

## INVERSABADELL 50, FI

Nº Registro CNMV: 2460

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

**Gestora:** 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., 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: 936410160

### 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: 24/08/2001

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 4, en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo reparte su inversión de manera equilibrada entre bonos denominados en euros y acciones internacionales. Su asignación de activos se orienta por igual a los bonos de emisores tanto públicos como privados y a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses, y de manera secundaria en las bolsas japonesas y de países emergentes. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 50% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, con un máximo del 75% y un mínimo del 30%. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 4 años.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,19	0,72	0,83	1,53
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,59	-0,45	0,07	-0,30

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	24.042.558,95	14.800.891,08	12.806	7.635	EUR			30	NO
PLUS	12.480.947,57	9.022.090,56	807	553	EUR			100000	NO
PREMIER	378.181,55	317.392,52	3	3	EUR			1000000	NO
EMPRESA	241.646,15	47.959,10	5	1	EUR			500000	NO
PYME	1.449.395,48	799.042,37	422	208	EUR			10000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	227.441	138.250	105.901	95.717
PLUS	EUR	125.132	93.273	76.685	69.879
PREMIER	EUR	3.865	3.641	3.314	1.266
EMPRESA	EUR	2.464	555	523	1.013
PYME	EUR	14.406	8.393	4.090	3.442

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	9,4599	10,8106	9,7955	9,8256
PLUS	EUR	10,0258	11,3777	10,2376	10,1992
PREMIER	EUR	10,2212	11,5703	10,3847	10,3216
EMPRESA	EUR	10,1955	11,5702	10,4105	10,3732
PYME	EUR	9,9392	11,3241	10,2300	10,2312

(\*)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	0,88	0,00	0,88	1,75	0,00	1,75	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

PLUS	al fondo	0,53	0,00	0,53	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,80	0,00	0,80	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,53	0,00	0,53	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
PYME	al fondo	0,73	0,00	0,73	1,45	0,00	1,45	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		1,17							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,26	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,75	10-11-2022				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		8,27		7,58	5,74	5,47		4,73	
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,86	0,47	0,47	0,46	0,46	1,86	1,88	1,88	1,96

(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**

NO APLICABLE

**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**

NO APLICABLE

16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		1,35							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,25	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,75	10-11-2022				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		8,27		7,58	5,74	5,47		4,73	
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,16	0,29	0,29	0,29	0,29	1,16	1,18	1,18	1,16

(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**

NO APLICABLE
--------------

**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**

NO APLICABLE
--------------

16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PREMIER .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		1,42							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,25	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,75	10-11-2022				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		8,27		7,58	5,74	5,47		4,73	
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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



Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,91	0,23	0,23	0,23	0,22	0,91	0,92	0,93	0,00

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

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

**Evolución del valor liquidativo últimos 5 años**

NO APLICABLE
--------------

**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**

NO APLICABLE
--------------

16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		1,35							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,25	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,75	10-11-2022				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		8,27		7,58	5,74	5,47		4,73	
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,16	0,29	0,29	0,29	0,29	1,16	0,85	0,31	0,00

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

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

**Evolución del valor liquidativo últimos 5 años**

NO APLICABLE

**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**

NO APLICABLE

16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		1,25							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,26	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,75	10-11-2022				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		8,27		7,58	5,74	5,47		4,73	
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,56	0,39	0,39	0,39	0,38	1,56	1,58	1,58	1,56

(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

NO APLICABLE
--------------

#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE
--------------

16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

### B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	3.658.249	91.354	-0,58
Renta Fija Internacional	263.855	32.867	0,16
Renta Fija Mixta Euro	92.035	1.243	-0,96
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	62.378	7.810	-3,18
Renta Variable Euro	128.819	13.386	7,79
Renta Variable Internacional	1.339.913	85.629	-0,50
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	256.323	8.022	-2,75
Garantizado de Rendimiento Variable	1.830.347	61.288	-2,24
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	84.461	9.599	1,44
Global	0	0	0,00
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	23.252	678	-1,95
Total fondos	7.739.632	311.876	-0,87

\*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	355.459	95,22	237.993	96,47
* Cartera interior	10.427	2,79	7.404	3,00
* Cartera exterior	345.854	92,65	231.477	93,83
* Intereses de la cartera de inversión	-822	-0,22	-888	-0,36
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	15.613	4,18	6.642	2,69
(+/-) RESTO	2.236	0,60	2.069	0,84
TOTAL PATRIMONIO	373.308	100,00 %	246.704	100,00 %

Notas:

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

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

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	246.704	244.112	244.112	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	40,59	12,34	57,28	348,88
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,32	-11,30	-13,39	-59,84
(+) Rendimientos de gestión	-2,53	-10,52	-11,81	-67,24
+ Intereses	0,33	0,23	0,58	98,16
+ Dividendos	0,39	0,50	0,88	7,22
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,22	-2,98	-3,93	-44,13
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,93	-5,95	-6,11	-78,59
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,02	-2,18	-3,02	-36,03
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,21	-0,19	-96,25
± Otros resultados	-0,08	0,07	-0,03	-247,81
± Otros rendimientos	0,01	0,00	0,01	712,59
(-) Gastos repercutidos	-0,80	-0,78	-1,58	40,22
- Comisión de gestión	-0,75	-0,72	-1,47	40,41
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	38,70
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	20,54
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	27,48
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) 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	
+ 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
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>373.308</b>	<b>246.704</b>	<b>373.308</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

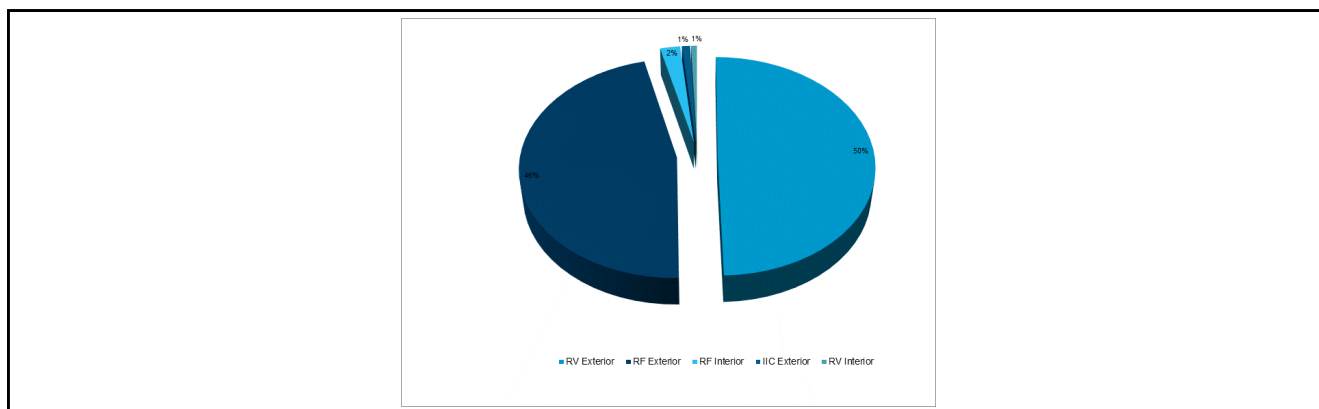
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	8.093	2,17	6.519	2,64
TOTAL RENTA FIJA	8.093	2,17	6.519	2,64
TOTAL RV COTIZADA	2.334	0,62	884	0,36
TOTAL RENTA VARIABLE	2.334	0,63	884	0,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	10.427	2,79	7.404	3,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	165.568	44,35	104.507	42,36
TOTAL RENTA FIJA	165.568	44,35	104.507	42,36
TOTAL RV COTIZADA	176.652	47,31	105.971	42,93
TOTAL RENTA VARIABLE	176.652	47,32	105.971	42,95
TOTAL IIC	3.345	0,89	20.733	8,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	345.565	92,57	231.211	93,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	355.991	95,36	238.615	96,72

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 3800 VT.16/02/23	10.649	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4100 VT.20/01/23	11.873	Inversión
Total subyacente renta variable		22522	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>22522</b>	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/03/23	992	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/23	17.881	Inversión



Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/03/23	1.056	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.22/03/23	4.580	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.22/03/23	12.681	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/23	4.338	Inversión
Total subyacente renta fija		41528	
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/03/23	5.623	Inversión
NASDAQ 100	V/ FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.17/03/23	3.930	Inversión
RUSSELL 2000 INDEX (RTY)	C/ FUTURO RUSSELL 2000 MINI VT.17/03/23	3.554	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.17/03/23	1.298	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3400 VT.17/02/23	9.528	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4250 VT.20/01/23	12.307	Inversión
Total subyacente renta variable		36240	
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/03/23	16.625	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		16625	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>94393</b>	

#### 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

07/09/2022 "Con fecha 6 de septiembre de 2022, se ha formalizado mediante contrato privado la fusión por absorción de INVERSABADELL 50, FI, (Fondo absorbente) y SABADELL CRECE SOSTENIBLE, FI (Fondo absorbido), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros a fecha 5 de septiembre de 2022, por la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria. A continuación, se detallan las ecuaciones de canje definitivas calculadas de acuerdo con los estados financieros de fecha 5 de septiembre de 2022, las cuales reflejan, para cada participación de las distintas clases de SABADELL CRECE SOSTENIBLE, FI, el número de participaciones de INVERSABADELL 50, FI a las que equivale, que, en cada caso, se asigne como clase absorbente: Clase de participaciones de SABADELL CRECE SOSTENIBLE, FI (Fondo absorbido) Clase de participaciones de INVERSABADELL 50, FI (Fondo absorbente) Número de participaciones del Fondo absorbente por cada participación del Fondo absorbido BASE BASE 1,01626109 PLUS 0,96105405 PREMIER 0,94344021 EMPRESA 0,94505631 PYME 0,96819220 PLUS BASE 1,03200886 PLUS 0,97594635 PREMIER 0,95805956 EMPRESA 0,95970071 PYME 0,8319512 PREMIER BASE 1,03762844 PLUS 0,98126065 PREMIER 0,96327647 EMPRESA 0,96492655 PYME 0,98854889 EMPRESA BASE 1,03193876 PLUS 0,97588006 PREMIER 0,95799448 EMPRESA 0,95963552 PYME 0,98312833 PYME BASE 1,02299423 PLUS 0,96742143 PREMIER 0,94969088 EMPRESA 0,95131769 PYME 0,97460687 El criterio de asignación a las distintas clases de INVERSABADELL 50, FI de la posición mantenida por cada uno de los partícipes en el Fondo absorbido ha sido el siguiente: En el caso de personas físicas residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus o Premier más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. En el caso de personas jurídicas y de personas físicas no residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus, Premier, o en el caso de personas jurídicas también Pyme o Empresa, más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. Para aquellos partícipes del Fondo absorbido que mantuvieran también posiciones en el Fondo absorbente, las posiciones suscritas en el Fondo absorbido se han asignado en el Fondo absorbente a la clase más favorable de entre las clases de participaciones mantenidas en ambos Fondos el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. 16/09/2022 La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar 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 actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de INVERSABADELL 50, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2460), al objeto de modificar su política de inversión y establecer el régimen de comisiones indirectas por la inversión en otras IIC. 10/10/2022 Sustitución de Gestora o Depositario de IIC. La CNMV ha resuelto: Autorizar e inscribir, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, y de BNP PARIBAS SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, la modificación del Reglamento de Gestión de INVERSABADELL 50, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2460), al objeto de sustituir a BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA por BNP PARIBAS, SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, como consecuencia de la fusión por absorción de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA por BNP PARIBAS SA.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X

	SI	NO
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

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

El 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 5.704.584,88 euros, habiendo percibido dichas entidades 570,50 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 8.161,80 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.

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022 contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.

## 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 segundo semestre de 2022 ha sido pródigo en cambios súbitos de visión respecto a la variable que concentra todas las miradas: la inflación. Si al final de la primera mitad del año reinaba en los mercados un cierto optimismo respecto a la posibilidad de que los bancos centrales estuvieran al final de su proceso de cambio de ciclo monetario, a partir de agosto esta esperanza se desvaneció. Primero fue la Reserva Federal, que se expresó con palabras (preocupación por la persistencia de presiones inflacionistas) y con hechos (varias subidas de tipos de 75 pb). Al final del año, cuando la Fed redujo su ritmo de subidas de tipos, el BCE tomó el relevo, manifestó su intención de intensificar las restricciones monetarias y acusó al mercado de ser demasiado complaciente. Por el contrario, los datos macroeconómicos y las previsiones confirmaban un entorno de más debilidad, especialmente en Europa, lo que completa un escenario hasta cierto punto contradictorio, con actividad a la baja y tipos al alza. Los activos financieros han reaccionado a este entorno confuso con fuertes subidas de tipos, especialmente en los plazos intermedios y cortos, primero en Estados Unidos y luego en Europa, y con un cambio de dirección en la cotización del dólar, que inició una depreciación desde sus niveles máximos en septiembre hasta final de año. Las bolsas también detuvieron su caída en octubre, iniciando una recuperación

sin más fundamento que el esperado cambio de las políticas monetarias, que está lejos de confirmarse. La relajación de junio y julio en los tipos de la deuda resultó ser un espejismo. Los índices de inflación no dan tregua, especialmente la energía. A finales de agosto, en su reunión de Jackson Hole, los banqueros centrales dejaron claro que van a luchar contra la inflación cueste lo que cueste. Tanto los bonos del Tesoro de Estados Unidos como los bonos europeos iniciaron una nueva escalada. Este movimiento, especialmente para los plazos de 1 a 3 años, ha continuado todo el semestre, invirtiendo la pendiente de la curva de tipos de interés. Este hecho es considerado por los economistas como una anticipación de una próxima recesión económica. Los activos de crédito, en línea con otros activos de riesgo, continuaron ampliando su diferencial hasta el fin del tercer trimestre para iniciar desde entonces un movimiento de estrechamiento. Los tipos de interés han llegado a unos niveles en los que, a pesar de la volatilidad a la que aún están sometidos, ofrecen ya remuneraciones interesantes a inversores de perfil de riesgo medio y bajo. Esta situación podría continuar en un equilibrio inestable, al quedar compensados estos flujos positivos con la retirada de los bancos centrales como compradores de activos. La fortaleza del dólar frente a todas las divisas duró hasta el final del tercer trimestre para iniciar desde entonces una depreciación que tiene como causa el paso de la Reserva Federal a una política monetaria ligeramente menos agresiva, con subidas de tipos que pasan de 75pb a 50pb y la entrada en escena del BCE como líder en la lucha contra la inflación. La cotización del Dólar frente al Euro tocó niveles máximos de 0,96 USD/EUR en septiembre y acabó el año en niveles de 1,07 USD/EUR. La Libra Esterlina tuvo su momento más bajo en septiembre, como consecuencia del desastroso "mini-presupuesto" presentado por el gobierno de Liz Truss, que obligó a actuar al Banco de Inglaterra defendiendo la divisa y comprando deuda, y que acabó en pocas semanas con un cambio de gobierno. Desde entonces la divisa británica se ha fortalecido, por la aplicación de políticas fiscales más ortodoxas. La debilidad del dólar ha sido un factor positivo para los mercados emergentes. La moneda china se depreció desde el inicio del semestre hasta finales de octubre. Desde entonces inició una apreciación, que se apoyó en la esperada retirada de las medidas de Covid-cero y en la reapertura de la actividad económica que acompañaba a este giro radical. Los Mercados Emergentes de acciones cerraron el semestre con una caída del -6,38% en dólares, aunque la tendencia, al igual que en los mercados desarrollados no fue uniforme durante el periodo. Los mercados cayeron hasta octubre, momento en que cambiaron de tendencia, beneficiados por un sentimiento general de menor aversión al riesgo que se apoyaba en una Dólar más débil y en la perspectiva de que China cancelase las drásticas medidas anti-Covid que habían restringido significativamente la actividad durante el último año. Desde un punto de vista macroeconómico las expectativas de crecimiento se deterioraron, juntamente con la demanda externa y doméstica. Regionalmente, esta tendencia fue más patente en Latinoamérica. La Inflación en países emergentes se estabilizó e inició un camino hacia la moderación. En cuanto a las políticas monetarias, los bancos centrales permanecieron en la senda restrictiva, aunque han aparecido signos de una posible pausa o al menos de subidas de tipos de interés menos intensas. Los mercados de bonos emergentes siguieron una tendencia paralela a la de otros activos de riesgo, con caídas hasta octubre y una sustancial recuperación desde entonces, aunque su comportamiento en el año 2022 sigue siendo netamente negativo. Esta pauta se ha observado tanto en los bonos en divisa fuerte como en divisa local, aunque en este caso, la debilidad del dólar a limitado su recuperación en el último trimestre. En conjunto, los mercados de renta variable globales tuvieron un comportamiento casi plano en el segundo semestre. El índice MSCI World subió un 0,13% en euros y un +2,22% calculado en Dólares. El camino seguido, sin embargo no ha sido lineal y la volatilidad ha sido alta. Tras un primer tramo en positivo hasta mediados de agosto, favorecido por una falsa tregua en las políticas monetarias, la confirmación de que los bancos centrales seguirían aplicando duras medidas de subidas de tipos y de retirada de estímulos envió los índices a los mínimos del año, que se registraron entorno a finales del tercer trimestre. Desde entonces, la caza de oportunidades y en particular la posibilidad de un rebote temporal, aun reconociendo que estamos en un mercado bajista, impulsó los índices, especialmente los europeos en los meses de octubre y noviembre, para iniciar una estabilización en diciembre, aunque no una clara vuelta atrás. Hubo gran disparidad de comportamientos, especialmente entre Europa y Estados Unidos. En Europa, las bolsas subieron con fuerza en el segundo semestre. El índice MSCI Europe ganó un +4,29%, pero los índices locales, más concentrados, recogieron aún mejor este cambio de tendencia. El índice CAC de Francia subió un +9,30%; el índice alemán DAX subió un +8,92%. Por su parte las bolsas de Estados Unidos se mostraron menos positivas: aunque el índice de compañías de alta capitalización S&P500 subió un +1,42%, las acciones de alto crecimiento, concentradas en el sector de Tecnología no sólo no se recuperaron sino que profundizaron su caída. El índice Nasdaq cayó un -5,10% en el semestre. Se confirma el mal momento de las empresas tecnológicas que se han visto obligadas por el mercado a reducir sus costes y sus inversiones, contra su tradicional desvinculación de los ciclos económicos. En un momento en que los

Bancos Centrales intentan no cometer errores de política monetaria (aún no sabemos si con éxito), queda claro que los mercados siguen en la cuerda floja. Además, creemos que habrá bastante desincronización entre las economías: China debería re-acelerarse tras su reapertura, mientras Estados Unidos baja su ritmo de crecimiento y Europa va camino de una recesión técnica. En este entorno, y con la inflación desacelerándose pero aún en niveles por encima de lo normal, los mercados siguen sometidos a una corrección. Las recientes subidas no son, en nuestra opinión, sino una ocasión para volver a posiciones de mayor prudencia. 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 y dólar. 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. Al final del semestre el patrimonio es de 373.307.747,31 euros y el número de participes es de 14.043 unidades. 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 -1,99%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 0,17% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

**2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.** a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo, la duración financiera ha continuado subiendo paulatinamente hasta situarse por encima de su nivel objetivo. Se han realizado compras de deuda emergente y se ha reducido el peso en los activos High Yield. Se ha incrementado el vencimiento en la deuda americana denominada en dólares y emisores de deuda emergente. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector energía con las compras de Exxon, Schlumberger y Neste, y en el sector materiales con las compras de Freeport-Mcmoran, Alcoa, Koninklijke y Anglo American. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector tecnológico con las ventas de Qualcomm, Nvidia y Capgemini, y en el sector de servicios salud con las ventas de Novartis, Sanofi y GN Store Nord. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.19/12/22 (0.25%); FUTURO S&P 500 MINI VT.16/09/22 (0.21%); AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD) (0.20%); AC.CARDINAL HEALTH INC (USD) (0.16%); AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD) (0.16%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.19/09/22 (-0.36%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/23 (-0.17%); FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/12/22 (-0.17%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (-0.16%); AC.SALESFORCE.COM (USD) (-0.13%). 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 bono estadounidense a cinco y diez años (Five-year Note Future, Ten-year Note Future y Ten-year Ultra Future), futuros sobre el bono italiano a dos y diez años (Short Euro BTP Future y Euro BTP Future), y en futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, futuros sobre el tipo de cambio euro/franco suizo, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil Nifty 50, futuros sobre el índice bursátil FTSE China A50, futuros sobre el índice bursátil NASDAQ 100, futuros sobre el índice bursátil DAX, futuros Mini sobre el índice bursátil Russell 2000, en opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50®, y opciones PUT sobre el índice S&P 500. 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 31/12/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,413 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,4956%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 70% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 6% a cierre del periodo. Al final del periodo la cartera tiene una inversión clasificada como dudosa morosa o en litigio del 0,00% de su patrimonio en el ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD.

Estas participaciones fueron suspendidas de cotización en Marzo 2022. La situación actual no permite estimar si será posible recuperar alguna cantidad por lo que la valoración en cartera de estas acciones ha sido de 0 euros.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 8,71% frente a la volatilidad del 1,51% 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 60 compañías, en las que se sometían a votación 585 puntos del orden del día, de los que 126 se ha votado en contra.El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas.El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos:i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima.iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.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.En el ejercicio 2022, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos.9. 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 "EEA Fund EUR Moderate Allocation - Global" según establece MorningStar

## 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	2.036	0,55	2.084	0,84
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	900	0,24	905	0,37
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	1.220	0,33	1.261	0,51
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	938	0,25	950	0,38
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		5.095	1,37	5.200	2,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	495	0,13	500	0,20
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	1.009	0,27	0	0,00
ES0213679OF4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	237	0,06	244	0,10
ES0813211002 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	576	0,15	576	0,23
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	681	0,18	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.998	0,79	1.319	0,53
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>8.093</b>	<b>2,17</b>	<b>6.519</b>	<b>2,64</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>8.093</b>	<b>2,17</b>	<b>6.519</b>	<b>2,64</b>
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	788	0,21	239	0,10
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	785	0,21	247	0,10
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	761	0,20	399	0,16
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>2.334</b>	<b>0,62</b>	<b>884</b>	<b>0,36</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>2.334</b>	<b>0,63</b>	<b>884</b>	<b>0,36</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>10.427</b>	<b>2,79</b>	<b>7.404</b>	<b>3,00</b>
US29874QEE08 - BO.EUROPE BK RE 1,5% VT.13/02/2025 (USD)	USD	624	0,17	0	0,00
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	1.041	0,28	1.070	0,43
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	3.197	0,86	1.905	0,77
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	1.087	0,29	1.122	0,45
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	633	0,17	639	0,26
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	3.159	0,85	5.789	2,35
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	899	0,24	897	0,36
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	2.122	0,57	2.163	0,88
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	441	0,12	450	0,18
XS234361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	463	0,12	465	0,19
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	488	0,13	482	0,20
US9128284H06 - BO.TSY INFL/I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD)	USD	0	0,00	1.168	0,47
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	2.536	0,68	2.626	1,06
US9128284U17 - BO.USA 2,625% VT.30/06/2023 (USD)	USD	0	0,00	2.417	0,98
AT0000A10683 - OB.AUSTRIA 2,4% VT.23/05/2034	EUR	1.336	0,36	0	0,00
FR0014007RB1 - OB.CAISSE DAMORT DET 0,45% VT.19/01/2032	EUR	772	0,21	0	0,00
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	134	0,04	138	0,06
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	544	0,15	549	0,22
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	894	0,24	0	0,00
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	2.430	0,65	2.516	1,02
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	1.567	0,42	1.613	0,65
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	307	0,08	358	0,15
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	1.438	0,39	1.610	0,65
IT0005416570 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.15/09/2027	EUR	1.765	0,47	0	0,00
IT0005210650 - OB.ITALIA -BTPS- 1,25% VT.01/12/2026	EUR	1.844	0,49	0	0,00
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	1.117	0,30	0	0,00
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	1.066	0,29	1.287	0,52
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	626	0,17	632	0,26
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	636	0,17	644	0,26
IT0005105843 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,5% VT.20/04/2023	EUR	544	0,15	536	0,22
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	1.679	0,45	1.672	0,68
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	281	0,08	271	0,11
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	437	0,12	423	0,17
US91087BAH33 - OB.MEXICO 3,25% VT.16/04/30(C1/30)(USD)	USD	405	0,11	0	0,00
US91087BAR15 - OB.MEXICO 3,5% VT.12/2/34 (C11/33)(USD)	USD	373	0,10	0	0,00
US91087BAQ32 - OB.MEXICO 4,28% VT.14/8/41(C2/41)(USD)	USD	359	0,10	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	454	0,12	471	0,19
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	391	0,10	389	0,16
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	438	0,12	440	0,18
XS2387734317 - OB.REP.INDONESIA 1,3% VT.23/3/34(C12/33)	EUR	357	0,10	0	0,00
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	377	0,10	386	0,16
US455780CF11 - OB.REP.INDONESIA 4,1% VT.24/4/28 (USD)	USD	365	0,10	0	0,00
XS2408608219 - OB.REP.PERU 1,95% VT.17/11/2036(C8/36)	EUR	341	0,09	0	0,00
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	150	0,04	158	0,06
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	547	0,15	568	0,23
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	166	0,04	174	0,07
XS2548892020 - OB.SAUDI INT BOND 5,5% VT.25/10/32(USD)	USD	690	0,18	0	0,00
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	234	0,06	243	0,10
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	1.582	0,42	769	0,31
US912828U576 - OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD)	USD	0	0,00	2.870	1,16
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	774	0,21	0	0,00
US912810TG31 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2052 (USD)	USD	752	0,20	0	0,00
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	1.757	0,47	1.318	0,53
US912810SE91 - OB.USA 3,375% VT.15/11/2048 (USD)	USD	828	0,22	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		<b>47.442</b>	<b>12,74</b>	<b>41.226</b>	<b>16,70</b>
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	390	0,10	393	0,16
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	368	0,10	371	0,15
US02005NBQ25 - BO.ALLY FIN 4,75% VT.9/6/27(C5/27)(USD)	USD	696	0,19	733	0,30
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	890	0,24	923	0,37
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	485	0,13	489	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	564	0,15	579	0,23
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	774	0,21	0	0,00
FR0013464930 - BO.BCPE SA 0,125% VT.04/12/2024	EUR	944	0,25	0	0,00
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	453	0,12	461	0,19
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	0	0,00	497	0,20
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	469	0,13	476	0,19
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	474	0,13	488	0,20
DE000CZ45W57 - BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	926	0,25	0	0,00
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	683	0,18	689	0,28
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	450	0,12	462	0,19
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	1.413	0,38	481	0,19
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	686	0,18	627	0,25
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	664	0,18	674	0,27
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	505	0,14	467	0,19
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	661	0,18	679	0,28
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	497	0,13	493	0,20
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/2/25 (C01/23)	EUR	656	0,18	641	0,26
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,625% VT.31/01/2023	EUR	0	0,00	503	0,20
XS2004438458 - BO.IHO VERVAL 3,625% VT.15/5/25(C01/23)	EUR	365	0,10	349	0,14
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	701	0,19	0	0,00
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	1.241	0,33	0	0,00
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	563	0,15	577	0,23
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	944	0,25	976	0,40
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	571	0,15	583	0,24
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	1.236	0,33	0	0,00
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	262	0,07	266	0,11
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	380	0,10	382	0,16
XS1974797364 - BO.LINCOLN F 3,625% VT.01/04/24 (C01/23)	EUR	1.763	0,47	869	0,35
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	466	0,12	476	0,19
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	276	0,07	285	0,12
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C10/24)	EUR	936	0,25	0	0,00
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	453	0,12	406	0,16
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	924	0,25	0	0,00
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	503	0,13	504	0,20
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	500	0,13	505	0,20
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	499	0,13	505	0,20
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	1.014	0,27	0	0,00
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	502	0,13	498	0,20
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	816	0,22	811	0,33
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	470	0,13	482	0,20
XS2346986990 - BO.SBAB BANK AB 0,125% VT.27/08/2026	EUR	873	0,23	0	0,00
FR0014000T99 - BO.SCHNEIDER EL 3,25% VT.9/11/27 (C8/27)	EUR	198	0,05	0	0,00
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	488	0,13	496	0,20
XS2361253862 - BO.SOFTBANK GR 2,125% VT.06/07/24(C4/24)	EUR	0	0,00	446	0,18
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	0	0,00	675	0,27
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.501	0,40	510	0,21
XS2198213956 - BO.TEVA PHARMA 6% VT.31/01/2025 (C10/24)	EUR	0	0,00	393	0,16
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	482	0,13	487	0,20
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	444	0,12	445	0,18
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	503	0,13	503	0,20
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	468	0,13	475	0,19
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	142	0,04	147	0,06
XS2530756191 - BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	692	0,19	0	0,00
XS2231715322 - BO.ZF FINANCE 3% VT.21/09/2025 (C6/25)	EUR	558	0,15	530	0,21
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	3.893	1,04	0	0,00
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	1.606	0,43	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	422	0,11	400	0,16
XS1982037696 - OB.ABN AMRO BANK 0,5% VT.15/04/2026	EUR	1.015	0,27	0	0,00
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/1/23	EUR	535	0,14	538	0,22
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	461	0,12	443	0,18
FR0014006ND8 - OB.ACCOR SA 2,375% VT.29/11/28(C8/28)	EUR	251	0,07	233	0,09
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	454	0,12	457	0,19
XS2187525949 - OB.ALLIANDER NV 0,375% VT.10/6/30(C3/30)	EUR	952	0,25	0	0,00
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	948	0,25	0	0,00
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	371	0,10	587	0,24
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	494	0,13	500	0,20
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	357	0,10	348	0,14
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	399	0,11	399	0,16
XS2063247915 - OB.BANCO SANTANDER 0,3% VT.04/10/2026	EUR	881	0,24	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	573	0,15	570	0,23
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	551	0,15	552	0,22
FR0014000P3 - OB.BANQUE FED CRED 0,1% VT.08/10/27	EUR	1.013	0,27	0	0,00
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	467	0,13	484	0,20
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	445	0,12	462	0,19



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.024	0,27	0	0,00
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	0	0,00	540	0,22
DE000A11QR73 - OB.BAYER AG FTF %VAR VT.01/07/74 (C7/24)	EUR	382	0,10	360	0,15
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	861	0,23	0	0,00
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	1.105	0,30	0	0,00
FR0013476111 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	586	0,16	598	0,24
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	450	0,12	463	0,19
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	0	0,00	583	0,24
XS2051494222 - OB.BRITISH TELE 0,5% VT.12/09/25 (C6/25)	EUR	736	0,20	0	0,00
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	1.122	0,30	0	0,00
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	1.062	0,28	0	0,00
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	585	0,16	595	0,24
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	501	0,13	512	0,21
XS2385393405 - OB.CELLNEX FIN 1% VT.15/09/27 (C6/27)	EUR	494	0,13	473	0,19
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	230	0,06	213	0,09
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	506	0,14	511	0,21
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	483	0,13	490	0,20
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	1.060	0,28	0	0,00
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	486	0,13	500	0,20
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	569	0,15	574	0,23
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	297	0,08	306	0,12
FR0013170834 - OB.COVIDIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1.147	0,31	0	0,00
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	442	0,12	425	0,17
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	1.107	0,30	0	0,00
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	401	0,11	388	0,16
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	545	0,15	545	0,22
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	467	0,13	466	0,19
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	462	0,12	481	0,20
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	494	0,13	510	0,21
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	490	0,13	499	0,20
PTEDPYM0020 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	287	0,08	277	0,11
PTEDPKM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	590	0,16	582	0,24
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	757	0,20	761	0,31
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	461	0,12	440	0,18
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1.118	0,30	0	0,00
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	545	0,15	551	0,22
XS2171713006 - OB.EUROGRID 1,113% VT.15/05/32 (C2/32)	EUR	793	0,21	0	0,00
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C01/23)	EUR	178	0,05	168	0,07
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	992	0,27	0	0,00
XS1139494493 - OB.GAS NATURAL FE FTF %VAR PERP (C11/22)	EUR	0	0,00	197	0,08
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	458	0,12	467	0,19
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	569	0,15	577	0,23
XS2357357768 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	277	0,07	252	0,10
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	554	0,15	556	0,23
US40434LAN55 - OB.HP INC 5,5% VT.15/01/33 (C10/32)(USD)	USD	699	0,19	744	0,30
XS1917601582 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR (C4/23)	EUR	495	0,13	0	0,00
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	445	0,12	438	0,18
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	319	0,09	310	0,13
XS1490159495 - OB.IHO VERWA 3,75% VT.15/9/26(C01/23)	EUR	348	0,09	332	0,13
XS2004451121 - OB.IHO VERVAL 3,875% VT.15/5/27(C02/23)	EUR	425	0,11	391	0,16
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.121	0,30	0	0,00
US456837AY94 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	544	0,15	552	0,22
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	490	0,13	498	0,20
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C01/23)	EUR	191	0,05	182	0,07
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	507	0,14	507	0,21
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	0	0,00	405	0,16
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	763	0,20	765	0,31
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	348	0,09	366	0,15
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	472	0,13	480	0,19
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1.059	0,28	0	0,00
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	492	0,13	500	0,20
XS2001175657 - OB.KONINKIJKE 0,5% VT.22/05/26(C2/26)	EUR	898	0,24	0	0,00
FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	EUR	1.074	0,29	0	0,00
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	0	0,00	541	0,22
DE000LB2V7C3 - OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	808	0,22	0	0,00
XS2177021271 - OB.LINDE FINANCE 0,25% VT.19/5/27(C2/27)	EUR	973	0,26	0	0,00
XS2535308477 - OB.MEDTRONIC 3% VT.15/10/28(C7/28)	EUR	578	0,15	0	0,00
XS2384723263 - OB.MONDELEZ INT 0,25% VT.9/09/29 (C6/29)	EUR	796	0,21	0	0,00
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	430	0,12	444	0,18
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	1.326	0,36	488	0,20
XS2406737036 - OB.NATURGY FINANC FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	520	0,14	0	0,00
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	743	0,20	0	0,00
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	489	0,13	499	0,20
XS2388449758 - OB.NN BANK NV NETH 0,5% VT.21/09/28	EUR	965	0,26	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2003499386 - OB.NORDEA BANK AB 0,375% VT.28/05/26	EUR	1.000	0,27	0	0,00
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	968	0,26	0	0,00
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	302	0,08	278	0,11
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	449	0,12	461	0,19
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	464	0,12	450	0,18
XS1900101046 - OB.ROYAL SCHIP 1,5% VT.5/11/30 (C8/30)	EUR	839	0,22	0	0,00
XS2010032618 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C01/25)	EUR	149	0,04	130	0,05
XS2272358024 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	149	0,04	119	0,05
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	0	0,00	542	0,22
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	451	0,12	489	0,20
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	398	0,11	420	0,17
FR0014006V25 - OB.SFIL SA 0,25% VT.01/12/2031	EUR	760	0,20	0	0,00
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	925	0,25	0	0,00
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	1.020	0,27	0	0,00
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	426	0,11	427	0,17
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	969	0,26	0	0,00
XS2303089697 - OB.SPAREBANK 1 SMN 0,01% VT.18/02/28	EUR	961	0,26	0	0,00
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	698	0,19	0	0,00
CH1130818847 - OB.SUISSE LIFE 0,5% VT.15/09/33 (C6/31)	EUR	491	0,13	0	0,00
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	0	0,00	426	0,17
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	483	0,13	500	0,20
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	419	0,11	408	0,17
XS2002491863 - OB.TENNET HOLD 1,5% VT.03/06/39 (C3/39)	EUR	496	0,13	0	0,00
XS1980270810 - OB.TERNA SPA 1% VT.10/04/26	EUR	1.124	0,30	0	0,00
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	603	0,16	609	0,25
XS1218319702 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	1.041	0,28	0	0,00
XS1619015719 - OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C6/23)	EUR	579	0,16	568	0,23
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	421	0,11	425	0,17
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	491	0,13	497	0,20
FR0014004UE6 - OB.VALEO 1% VT.03/08/2028 (C5/28)	EUR	300	0,08	310	0,13
XS1140300663 - OB.VERBUND AG 1,5% VT.20/11/2024	EUR	795	0,21	0	0,00
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	482	0,13	494	0,20
XS2123970167 - OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	EUR	822	0,22	0	0,00
FR0014000PF1 - OB.VINCI SA 0% VT.27/11/28 C(08/28)	EUR	985	0,26	0	0,00
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C01/23)(GBP)	GBP	504	0,13	526	0,21
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	438	0,12	431	0,17
XS2002017361 - OB.VODAFONE GR 0,9% VT.24/11/2026	EUR	1.009	0,27	0	0,00
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	0	0,00	553	0,22
XS2231331260 - OB.ZF FINANCE 3,75% VT.21/09/28 (C6/28)	EUR	254	0,07	236	0,10
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		118.126	31,60	63.282	25,62
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>165.568</b>	<b>44,35</b>	<b>104.507</b>	<b>42,36</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>165.568</b>	<b>44,35</b>	<b>104.507</b>	<b>42,36</b>
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	434	0,12	235	0,10
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	0	0,00	121	0,05
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	2.801	0,75	2.227	0,90
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	1.406	0,38	1.060	0,43
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	272	0,07	436	0,18
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	790	0,21	354	0,14
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	3.225	0,86	1.332	0,54
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	657	0,18	400	0,16
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	775	0,21	229	0,09
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	968	0,26	437	0,18
TH0765010Z16 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	90	0,02	0	0,00
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	601	0,16	151	0,06
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	1.143	0,31	0	0,00
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	757	0,20	455	0,18
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	35	0,01	16	0,01
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	1.073	0,29	1.205	0,49
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	1.135	0,30	1.052	0,43
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	1.896	0,51	2.537	1,03
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	869	0,23	2.802	1,14
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	2.897	0,78	0	0,00
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	82	0,02	67	0,03
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	470	0,13	0	0,00
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	477	0,13	258	0,10
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	57	0,02	31	0,01
AU0000261372 - AC.ANZ GROUP HOLDINGS LTD (AUD)	AUD	113	0,03	0	0,00
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	959	0,26	1.098	0,44
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	138	0,04	67	0,03
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	284	0,08	132	0,05
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	1.260	0,34	529	0,21
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	221	0,06	315	0,13
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	36	0,01	19	0,01
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	960	0,26	578	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU00000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	0	0,00	45	0,02
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	1.415	0,38	1.673	0,68
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	642	0,17	0	0,00
MYL68880001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	36	0,01	14	0,01
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	13	0,00	11	0,00
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	239	0,06	132	0,05
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	2.189	0,59	877	0,36
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	218	0,06	197	0,08
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	1.023	0,27	0	0,00
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	205	0,05	77	0,03
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	451	0,12	236	0,10
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	729	0,20	391	0,16
AU0000187353 - AC.BLOCK INC (AUD)	AUD	18	0,00	9	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	303	0,08	125	0,05
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	53	0,01	36	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	587	0,24
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	272	0,07	147	0,06
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	131	0,04	75	0,03
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	301	0,08	308	0,12
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	168	0,05	157	0,06
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	0	0,00	209	0,08
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	194	0,05	132	0,05
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	2.163	0,58	939	0,38
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	118	0,03	66	0,03
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	1.083	0,29	590	0,24
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	69	0,02	31	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	1.109	0,30	705	0,29
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	150	0,04	154	0,06
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	8	0,00	7	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	42	0,01	22	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	270	0,07	123	0,05
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	62	0,02	59	0,02
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	73	0,02	67	0,03
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	302	0,08	182	0,07
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	184	0,05	129	0,05
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	136	0,04	105	0,04
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	196	0,05	68	0,03
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	95	0,03	71	0,03
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	31	0,01	17	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	275	0,07	115	0,05
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	206	0,06	126	0,05
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	120	0,03	62	0,03
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	56	0,02	29	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	34	0,01	21	0,01
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	2.445	0,65	1.358	0,55
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	545	0,15	234	0,09
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	1.310	0,35	0	0,00
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	55	0,01	32	0,01
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	133	0,04	88	0,04
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	1.615	0,43	1.213	0,49
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	268	0,07	121	0,05
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	2.513	0,67	1.787	0,72
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	1.031	0,28	756	0,31
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	2.915	0,78	1.718	0,70
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	201	0,05	77	0,03
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	1.909	0,51	1.194	0,48
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	49	0,01	47	0,02
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	157	0,04	71	0,03
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	593	0,16	269	0,11
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	0	0,00	937	0,38
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	562	0,23
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	103	0,03	0	0,00
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	456	0,12	185	0,07
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	173	0,05	71	0,03
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	207	0,06	98	0,04
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	311	0,08	179	0,07
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	426	0,11	0	0,00
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	230	0,06	245	0,10
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	0	0,00	122	0,05
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	2.587	0,69	1.521	0,62
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	401	0,11	259	0,10
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	424	0,11	152	0,06
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	437	0,12	150	0,06
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	204	0,05	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	547	0,15	354	0,14
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	908	0,24	251	0,10
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	273	0,07	134	0,05
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	162	0,04	81	0,03
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	166	0,04	108	0,04
IE00B8KQNB27 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	985	0,26	785	0,32
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	46	0,01	30	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	876	0,23	222	0,09
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	772	0,21	210	0,09
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	58	0,02	41	0,02
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	940	0,25	205	0,08
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	2.157	0,58	1.938	0,79
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	107	0,03	88	0,04
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	1.966	0,53	0	0,00
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	127	0,03	225	0,09
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	458	0,12	150	0,06
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	0	0,00	214	0,09
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	413	0,11	403	0,16
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	177	0,05	78	0,03
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	287	0,08	214	0,09
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	48	0,01	35	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	86	0,02	44	0,02
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	1.497	0,40	0	0,00
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	0	0,00	158	0,06
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	137	0,04	144	0,06
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	438	0,12	251	0,10
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	124	0,03	34	0,01
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	65	0,02	27	0,01
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	147	0,04	96	0,04
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	1.628	0,44	722	0,29
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	0	0,00	270	0,11
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	120	0,03	54	0,02
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	53	0,01	52	0,02
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	15	0,00	8	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	38	0,01	24	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	148	0,04	58	0,02
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	536	0,14	206	0,08
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	59	0,02	32	0,01
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	0	0,00	333	0,14
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	2.100	0,56	1.074	0,44
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	651	0,17	336	0,14
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	3.311	0,89	0	0,00
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	225	0,06	155	0,06
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	40	0,01	24	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	288	0,08	142	0,06
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	253	0,07	0	0,00
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	123	0,03	51	0,02
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	171	0,05	80	0,03
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	116	0,03	34	0,01
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	490	0,13	195	0,08
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	548	0,15	592	0,24
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	28	0,01	17	0,01
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	0	0,00	105	0,04
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	2.452	0,66	1.518	0,62
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	1.114	0,30	704	0,29
TH0471010Y12 - AC.IRPC PCL - FOREIGN (THB)	THB	126	0,03	0	0,00
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	0	0,00	251	0,10
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	44	0,01	23	0,01
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	278	0,07	154	0,06
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	38	0,01	20	0,01
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	526	0,14	336	0,14
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	1.585	0,42	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	121	0,03	63	0,03
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	69	0,02	28	0,01
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	157	0,06
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	346	0,09	279	0,11
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	657	0,18	383	0,16
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	731	0,20	327	0,13
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	155	0,04	84	0,03
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	74	0,02	43	0,02
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	368	0,10	201	0,08
NL000009827 - AC.KONINKLIJKE DSM NV	EUR	496	0,13	0	0,00
JP3283650004 - AC.KOSE CORP (JPY)	JPY	236	0,06	0	0,00
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	758	0,20	308	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5178341070 - AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	USD	2.067	0,55	0	0,00
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	170	0,05	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	119	0,03	40	0,02
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	87	0,02	36	0,01
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	224	0,06	76	0,03
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	0	0,00	230	0,09
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	0	0,00	34	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	1.041	0,28	410	0,17
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	777	0,21	258	0,10
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	961	0,26	530	0,21
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	1.161	0,31	612	0,25
SE0017936768 - AC.LUNDIN ENERGY MERGERCO AB (SEK)	SEK	0	0,00	129	0,05
JP3435750009 - AC.M3 INC (JPY)	JPY	0	0,00	110	0,04
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	326	0,09	139	0,06
JP3862400003 - AC.MAKITA CORP (JPY)	JPY	239	0,06	0	0,00
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	191	0,05	126	0,05
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	1.752	0,47	1.275	0,52
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	374	0,10	219	0,09
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	463	0,12	253	0,10
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	788	0,21	1.782	0,72
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	154	0,04	59	0,02
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	1.418	0,38	1.558	0,63
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	3.128	0,84	2.701	1,09
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	774	0,21	654	0,26
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	950	0,25	291	0,12
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	1.268	0,34	889	0,36
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	589	0,16	440	0,18
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	412	0,11	200	0,08
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	1.021	0,27	533	0,22
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	98	0,03	68	0,03
FI0009013296 - AC.NESTE OYJ	EUR	441	0,12	0	0,00
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	1.385	0,37	1.058	0,43
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	323	0,09	231	0,09
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	265	0,07	146	0,06
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	330	0,09	329	0,13
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	1.987	0,53	1.417	0,57
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	190	0,05	0	0,00
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	248	0,07	207	0,08
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH &TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	516	0,14	192	0,08
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	521	0,14	0	0,00
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	1.338	0,36	0	0,00
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	0	0,00	310	0,13
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	1.440	0,39	683	0,28
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	481	0,19
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	142	0,04	265	0,11
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	120	0,05
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	99	0,03	39	0,02
SE0000825820 - AC.ORROR ENERGY AB (SEK)	SEK	0	0,00	2	0,00
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	106	0,03	114	0,05
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	302	0,08	0	0,00
JP3780100008 - AC.PARK24 CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	130	0,05
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	289	0,08	160	0,07
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	3.439	0,92	2.338	0,95
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	66	0,02	38	0,02
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	143	0,04	63	0,03
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	158	0,04	95	0,04
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	0	0,00	712	0,29
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	201	0,05	244	0,10
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	0	0,00	1.822	0,74
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	0	0,00	470	0,19
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	662	0,27
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	357	0,10	139	0,06
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	252	0,07	160	0,06
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	159	0,04	153	0,06
TH0646010Z18 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	54	0,01	0	0,00
MYL12950O004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	42	0,01	19	0,01
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	0	0,00	1.286	0,52
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	0	0,00	44	0,02
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	626	0,17	536	0,22
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	410	0,11	0	0,00
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	462	0,12	236	0,10
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	1.635	0,44	1.091	0,44
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	1.943	0,52	1.340	0,54
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	869	0,23	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	87	0,02	37	0,02
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	1.164	0,31	614	0,25
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	139	0,04	52	0,02
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	0	0,00	304	0,12
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	858	0,23	444	0,18
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	441	0,12	263	0,11
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	1.489	0,40	0	0,00
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	379	0,10	395	0,16
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	152	0,06
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	1.426	0,38	519	0,21
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	565	0,15	205	0,08
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	258	0,07	141	0,06
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	179	0,05	173	0,07
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	440	0,12	196	0,08
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	511	0,14	242	0,10
MYL41970009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	41	0,01	16	0,01
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	149	0,04	77	0,03
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	396	0,11	86	0,03
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	11	0,00	12	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	45	0,01	25	0,01
SE0000108227 - AC.SKF AB-B SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	294	0,12
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	434	0,12	256	0,10
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	366	0,10	209	0,08
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	445	0,12	224	0,09
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	359	0,10	205	0,08
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	0	0,00	260	0,11
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	173	0,07
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	449	0,12	422	0,17
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	911	0,24	555	0,23
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	0	0,00	229	0,09
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	919	0,25	386	0,16
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	0	0,00	438	0,18
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	389	0,10	0	0,00
JP3814800003 - AC.SUBARU CORP (JPY)	JPY	138	0,04	0	0,00
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	591	0,16	0	0,00
HK00116000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	116	0,03	57	0,02
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	47	0,01	23	0,01
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	45	0,01	31	0,01
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	31	0,01	18	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	1.354	0,36	954	0,39
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	526	0,14	358	0,15
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	9	0,00	6	0,00
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	1.343	0,36	0	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	440	0,12	222	0,09
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	262	0,07	130	0,05
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	1.084	0,29	465	0,19
JP3511800009 - AC.THE CHIBA BANK LTD (JPY)	JPY	161	0,04	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	1.009	0,27	0	0,00
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	221	0,06	187	0,08
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	561	0,15	323	0,13
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	988	0,26	389	0,16
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	988	0,26	785	0,32
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	103	0,03	49	0,02
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	689	0,18	0	0,00
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	0	0,00	121	0,05
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	1.467	0,39	727	0,29
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	0	0,00	272	0,11
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	755	0,20	263	0,11
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	116	0,03	52	0,02
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	139	0,04	62	0,03
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	439	0,12	193	0,08
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	312	0,13
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	39	0,01	19	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	426	0,11	234	0,09
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	2.635	0,71	2.115	0,86
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	283	0,08	266	0,11
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	0	0,00	223	0,09
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	1.982	0,53	0	0,00
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	361	0,10	202	0,08
JP3274280001 - AC.WELCIA HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	186	0,05	0	0,00
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	1.332	0,36	523	0,21
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	204	0,05	81	0,03
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	255	0,07	21	0,01
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	1.174	0,31	555	0,22

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	60	0,02	30	0,01
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	301	0,08	132	0,05
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	282	0,08	140	0,06
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	68	0,02	48	0,02
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	99	0,03	29	0,01
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	50	0,01	38	0,02
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	119	0,03	50	0,02
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>176.652</b>	<b>47,31</b>	<b>105.971</b>	<b>42,93</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>176.652</b>	<b>47,32</b>	<b>105.971</b>	<b>42,95</b>
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	1.839	0,49	1.020	0,41
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	1.506	0,40	862	0,35
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	0	0,00	18.851	7,64
<b>TOTAL IIC</b>		<b>3.345</b>	<b>0,89</b>	<b>20.733</b>	<b>8,40</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>345.565</b>	<b>92,57</b>	<b>231.211</b>	<b>93,72</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>355.991</b>	<b>95,36</b>	<b>238.615</b>	<b>96,72</b>
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	0	0,00

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

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado: La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora a su personal en 2022 ha sido de 8.038.289 euros, que se desglosa en 5.882.208 euros correspondientes a remuneración fija y 2.155.681 euros a remuneración variable. A 31 de diciembre de 2022 los empleados que figuran en plantilla de la sociedad gestora son 110. La totalidad de éstos son beneficiarios de una remuneración fija y de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIIC como remuneración por su gestión. A 31 de diciembre de 2022 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC es de 4. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 736.820 euros y la remuneración variable a 386.077 euros. A 31 de diciembre de 2022 el número total de empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC es de 7. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 544.978 euros y la remuneración variable a 280.615 euros. La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada. Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias). Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su lugar de trabajo específico: Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes: Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado a motivar a los directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi. Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi. Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales. La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de

control y evitar cualquier conflicto de intereses.(e) La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2022 y ha sido modificada con el fin de adaptarla a la política de remuneraciones de grupo Amundi. Las principales modificaciones han consistido en la introducción de objetivos ESG en la evaluación del rendimiento individual de los gestores de inversiones y de los miembros de los equipos de ventas y de marketing, así como en la inclusión de criterios ESG en el cálculo de los incentivos a largo plazo.

## **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.