

## INVERSABADELL 50, FI

Nº Registro CNMV: 2460

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

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

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

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

### Dirección

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

### Correo Electrónico

[SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com](mailto:SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/08/2001

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

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

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo 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	0,47	0,29	0,47	1,53
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,45	0,13	-0,45	-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	13.627.556,59	12.788.385,98	7.225	6.814	EUR			30	NO
PLUS	8.486.431,03	8.197.877,75	517	490	EUR			100000	NO
PREMIER	314.666,84	314.666,84	3	3	EUR			1000000	NO
EMPRESA	47.959,10	47.959,10	1	1	EUR			500000	NO
PYME	717.936,63	741.155,77	187	190	EUR			10000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	143.275	138.250	105.901	95.717
PLUS	EUR	94.063	93.273	76.685	69.879
PREMIER	EUR	3.549	3.641	3.314	1.266
EMPRESA	EUR	541	555	523	1.013
PYME	EUR	7.913	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	10,5136	10,8106	9,7955	9,8256
PLUS	EUR	11,0839	11,3777	10,2376	10,1992
PREMIER	EUR	11,2787	11,5703	10,3847	10,3216
EMPRESA	EUR	11,2716	11,5702	10,4105	10,3732
PYME	EUR	11,0213	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	0,43	0,00	0,43	0,43	0,00	0,43	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,26	0,00	0,26	0,26	0,00	0,26	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,26	0,00	0,26	0,26	0,00	0,26	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,36	0,00	0,36	0,36	0,00	0,36	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,75	-2,75	3,42	-0,08	1,85	10,36			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,27	03-02-2022	-1,27	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,08	16-03-2022	1,08	16-03-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,74	5,74	5,47	5,48	5,89	5,47		4,73	
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25			
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,02	7,02	7,17	7,38	7,55	7,17			

(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.

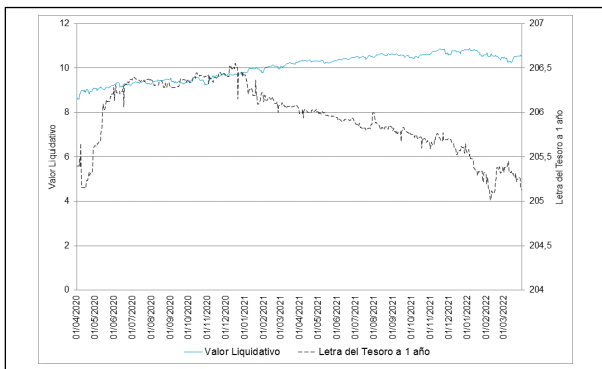
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,46	0,46	0,47	0,47	0,46	1,86	1,88	1,88	1,96

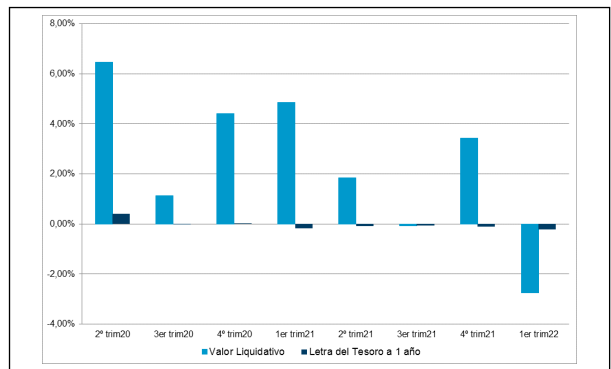
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



14/02/2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,58	-2,58	3,61	0,10	2,03	11,14			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,27	03-02-2022	-1,27	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,08	16-03-2022	1,08	16-03-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,74	5,74	5,47	5,48	5,89	5,47		4,73	
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25			
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,96	6,96	7,12	7,33	7,50	7,12			

(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.

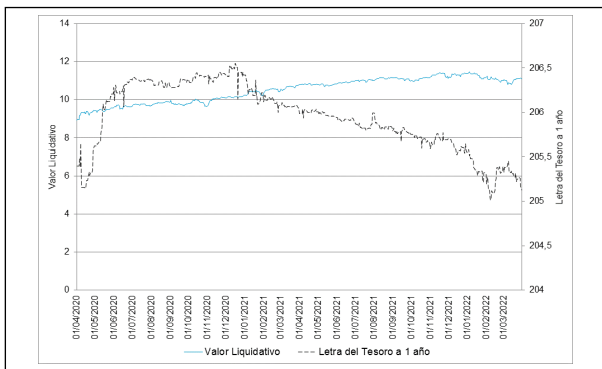
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	1,16	1,18	1,18	1,16

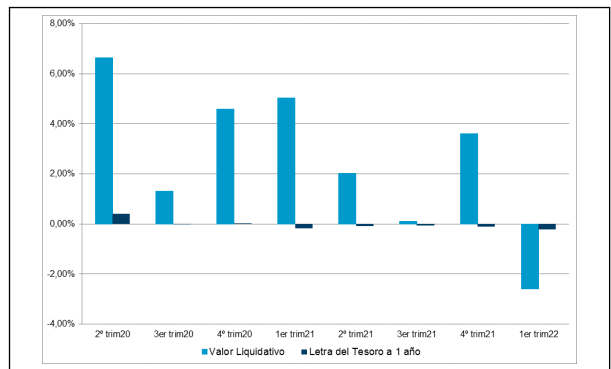
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



14/02/2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,52	-2,52	3,67	0,16	2,09	11,42			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,27	03-02-2022	-1,27	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,08	16-03-2022	1,08	16-03-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,74	5,74	5,47	5,48	5,89	5,47		4,73	
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25			
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,94	6,94	7,10	7,31	7,48	7,10			

(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.

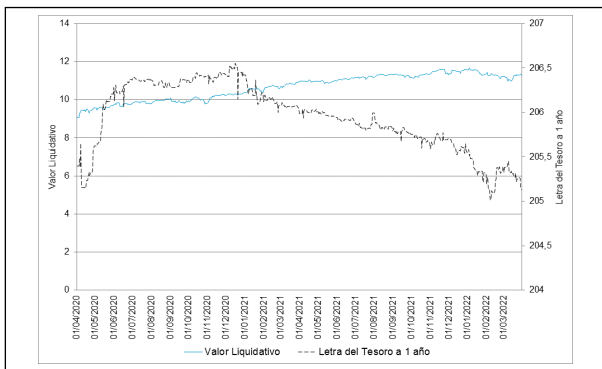


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,22	0,22	0,23	0,23	0,23	0,91	0,92	0,93	0,00

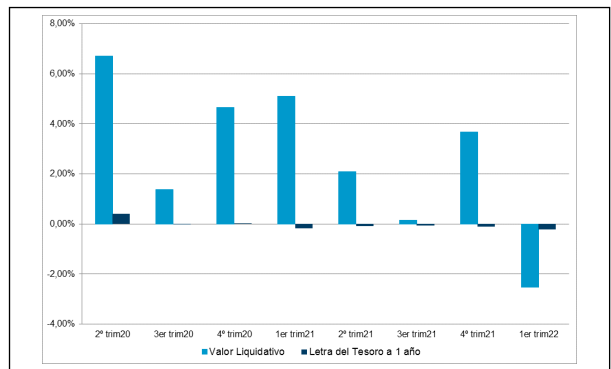
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



14/02/2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,58	-2,58	3,61	0,10	2,03	11,14			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,27	03-02-2022	-1,27	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,08	16-03-2022	1,08	16-03-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,74	5,74	5,47	5,48	5,89	5,47		4,73	
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25			
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,96	6,96	7,12	7,33	7,50	7,12			

(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.

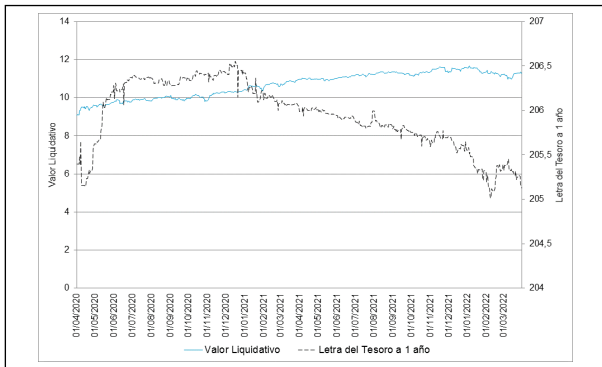
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29	1,16	0,85	0,31	0,00

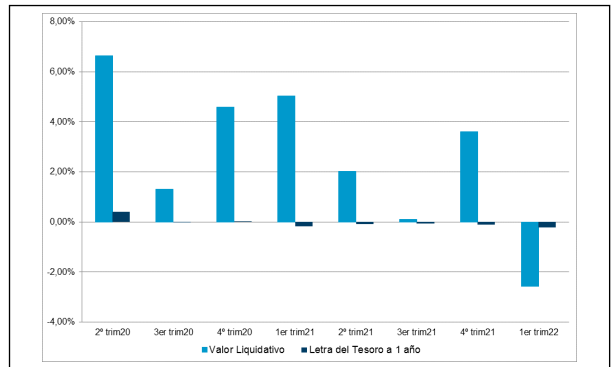
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



14/02/2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,67	-2,67	3,50	-0,01	1,92	10,70			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,27	03-02-2022	-1,27	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,08	16-03-2022	1,08	16-03-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,74	5,74	5,47	5,48	5,89	5,47		4,73	
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25			
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,00	7,00	7,15	7,36	7,53	7,15			

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

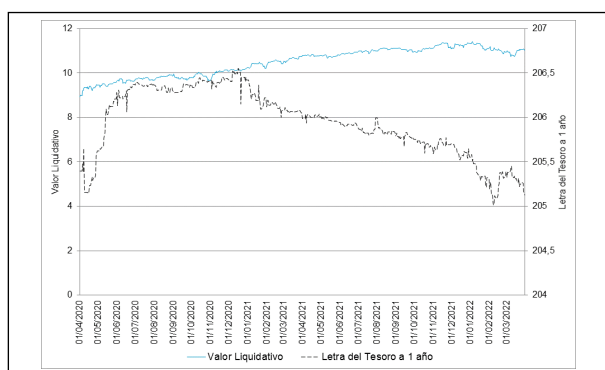
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

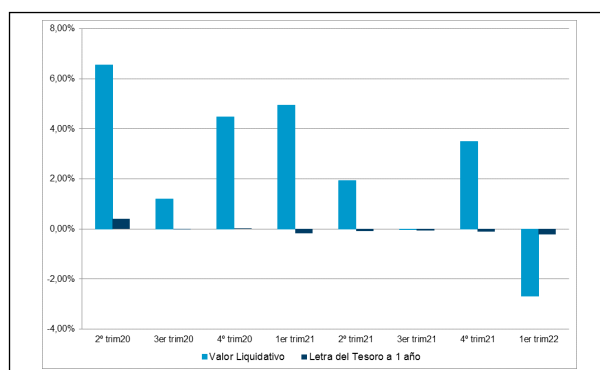
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



14/02/2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

### B) Comparativa

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

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

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

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	237.988	95,45	236.168	96,75
* Cartera interior	7.032	2,82	6.341	2,60
* Cartera exterior	231.646	92,90	230.626	94,48
* Intereses de la cartera de inversión	-690	-0,28	-799	-0,33
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	10.355	4,15	6.738	2,76
(+/-) RESTO	997	0,40	1.206	0,49
TOTAL PATRIMONIO	249.340	100,00 %	244.112	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)	244.112	225.755	244.112	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	4,87	4,38	4,87	15,72
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,74	3,39	-2,74	-184,21
(+) Rendimientos de gestión	-2,35	3,80	-2,35	-164,65
+ Intereses	0,07	0,07	0,07	12,32
+ Dividendos	0,18	0,18	0,18	2,33
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,90	-0,11	-0,90	721,63
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,81	3,62	-0,81	-123,42
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,84	0,04	-0,84	-2.238,83
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,08	-0,02	-0,08	225,31
± Otros resultados	0,01	0,02	0,01	-50,90
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	1.991,97
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,40	-0,39	-0,42
- Comisión de gestión	-0,36	-0,37	-0,36	2,09
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	1,93
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	52,99
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-5,69
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	249.340	244.112	249.340	

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

### 3. Inversiones financieras

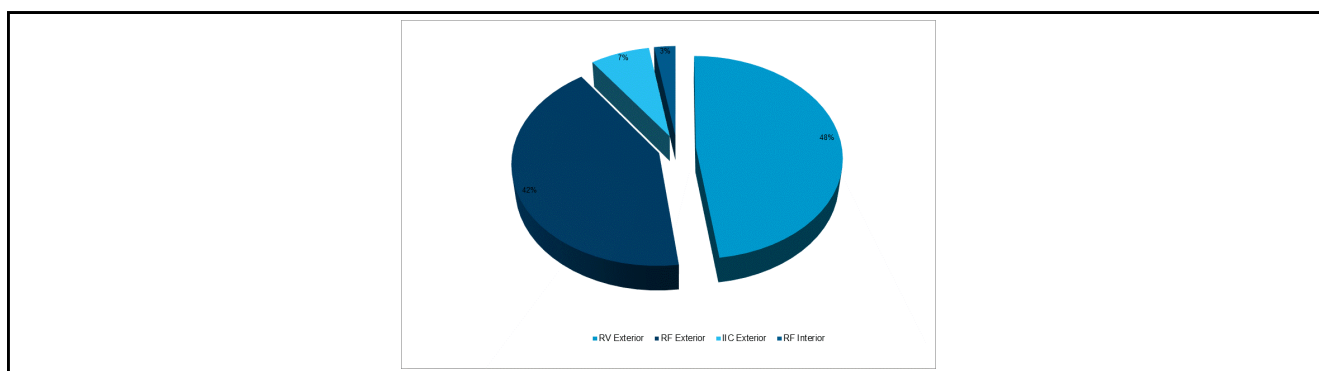
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.201	2,49	5.886	2,41
TOTAL RENTA FIJA	6.201	2,49	5.886	2,41
TOTAL RV COTIZADA	831	0,33	454	0,19
TOTAL RENTA VARIABLE	831	0,33	454	0,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.032	2,82	6.341	2,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	100.486	40,30	98.683	40,43
TOTAL RENTA FIJA	100.486	40,30	98.683	40,43
TOTAL RV COTIZADA	113.876	45,67	112.661	46,14
TOTAL RENTA VARIABLE	113.876	45,67	112.661	46,15
TOTAL IIC	17.306	6,94	19.030	7,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	231.669	92,91	230.375	94,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	238.700	95,73	236.715	96,97

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DAX INDEX	C/ OPCION PUT DAX 14800 VT.14/04/22	2.664	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3400 VT.14/04/22	4.012	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4300 VT.14/04/22	7.382	Inversión
Total subyacente renta variable		14058	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		14058	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/06/22	2.198	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22	19.040	Inversión



Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/06/22	2.330	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/06/22	4.836	Inversión
BONO NOCIONAL USA 30 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 30YR 6% VT.21/06/22	799	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/06/22	3.779	Inversión
OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	C/ OB.ITALIA - BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	412	Inversión
Total subyacente renta fija		33394	
DAX INDEX	C/ OPCION PUT DAX 13200 VT.14/04/22	2.376	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/06/22	258	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3150 VT.14/04/22	3.717	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3750 VT.14/04/22	6.438	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.17/06/22	7.667	Inversión
Total subyacente renta variable		20456	
CURRENCY (EURO/CHF)	V/ FUTURO EURO/CHF VT.13/06/22	2.375	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.13/06/22	1.125	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/06/22	16.000	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		19500	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>73350</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

	SI	NO
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 151.701,05 euros, equivalentes a un 0,06% del patrimonio medio del Fondo.

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 1.618.323,49 euros, habiendo percibido dichas entidades 161,83 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 734,43 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El primer trimestre de 2022 ha sido difícil para los mercados, preocupados por las implicaciones del conflicto entre Rusia y Ucrania, la aceleración de la inflación y la posible necesidad de un ritmo más rápido de subidas de tipos de interés para combatir la mayor inflación que pesa tanto sobre las acciones como sobre los bonos. Durante el trimestre, la mayoría de los activos han perdido terreno y las pérdidas se observaron en general en la renta variable, el crédito y los bonos soberanos. La única clase de activos que se comportó bien fueron las materias primas, y la energía, los metales y los productos agrícolas registraron grandes ganancias. La historia más importante del trimestre fue, sin duda, la invasión de Ucrania por parte de Rusia. Eso condujo a un importante movimiento de aversión al riesgo ya que se impusieron sanciones y los inversores se preocuparon por una mayor escalada en el conflicto. Rusia es un importante productor de materias primas y la escalada de tensiones llevó los precios de la energía a niveles extremos, lo que exacerbó el aumento de la inflación, la interrupción de la cadena de suministro y el riesgo para el crecimiento mundial. Durante el trimestre, el repunte de la inflación ha creado problemas para los bancos centrales, obligándolos a seguir un ciclo de ajuste más agresivo de lo esperado a principios de año. En términos de política monetaria, como se esperaba, la Fed elevó su tasa de préstamo a corto plazo en 25 puntos básicos en su reunión de marzo, moviendo la tasa objetivo de los fondos federales de casi cero a un rango de 0,25% a 0,50%. Fue el primer aumento de tasas de la Fed desde 2018 y marcó un paso clave para alejarse de la política monetaria ultra acomodaticia que instituyó el banco central en los primeros días de la pandemia. Los formuladores de políticas también publicaron un pronóstico económico actualizado, que mostró que esperan aumentar los tipos siete veces en 2022. Además, rebajó su pronóstico de crecimiento económico y revisó al alza las proyecciones de inflación. Durante el trimestre, la curva de EE. UU. se aplanó con el principal movimiento observado en los vencimientos cortos de la curva de rendimiento de EE. UU.: en el 1T, el rendimiento de EE. UU. a 2 años aumentó aprox. +160bps a +2.34%; el rendimiento a 5 años aumentó aprox. +120pb de +1.26% a fines de diciembre a +2.46% a fines de marzo. El rendimiento de los EE. UU. a 10 años comenzó el año en +1,51% y terminó el trimestre en +2,34%. El Banco Central Europeo dejó la política monetaria sin cambios y confirmó que la reducción del programa de compras de emergencia por la pandemia concluirá en junio y el programa de compras de activos finalizará gradualmente durante el 3T22 pero con la condicionalidad y dependencia de datos habituales. La presidenta Lagarde señaló que los riesgos a corto plazo para la inflación se inclinaron al alza y dejaron la puerta abierta a una primera subida de tipos este año que podría llegar "algún tiempo" después del final de las compras de activos. En este entorno, la curva alemana se aplanó durante el trimestre: habiendo comenzado el trimestre en -0,18%, los rendimientos alemanes a 10 años subieron a +0,55% a fines de marzo. Durante el trimestre, los rendimientos alemanes a 2 años subieron hasta el -0,08 %, desde el nivel del -0,64 % a finales de diciembre. El diferencial entre los Bunds alemanes a 10 años y los BTP italianos a 10 años pasó de aprox. +135 pb a fines de diciembre a +149 pb a finales de marzo. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense se benefició de la huida hacia la calidad tras la invasión rusa de Ucrania y de los inversores que valoraron una serie agresiva de subidas de tipos por parte de la Reserva Federal. Estos respaldaron el índice del dólar estadounidense que ganó +2,8 en el trimestre. Durante el trimestre, el dólar estadounidense se fortaleció frente al euro (+2,8 %), el yen japonés (+5,8 %) y la libra esterlina (+2,9 %), mientras que se depreció frente a las divisas de materias primas (-1 % frente al dólar canadiense y -3% frente al dólar australiano). El euro tuvo un comportamiento mixto, debilitándose frente al dólar estadounidense (-2,7 %) y el franco suizo (-1,6 %), mientras que se apreció frente al yen japonés (+2,9 %) y marginalmente frente a la libra esterlina (+0,1 %). En los Mercados Emergentes, las previsiones de crecimiento se debilitaron debido a que los países expuestos al efecto del conflicto Rusia-Ucrania, mientras China amenazó el frágil mercado laboral y la recuperación del consumo debido a las políticas de cero Covid-19. Las perspectivas de inflación se han revisado indiscriminadamente al alza debido al aumento de los precios de la energía y los alimentos y una interrupción más persistente de la cadena de suministro exacerbada por las últimas restricciones aplicadas en importantes centros comerciales de China. En términos de política monetaria, la mayoría de los Bancos Centrales de Mercados endurecieron el curso de su política monetaria. En este entorno, los mercados emergentes agregados experimentaron un trimestre negativo, con el índice MSCI EM cayendo un -7 % en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses y un -6,1 % en términos locales. Los mercados desarrollados globales y los mercados emergentes se situaron en general en territorio negativo. En el trimestre, el índice MSCI World Equity experimentó una depreciación del -5,2 % en términos de rentabilidad total neta en USD. Desde una

perspectiva geográfica, como era de esperar, durante el primer trimestre, Europa tuvo el peor comportamiento seguido por los Mercados Emergentes; EE. UU. y Japón fueron negativos, pero limitaron sus pérdidas trimestrales gracias a la recuperación experimentada en marzo, mientras que el Reino Unido fue uno de los pocos con un desempeño trimestral positivo. Las acciones estadounidenses terminaron el trimestre con su primera caída trimestral desde el primer trimestre de 2020 con el S&P 500 cayendo -4.6%. El año no empezó bien para el S&P500 que experimentó una rentabilidad negativa tanto en enero como en febrero. Sin embargo, en marzo, el S&P500 registró una rentabilidad positiva con un crecimiento mensual del +3,7%. Entre los otros índices principales de EE. UU., el Dow Jones 30 bajó un -4,6 % durante el primer trimestre, mientras que los índices de referencia de pequeña capitalización quedaron rezagados, y el Russell 2000 registró una pérdida del -7,8 % en el primer trimestre. El índice Nasdaq Composite de gran contenido tecnológico cayó un -9,1%. Durante el trimestre, el índice FANG+ que mide las cinco grandes megacapitalizaciones (más las grandes capitalizaciones de mayor crecimiento) tuvo el peor rendimiento de nuestra muestra de EE. UU. con una caída del -11,2 %. En Europa, durante el primer trimestre, la gran mayoría de los índices de renta variable tuvieron un rendimiento negativo. Europa es el área más expuesta al conflicto en Ucrania, en particular, a través de los efectos del aumento de los precios de la energía, las interrupciones de la cadena de suministro y la proximidad geográfica. Como resultado, los mercados de renta variable europeos se vieron gravemente afectados: el MSCI Europe registró un -5,4 % en términos de rentabilidad total local, mientras que el MSCI EMU y el Euro Stoxx 50 lo hicieron relativamente peor y terminaron el trimestre con rentabilidad respectivamente de -9,4% y -9.%. El primer mes de la guerra entre Rusia y Ucrania ha aumentado la volatilidad en todos los ámbitos, aunque con algunos signos recientes de estabilización en los mercados de valores. Europa es el área más expuesta a la guerra, en particular, a través de los efectos de los precios más altos de la energía, las interrupciones en la cadena de suministro y la proximidad geográfica, pero la restricción de los productos básicos va mucho más allá de la energía para incluir los productos básicos agrícolas y los metales. En este contexto, la demanda de refugio seguro sigue siendo fuerte para el oro, mientras que los rendimientos del Tesoro se han visto impulsados recientemente por una mayor inflación y expectativas de tipos al alza a lo largo de la curva. Si bien la incertidumbre en el frente de guerra sigue siendo alta, los mercados están tratando de evaluar qué sanciones adicionales podrían imponerse contra Rusia o si los próximos pasos diplomáticos podrían ser más productivos o, en el caso bajista, los riesgos de una extensión en términos de tiempo y alcance geográfico de la crisis. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro 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. El patrimonio sube desde 244.112.225,34 euros hasta 249.339.934,33 euros, es decir un 2,14%. El número de participes sube desde 7.498 unidades hasta 7.933 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -2,75% para la clase base, un -2,58% para la clase plus, un -2,52% para la clase premier, un -2,58% para la clase empresa y un -2,67% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,46% para la clase base, un 0,29% para la clase plus, un 0,22% para la clase premier, un 0,29% para la clase empresa y un 0,38% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un -2,75%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,21% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo, la duración financiera se ha situado por debajo de su nivel objetivo, aunque se ha ido incrementando paulatinamente. Esta infraponderación ha venido provocada en gran parte por una menor exposición tanto a deuda emitida por países no periféricos como a deuda emitida por organismos supranacionales. Se han realizado compras de deuda emergente, activos High Yield, híbridos y subordinados financiero, así como operaciones de valor relativo con deuda estadounidense, cambiando bonos ligados a la inflación por Treasuries a tipo nominal. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de servicios de la comunicación con las compras de Meta, Comcast y NetEase, y en el sector consumo cíclico con las compras de Coca-Cola, L'Oreal y Shiseido. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector

financiero con las ventas de Bank of America, S&P Global e ING Groep, y en el sector consumo discrecional con la venta de TJX Companies, General Motors y JD.COM. Cabe señalar que el comportamiento de valores en cartera como Schlumberger, Pioneer Natural Resources y Alcoa, entre otros, y una menor exposición a valores en cartera como Meta y Home Depot, han contribuido positivamente al resultado del Fondo. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD) (0.24%); FUTURO S&P 500 MINI VT.17/06/22 (0.23%); OPCION PUT EUROSTOXX50 4025 VT.18/03/22 (0.18%); AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD) (0.18%); AC.SHELL PLC-NEW (GBP) (0.17%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/03/22 (-0.32%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22 (-0.25%); FUTURO EURO/USD VT.14/03/22 (-0.24%); ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD (-0.20%); FUTURO S&P 500 MINI VT.18/03/22 (-0.15%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.A lo largo del trimestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos, cinco y diez años (Euro-Schatz Future, Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a cinco, diez años y treinta años ( Five-year Note Future, Ten-year Note Future y Ultra Long Term Future), futuros sobre el bono italiano a dos y diez años ( Short Euro BTP Future y Euro BTP Future), en futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina, futuros sobre el tipo de cambio libra esterlina/franco suizo, futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, 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 HANG SENG, en opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50®, opciones PUT y CALL sobre el índice S&P 500, opciones CALL sobre el índice Nikkei, opciones PUT sobre el índice bursátil DAX y FTSE 100. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el trimestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 31/03/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,674 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de +1,3333%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 70% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 8,94% a cierre del período.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 5,74% frente a la volatilidad del 0,30% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi.La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital.Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte. La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías. - Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.Se ha ejercido el derecho de voto en 42 compañías, en las que se sometían a votación 515 puntos del orden del día, de los que 71 se ha votado en contra.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución tanto de la epidemia como de sus consecuencias

económicas. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "Mixtos RV Global" según establece el diario económico Expansión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	2.118	0,85	2.154	0,88
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	914	0,37	921	0,38
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	1.287	0,52	1.325	0,54
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	960	0,39	971	0,40
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>5.280</b>	<b>2,13</b>	<b>5.370</b>	<b>2,20</b>
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	508	0,20	516	0,21
ES0813211002 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	413	0,17	0	0,00
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>921</b>	<b>0,37</b>	<b>516</b>	<b>0,21</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>6.201</b>	<b>2,49</b>	<b>5.886</b>	<b>2,41</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>6.201</b>	<b>2,49</b>	<b>5.886</b>	<b>2,41</b>
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	583	0,23	0	0,00
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	248	0,10	454	0,19
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>831</b>	<b>0,33</b>	<b>454</b>	<b>0,19</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>831</b>	<b>0,33</b>	<b>454</b>	<b>0,19</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>7.032</b>	<b>2,82</b>	<b>6.341</b>	<b>2,60</b>
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	0	0,00	1.989	0,81
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	1.094	0,44	1.113	0,46
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	1.970	0,79	2.022	0,83
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	1.154	0,46	1.181	0,48
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	682	0,27	662	0,27
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	5.817	2,33	5.799	2,38
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	908	0,36	906	0,37
NZG0VDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	2.279	0,91	2.241	0,92
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	443	0,18	446	0,18
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	480	0,19	497	0,20
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	516	0,21	544	0,22
US9128286N55 - BO.TSY INFL/I/L 0,5% VT.15/04/24 (USD)	USD	0	0,00	1.263	0,52
US9128284H06 - BO.TSY INFL/I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD)	USD	1.085	0,44	1.869	0,77
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	3.310	1,33	2.704	1,11
US9128284U17 - BO.USA 2,625% VT.30/06/2023 (USD)	USD	3.223	1,29	2.287	0,94
BE000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	0	0,00	1.440	0,59
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	151	0,06	0	0,00
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	551	0,22	558	0,23
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	2.563	1,03	2.624	1,07
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	1.635	0,66	1.665	0,68
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	0	0,00	1.701	0,70
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	422	0,17	460	0,19
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	1.149	0,46	1.250	0,51
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	653	0,26	629	0,26
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	665	0,27	642	0,26
IT0005105843 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,5% VT.20/04/2023	EUR	540	0,22	0	0,00
IT0005246134 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 1,3% VT.15/05/28	EUR	2.178	0,87	1.135	0,47
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	1.711	0,69	1.711	0,70
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	336	0,13	371	0,15
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	486	0,19	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	482	0,19	494	0,20
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	407	0,16	413	0,17
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	470	0,19	499	0,20
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	408	0,16	428	0,18
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	166	0,07	0	0,00
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	560	0,22	566	0,23
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	190	0,08	0	0,00
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	255	0,10	0	0,00
US912828U576 - OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD)	USD	2.734	1,10	2.726	1,12
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>41.676</b>	<b>16,70</b>	<b>44.838</b>	<b>18,37</b>
XS1713464441 - BO.ADLER 1,875% VT.27/04/23 (C3/23)	EUR	0	0,00	375	0,15
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	399	0,16	0	0,00
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	0	0,00	510	0,21
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	395	0,16	0	0,00
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	900	0,36	0	0,00
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	497	0,20	503	0,21
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	399	0,16	0	0,00
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	480	0,19	499	0,20
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	501	0,20	502	0,21
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	494	0,20	509	0,21

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	499	0,20	513	0,21
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	499	0,20	504	0,21
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	482	0,19	0	0,00
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	493	0,20	502	0,21
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	740	0,30	782	0,32
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	491	0,20	499	0,20
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	549	0,22	611	0,25
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	496	0,20	506	0,21
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	501	0,20	506	0,21
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C4/22)	EUR	486	0,19	497	0,20
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	505	0,20	506	0,21
XS2004438458 - BO.IHO VERVAL 3,625% VT.15/5/25(C04/22)	EUR	395	0,16	405	0,17
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	201	0,08	0	0,00
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	991	0,40	1.017	0,42
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	286	0,11	0	0,00
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	405	0,16	416	0,17
XS1974797364 - BO.LINCOLN F 3,625% VT.01/04/24 (C05/22)	EUR	498	0,20	0	0,00
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	0	0,00	504	0,21
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	489	0,20	504	0,21
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	475	0,19	495	0,20
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	510	0,20	512	0,21
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	511	0,20	516	0,21
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	518	0,21	524	0,21
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	503	0,20	506	0,21
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	849	0,34	0	0,00
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/23)	EUR	492	0,20	0	0,00
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	0	0,00	406	0,17
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	501	0,20	508	0,21
XS2361253862 - BO.SOFTBANK GR 2,125% VT.06/07/24(C4/24)	EUR	470	0,19	0	0,00
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	477	0,19	479	0,20
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	516	0,21	521	0,21
XS2198213956 - BO.TEVA PHARMA 6% VT.31/01/2025 (C10/24)	EUR	419	0,17	0	0,00
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	495	0,20	504	0,21
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	472	0,19	496	0,20
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	509	0,20	512	0,21
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	487	0,20	498	0,20
XS2231715322 - BO.ZF FINANCE 3% VT.21/09/2025 (C6/25)	EUR	591	0,24	627	0,26
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	489	0,20	509	0,21
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	547	0,22	550	0,23
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	501	0,20	536	0,22
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	496	0,20	529	0,22
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	295	0,12	310	0,13
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	508	0,20	516	0,21
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	389	0,16	400	0,16
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	209	0,08	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	605	0,24	628	0,26
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	678	0,27	742	0,30
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	482	0,19	502	0,21
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	550	0,22	554	0,23
DE000A11QR73 - OB.BAYER AG FTF %VAR VT.01/07/74 (C7/24)	EUR	405	0,16	0	0,00
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	472	0,19	500	0,20
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	484	0,19	499	0,20
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	585	0,23	588	0,24
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	624	0,25	647	0,26
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	521	0,21	528	0,22
XS2385393405 - OB.CELLNEX FIN 1% VT.15/09/27 (C6/27)	EUR	543	0,22	580	0,24
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	261	0,10	0	0,00
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	527	0,21	540	0,22
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	511	0,20	527	0,22
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	520	0,21	535	0,22
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	412	0,17	438	0,18
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	364	0,15	398	0,16
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	497	0,20	542	0,22
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	410	0,16	419	0,17
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,8% VT.28/06/2023	EUR	550	0,22	553	0,23
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	554	0,22	0	0,00
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	502	0,20	523	0,21
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	529	0,21	547	0,22
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	514	0,21	525	0,22
PTEDPYOM0020 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	342	0,14	380	0,16
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	416	0,17	428	0,18
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	561	0,23	564	0,23
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	541	0,22	598	0,25
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	408	0,16	435	0,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C6/22)	EUR	191	0,08	205	0,08
XS1139494493 - OB.GAS NATURAL FE FTF %VAR PERP (C11/22)	EUR	203	0,08	207	0,08
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	486	0,19	505	0,21
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	593	0,24	608	0,25
XS2357357768 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	418	0,17	477	0,20
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	567	0,23	573	0,23
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	484	0,19	510	0,21
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	376	0,15	407	0,17
XS1490159495 - OB.IHO VERWA 3,75% VT.15/9/26(C04/22)	EUR	388	0,16	0	0,00
XS2004451121 - OB.IHO VERWAL 3,875% VT.15/5/27(C5/22)	EUR	483	0,19	510	0,21
US456837AY94 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	628	0,25	664	0,27
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	523	0,21	543	0,22
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C6/22)	EUR	201	0,08	204	0,08
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	519	0,21	524	0,21
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	427	0,17	448	0,18
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	570	0,23	575	0,24
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	402	0,16	0	0,00
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	508	0,20	533	0,22
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	512	0,21	527	0,22
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	543	0,22	544	0,22
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	473	0,19	496	0,20
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	507	0,20	521	0,21
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	512	0,21	524	0,21
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	349	0,14	384	0,16
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	486	0,19	503	0,21
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	505	0,20	528	0,22
XS2202907510 - OB.SAIPEM FIN 3,375% VT.15/07/26(C4/26)	EUR	0	0,00	300	0,12
XS2010032618 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C01/25)	EUR	340	0,14	392	0,16
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	548	0,22	552	0,23
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	464	0,19	501	0,21
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	470	0,19	498	0,20
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	448	0,18	465	0,19
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	521	0,21	538	0,22
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	469	0,19	503	0,21
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	616	0,25	623	0,26
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	472	0,19	511	0,21
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	506	0,20	513	0,21
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	507	0,20	521	0,21
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C04/22)(GBP)	GBP	599	0,24	0	0,00
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	486	0,19	509	0,21
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	557	0,22	558	0,23
XS2231331260 - OB.ZF FINANCE 3,75% VT.21/09/28 (C6/28)	EUR	285	0,11	0	0,00
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>58.811</b>	<b>23,57</b>	<b>53.845</b>	<b>22,10</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>100.486</b>	<b>40,30</b>	<b>98.683</b>	<b>40,43</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>100.486</b>	<b>40,30</b>	<b>98.683</b>	<b>40,43</b>
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	382	0,15	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	2.103	0,84	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	376	0,15	0	0,00
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	540	0,22	683	0,28
AU000000APT1 - AC.AFTERPAY LTD (AUD)	AUD	0	0,00	22	0,01
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	883	0,35	478	0,20
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	220	0,09	207	0,08
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	254	0,10	356	0,15
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	522	0,21	531	0,22
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	167	0,07	105	0,04
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	381	0,15	708	0,29
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	341	0,14	318	0,13
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	14	0,01	18	0,01
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	0	0,00	353	0,14
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	1.115	0,45	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	3.175	1,27	3.202	1,31
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	3.149	1,26	2.760	1,13
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	782	0,31	0	0,00
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	78	0,03	0	0,00
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	393	0,16
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	127	0,05	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	65	0,03	62	0,03
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	29	0,01	34	0,01
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	1.749	0,70	1.606	0,66
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	1.328	0,53	1.633	0,67
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	244	0,10	376	0,15
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	73	0,03	82	0,03
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	0	0,00	113	0,05
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	708	0,28	517	0,21



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	251	0,10	241	0,10
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	299	0,12	303	0,12
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	18	0,01	15	0,01
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	921	0,37	517	0,21
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	58	0,02	55	0,02
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	901	0,36	1.150	0,47
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	18	0,01	20	0,01
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	15	0,01	16	0,01
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	111	0,04	122	0,05
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	645	0,26	0	0,00
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	191	0,08	168	0,07
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	0	0,00	2.712	1,11
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	84	0,03	73	0,03
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	128	0,05	642	0,26
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	0	0,00	252	0,10
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	500	0,20	202	0,08
AU0000187353 - AC.BLOCK INC (AUD)	AUD	20	0,01	0	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	167	0,07	159	0,07
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	32	0,01	27	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	1.422	0,57	1.011	0,41
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	968	0,39	903	0,37
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	159	0,06	158	0,06
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	63	0,03	0	0,00
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	142	0,06	166	0,07
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	115	0,05	161	0,07
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	259	0,10	0	0,00
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	799	0,32	0	0,00
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	81	0,03	80	0,03
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	634	0,25	707	0,29
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	30	0,01	34	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	664	0,27	0	0,00
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	166	0,07	0	0,00
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	12	0,00	0	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	28	0,01	45	0,02
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	130	0,05	117	0,05
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	28	0,01
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	66	0,03	0	0,00
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	76	0,03	100	0,04
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	185	0,07	190	0,08
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	142	0,06	137	0,06
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	114	0,05	0	0,00
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	67	0,03	56	0,02
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	92	0,04	71	0,03
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	16	0,01	17	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	89	0,04	116	0,05
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	118	0,05	59	0,02
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	59	0,02	59	0,02
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	39	0,02	36	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	17	0,01	17	0,01
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	1.400	0,56	1.998	0,82
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	265	0,11	303	0,12
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	663	0,27	1.824	0,75
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	31	0,01	35	0,01
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	80	0,03	72	0,03
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	1.336	0,54	1.249	0,51
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	257	0,10	395	0,16
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	1.668	0,67	0	0,00
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	952	0,38	917	0,38
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	1.351	0,54	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	91	0,04	83	0,03
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	1.117	0,45	1.185	0,49
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	43	0,02	58	0,02
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	77	0,03	68	0,03
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	296	0,12	379	0,16
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	723	0,29	622	0,25
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	188	0,08	194	0,08
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	77	0,03	71	0,03
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	112	0,04	100	0,04
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	187	0,07	239	0,10
JP3475350009 - AC.DAI-ICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	121	0,05
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	266	0,11	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	0	0,00	243	0,10
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	146	0,06	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	1.667	0,67	1.098	0,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	176	0,07	158	0,06
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	1.133	0,45	910	0,37
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	177	0,07	184	0,08
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	215	0,09	431	0,18
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	518	0,21	305	0,12
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	407	0,16	257	0,11
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	179	0,07	191	0,08
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	89	0,04	77	0,03
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	158	0,06	217	0,09
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	896	0,36	993	0,41
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	425	0,17
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	29	0,01	26	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	341	0,14	456	0,19
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	247	0,10	438	0,18
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	35	0,01	113	0,05
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	238	0,10	0	0,00
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	1.297	0,52	698	0,29
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	136	0,05	77	0,03
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	240	0,10	187	0,08
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	300	0,12	0	0,00
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	246	0,10	282	0,12
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	94	0,04	175	0,07
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	235	0,09	0	0,00
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	33	0,01	33	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	53	0,02	46	0,02
US35671D8570 - AC.FREEMONT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	565	0,23	695	0,28
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	183	0,07	194	0,08
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	156	0,06	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	246	0,10	303	0,12
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	32	0,01	59	0,02
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	25	0,01	21	0,01
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	63	0,03	106	0,04
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	0	0,00	537	0,22
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	658	0,26	1.291	0,53
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	135	0,05	167	0,07
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	70	0,03	77	0,03
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	10	0,00	9	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	23	0,01	27	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	71	0,03	62	0,03
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	230	0,09	249	0,10
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	34	0,01	34	0,01
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	792	0,32	0	0,00
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	1.282	0,51	830	0,34
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	265	0,11	148	0,06
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	147	0,06	0	0,00
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	25	0,01	32	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	128	0,05	155	0,06
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	125	0,05	157	0,06
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	55	0,02	65	0,03
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	81	0,03	93	0,04
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	33	0,01	30	0,01
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	409	0,16	0	0,00
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	0	0,00	499	0,20
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	12	0,00	22	0,01
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	156	0,06	194	0,08
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	1.325	0,53	1.325	0,54
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	710	0,28	844	0,35
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	232	0,09	148	0,06
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	97	0,04	131	0,05
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	28	0,01	0	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	156	0,06	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	20	0,01	19	0,01
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	293	0,12	0	0,00
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	0	0,00	235	0,10
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	67	0,03	58	0,02
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	36	0,01	33	0,01
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	154	0,06	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	212	0,09	261	0,11
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	424	0,17	475	0,19
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	424	0,17	444	0,18
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	81	0,03	89	0,04
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	38	0,02	52	0,02
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	113	0,05	165	0,07
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	285	0,11	248	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	135	0,06
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	42	0,02	48	0,02
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	35	0,01	37	0,02
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	66	0,03	179	0,07
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	408	0,16	430	0,18
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	33	0,01	33	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	332	0,13	511	0,21
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	368	0,15	0	0,00
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	468	0,19	667	0,27
SE0000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	134	0,05	216	0,09
JP3435750009 - AC.M3 INC (JPY)	JPY	106	0,04	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	176	0,07	169	0,07
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	51	0,02	47	0,02
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	171	0,07	645	0,26
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	1.020	0,41	957	0,39
KYG59691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	165	0,07	235	0,10
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	1.304	0,52	0	0,00
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	70	0,03	68	0,03
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	885	0,36	1.768	0,72
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	3.072	1,23	2.789	1,14
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	273	0,11
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	716	0,29	462	0,19
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	340	0,14	0	0,00
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	973	0,39	1.525	0,62
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	610	0,24	689	0,28
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	241	0,10	204	0,08
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	656	0,26	0	0,00
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	97	0,04	108	0,04
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	1.070	0,43	1.071	0,44
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	217	0,09	0	0,00
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	0	0,00	66	0,03
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	193	0,08	258	0,11
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	365	0,15	125	0,05
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	730	0,29	783	0,32
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	311	0,13
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	228	0,09	206	0,08
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	184	0,07	307	0,13
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	711	0,28	1.343	0,55
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	304	0,12	296	0,12
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	649	0,26	537	0,22
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	1.732	0,69	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	364	0,15
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	157	0,06	253	0,10
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	43	0,02	35	0,01
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	140	0,06
JP3780100008 - AC.PARK24 CO LTD (JPY)	JPY	106	0,04	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	0	0,00	980	0,40
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	164	0,07	138	0,06
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	1.289	0,52	2.367	0,97
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	35	0,01	27	0,01
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	38	0,02	54	0,02
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	93	0,04	92	0,04
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	1.084	0,43	1.268	0,52
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	234	0,09	0	0,00
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	1.692	0,68	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	279	0,11	250	0,10
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	465	0,19	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	165	0,07	176	0,07
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	179	0,07	88	0,04
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	170	0,07	194	0,08
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	20	0,01	17	0,01
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	0	0,00	234	0,10
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	1.457	0,58	1.697	0,70
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	47	0,02	51	0,02
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	517	0,21	251	0,10
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	132	0,05	283	0,12
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	0	0,00	109	0,04
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	363	0,15	507	0,21
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	1.028	0,41	757	0,31
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	0	0,00	700	0,29
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	0	0,00	998	0,41
DE0007037129 - AC.RWE AG	EUR	432	0,17	0	0,00
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	0	0,00	692	0,28
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	2.209	0,89	902	0,37

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	45	0,02	51	0,02
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	753	0,30	845	0,35
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	59	0,02	64	0,03
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	462	0,19	443	0,18
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	317	0,13	570	0,23
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	664	0,27	1.584	0,65
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	533	0,21	422	0,17
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	151	0,06
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	177	0,07	252	0,10
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	747	0,30	0	0,00
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	306	0,12	336	0,14
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	158	0,06	140	0,06
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	207	0,08	0	0,00
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	504	0,20	775	0,32
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	358	0,14	215	0,09
MYL41970009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	18	0,01	17	0,01
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	80	0,03	71	0,03
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	112	0,04	124	0,05
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	18	0,01	21	0,01
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	28	0,01	28	0,01
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	306	0,12	357	0,15
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	227	0,09	241	0,10
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	238	0,10	405	0,17
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	214	0,09	217	0,09
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	365	0,15	381	0,16
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	165	0,07	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	509	0,20	611	0,25
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	878	0,35	978	0,40
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	253	0,10	485	0,20
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	488	0,20	640	0,26
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	494	0,20	618	0,25
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	0	0,00	162	0,07
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	177	0,07	348	0,14
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	54	0,02	54	0,02
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	24	0,01	22	0,01
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	29	0,01	56	0,02
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	238	0,10
AU000000SYD9 - AC.SYDNEY AIRPORT (AUD)	AUD	0	0,00	20	0,01
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	22	0,01	21	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	1.163	0,47	1.353	0,55
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	254	0,10	0	0,00
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	4	0,00	4	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	248	0,10	258	0,11
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	190	0,08	229	0,09
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	461	0,18	554	0,23
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	0	0,00	384	0,16
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	163	0,07	172	0,07
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	0	0,00	1.050	0,43
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	422	0,17	458	0,19
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	190	0,08	103	0,04
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	872	0,35	856	0,35
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	47	0,02	46	0,02
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	259	0,10	240	0,10
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	711	0,29	717	0,29
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	238	0,10	511	0,21
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	249	0,10	251	0,10
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	49	0,02	52	0,02
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	0	0,00	346	0,14
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	58	0,02	57	0,02
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	380	0,15	477	0,20
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	20	0,01	17	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	389	0,16	388	0,16
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	1.099	0,44	1.045	0,43
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	387	0,16	500	0,20
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	424	0,17	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	907	0,36	1.404	0,58
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	318	0,13	333	0,14
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	613	0,25	2.169	0,89
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	99	0,04	111	0,05
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	26	0,01	22	0,01
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	602	0,24	636	0,26
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	33	0,01	29	0,01
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	80	0,03	52	0,02
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	150	0,06	145	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	41	0,02	136	0,06
KYG981491007 - AC.WYNN MACAU LTD (HKD)	HKD	0	0,00	12	0,00
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	28	0,01	37	0,02
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	0	0,00	346	0,14
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	38	0,02	54	0,02
CH0011075394 - AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	269	0,11	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>113.876</b>	<b>45,67</b>	<b>112.661</b>	<b>46,14</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>113.876</b>	<b>45,67</b>	<b>112.661</b>	<b>46,15</b>
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	1.232	0,49	949	0,39
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	945	0,38	948	0,39
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	165	0,07	654	0,27
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	14.964	6,00	16.479	6,75
<b>TOTAL IIC</b>		<b>17.306</b>	<b>6,94</b>	<b>19.030</b>	<b>7,80</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>231.669</b>	<b>92,91</b>	<b>230.375</b>	<b>94,37</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>238.700</b>	<b>95,73</b>	<b>236.715</b>	<b>96,97</b>

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

## 12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

El fondo no ha realizado durante el período operaciones de financiación de valores, reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.