0	0,00	225	0,07
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	42	0,01	52	0,02
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	78	0,03	69	0,02
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	325	0,11	312	0,10
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	0	0,00	170	0,05
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	189	0,06	182	0,06
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	12	0,00	10	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	342	0,11	312	0,10
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	28	0,01	34	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	969	0,32	683	0,22
MYL6888QO001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	9	0,00	12	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	7	0,00	10	0,00
US0567521085 - AC.Baidu INC SPON ADR (USD)	USD	83	0,03	76	0,02
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	519	0,17	0	0,00
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	123	0,04	105	0,03
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	0	0,00	1.615	0,52
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	48	0,02	46	0,01
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	137	0,05	389	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	0	0,00	150	0,05
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	241	0,08	126	0,04
AU0000187353 - AC.BLOCK INC (AUD)	AUD	6	0,00	0	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	78	0,03	99	0,03
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	23	0,01	17	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	340	0,11	612	0,20
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	0	0,00	547	0,18
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	104	0,03	112	0,04
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	46	0,02	0	0,00
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	173	0,06	91	0,03
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	96	0,03	97	0,03
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	125	0,04	0	0,00
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	81	0,03	0	0,00
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	548	0,18	0	0,00
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	41	0,01	50	0,02
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	357	0,12	428	0,14
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	19	0,01	21	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	431	0,14	0	0,00
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	88	0,03	0	0,00
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	4	0,00	0	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	14	0,00	28	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	77	0,03	73	0,02
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	18	0,01
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	37	0,01	0	0,00
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	36	0,01	55	0,02
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	106	0,03	110	0,04
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	77	0,03	82	0,03
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	62	0,02	0	0,00
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	43	0,01	36	0,01
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	41	0,01	44	0,01
CNE100000Q07 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	11	0,00	11	0,00
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	72	0,02	72	0,02
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	72	0,02	37	0,01
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	38	0,01	36	0,01
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	18	0,01	23	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	13	0,00	10	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	837	0,28	1,191	0,38
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	139	0,05	181	0,06
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	0	0,00	1,151	0,37
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	20	0,01	22	0,01
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	54	0,02	45	0,01
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	759	0,25	781	0,25
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	70	0,02	237	0,08
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	1,090	0,36	0	0,00
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	534	0,18	647	0,21
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	1,050	0,35	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	48	0,02	52	0,02
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	747	0,25	742	0,24
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	30	0,01	37	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	43	0,01	41	0,01
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	190	0,06	268	0,09
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	573	0,19	0	0,00
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	337	0,11	373	0,12
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	115	0,04	121	0,04
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	44	0,01	44	0,01
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	61	0,02	62	0,02
JP3476480003 - AC.DAI-CHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	110	0,04	143	0,05
JP3475350009 - AC.DAI-CHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	72	0,02
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	153	0,05	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	0	0,00	146	0,05
JP3502200003 - AC.DAWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	74	0,02	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	930	0,31	681	0,22
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	150	0,05	0	0,00
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	96	0,03	100	0,03
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	0	0,00	549	0,18
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	93	0,03	114	0,04
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	263	0,08
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	202	0,07	188	0,06
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	143	0,05	155	0,05
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	95	0,03	135	0,04
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	50	0,02	47	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	64	0,02	130	0,04
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	475	0,16	600	0,19
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	300	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	958	0,31
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	18	0,01	16	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	130	0,04	278	0,09
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	126	0,04	261	0,08
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	25	0,01	70	0,02
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	122	0,04	0	0,00
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	1.125	0,37	434	0,14
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	55	0,02	45	0,01
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	135	0,04	112	0,04
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	100	0,03	0	0,00
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	131	0,04	0	0,00
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	247	0,08	172	0,06
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	48	0,02	124	0,04
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	132	0,04	0	0,00
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	21	0,01	20	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	26	0,01	28	0,01
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	0	0,00	416	0,13
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	99	0,03	121	0,04
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	87	0,03	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	155	0,05	182	0,06
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	17	0,01	37	0,01
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	17	0,01	13	0,00
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	61	0,02	68	0,02
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	0	0,00	325	0,10
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	441	0,15	768	0,25
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	156	0,05	101	0,03
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	33	0,01	48	0,02
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	30	0,01	0	0,00
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	6	0,00	7	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	10	0,00	11	0,00
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	36	0,01	39	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	122	0,04	148	0,05
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	22	0,01	23	0,01
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	194	0,06	0	0,00
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	657	0,22	513	0,17
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	195	0,06	91	0,03
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	95	0,03	0	0,00
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	15	0,01	20	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	90	0,03	98	0,03
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	92	0,03
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	32	0,01	41	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	50	0,02	58	0,02
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	21	0,01	18	0,01
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	119	0,04	0	0,00
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	338	0,11	300	0,10
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	11	0,00	14	0,00
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	61	0,02	117	0,04
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	918	0,30	801	0,26
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	436	0,14	523	0,17
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	150	0,05	89	0,03
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	0	0,00	80	0,03
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	14	0,00	0	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	92	0,03	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	15	0,00	15	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	200	0,07	0	0,00
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	0	0,00	147	0,05
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	38	0,01	36	0,01
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	18	0,01	20	0,01
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	97	0,03	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	162	0,05	158	0,05
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	229	0,08	284	0,09
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	196	0,06	277	0,09
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	52	0,02	56	0,02
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	27	0,01	33	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	117	0,04	99	0,03
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	193	0,06	155	0,05
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	81	0,03
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	25	0,01	30	0,01
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	22	0,01	23	0,01
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	45	0,01	106	0,03
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	134	0,04	258	0,08
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	21	0,01	21	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	234	0,08	308	0,10
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	149	0,05	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	302	0,10	0	0,00
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	355	0,12	402	0,13
SE0017936768 - AC.LUNDIN ENERGY MERGERCO AB (SEK)	SEK	79	0,03	0	0,00
JP3435750009 - AC.M3 INC (JPY)	JPY	69	0,02	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	87	0,03	105	0,03
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	0	0,00	29	0,01
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	63	0,02	379	0,12
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	750	0,25	594	0,19
KYG596891041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	133	0,04	143	0,05
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	146	0,05	0	0,00
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	1.034	0,34	0	0,00
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	37	0,01	43	0,01
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	910	0,30	1.067	0,34
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (BRUSELAS) (USD)	USD	73	0,02	0	0,00
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.591	0,52	1.691	0,55
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	163	0,05
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	391	0,13	278	0,09
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	179	0,06	0	0,00
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	544	0,18	1.081	0,35
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	265	0,09	414	0,13
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	125	0,04	128	0,04
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	316	0,10	0	0,00
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	41	0,01	65	0,02
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	614	0,20	636	0,21
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	138	0,05	0	0,00
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	0	0,00	41	0,01
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	88	0,03	156	0,05
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	202	0,07	75	0,02
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	822	0,27	473	0,15
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	187	0,06
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD (JPY)	JPY	124	0,04	123	0,04
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	118	0,04	184	0,06
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	0	0,00	807	0,26
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	219	0,07	209	0,07
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	422	0,14	323	0,10
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	285	0,09	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	154	0,05	222	0,07
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	67	0,02	149	0,05
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	24	0,01	22	0,01
SE0000825820 - AC.ORROR ENERGY AB (SEK)	SEK	1	0,00	153	0,05
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	67	0,02	0	0,00
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	84	0,03
JP3780100008 - AC.PARK24 CO LTD (JPY)	JPY	79	0,03	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	0	0,00	592	0,19
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	97	0,03	83	0,03
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	1.355	0,45	1.410	0,45
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	24	0,01	17	0,01
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	38	0,01	33	0,01
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	56	0,02	54	0,02
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	416	0,14	759	0,24
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	150	0,05	0	0,00
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	1.114	0,37	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	288	0,09	151	0,05
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	382	0,13	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	98	0,03	124	0,04
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	95	0,03	49	0,02
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	22	0,01	28	0,01
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	11	0,00	11	0,00
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	0	0,00	140	0,05
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	765	0,25	1.010	0,33
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	26	0,01	30	0,01
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	328	0,11	152	0,05
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	171	0,06
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	0	0,00	65	0,02
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	137	0,05	306	0,10
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	633	0,21	457	0,15
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	776	0,26	424	0,14
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	0	0,00	600	0,19
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	611	0,20	429	0,14
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	0	0,00	537	0,17
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	23	0,01	32	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	384	0,13	529	0,17
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	32	0,01	40	0,01
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	173	0,06	276	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	272	0,09	349	0,11
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	153	0,05	0	0,00
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	0	0,00	952	0,31
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	246	0,08	252	0,08
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	91	0,03
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	93	0,03	151	0,05
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	301	0,10	0	0,00
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	119	0,04	214	0,07
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	84	0,03	84	0,03
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	104	0,03	0	0,00
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	120	0,04	468	0,15
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	150	0,05	128	0,04
MYL419700009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	10	0,00	11	0,00
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	46	0,02	43	0,01
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	51	0,02	74	0,02
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	7	0,00	13	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	15	0,00	17	0,01
SE0000108227 - AC.SKF AB-B SHARES (SEK)	SEK	174	0,06	0	0,00
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	171	0,06	238	0,08
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	125	0,04	145	0,05
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	134	0,04	243	0,08
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	150	0,05	160	0,05
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	159	0,05	229	0,07
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	107	0,04	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	258	0,08	366	0,12
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	340	0,11	586	0,19
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	142	0,05	289	0,09
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	233	0,08	387	0,12
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	260	0,09	368	0,12
NL0015000109 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	0	0,00	99	0,03
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	0	0,00	209	0,07
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	34	0,01	32	0,01
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	14	0,00	14	0,00
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	20	0,01	36	0,01
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	143	0,05
AU000000SYD9 - AC.SYDNEY AIRPORT (AUD)	AUD	0	0,00	12	0,00
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	11	0,00	14	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	569	0,19	804	0,26
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	207	0,07	0	0,00
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	4	0,00	3	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	133	0,04	155	0,05
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	80	0,03	141	0,05
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	291	0,10	347	0,11
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	0	0,00	229	0,07
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	102	0,03
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	0	0,00	657	0,21
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	125	0,04	254	0,08
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	184	0,06	64	0,02
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	229	0,08	0	0,00
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	481	0,16	525	0,17
AU000000TCL6 - AC.TRANSRUBAN GROUP (AUD)	AUD	31	0,01	29	0,01
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	70	0,02	143	0,05
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	450	0,15	444	0,14
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	157	0,05	308	0,10
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	162	0,05	150	0,05
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	32	0,01	33	0,01
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	0	0,00	209	0,07
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	39	0,01	36	0,01
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	118	0,04	0	0,00
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	220	0,07	337	0,11
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	12	0,00	11	0,00
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	137	0,04	234	0,08
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	1.208	0,40	626	0,20
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	157	0,05	301	0,10
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	130	0,04	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	0	0,00	1.340	0,43
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	124	0,04	199	0,06
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	320	0,11	1.304	0,42
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	50	0,02	69	0,02
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	13	0,00	13	0,00
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	392	0,13	449	0,14
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	18	0,01	18	0,01
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	82	0,03	0	0,00
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	0	0,00	32	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	86	0,03	89	0,03
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC (HKD)	HKD	26	0,01	84	0,03
KYG981491007 - AC.WYNN MACAU LTD (HKD)	HKD	0	0,00	8	0,00
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	18	0,01	23	0,01
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	23	0,01	0	0,00
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	0	0,00	207	0,07
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	31	0,01	34	0,01
TOTAL RV COTIZADA		64,092	21,12	69,232	22,30
TOTAL RENTA VARIABLE		64,092	21,07	69,232	22,33
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	683	0,22	635	0,20
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	590	0,19	649	0,21
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	423	0,14
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	21.855	7,18	25.085	8,09
TOTAL IIC		23,128	7,59	26,792	8,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		282,061	92,71	288,690	93,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		295,026	96,97	300,553	96,93

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.