

## SABADELL ACUMULA SOSTENIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 5464

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: 03/07/2020

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

#### Descripción general

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

#### Operativa en instrumentos derivados

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,19	0,29	0,19	1,04
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,29	-0,14	-0,29	-0,20

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	5.887.677,2 2	6.567.873,8 7	3.341	3.631	EUR			0	NO
PYME	441.233,81	454.708,89	138	147	EUR			0	NO
PLUS	3.179.603,3 7	3.558.337,0 5	211	245	EUR			0	NO
EMPRESA	282.213,49	282.213,49	5	5	EUR			0	NO
PREMIER	771.060,61	771.060,61	5	5	EUR			0	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 20__
BASE	EUR	56.704	66.070	45.213	
PYME	EUR	4.270	4.593	2.853	
PLUS	EUR	30.970	36.143	28.792	
EMPRESA	EUR	2.749	2.867	1.617	
PREMIER	EUR	7.544	7.862	1.632	

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 20__
BASE	EUR	9,6309	10,0596	10,1355	
PYME	EUR	9,6777	10,1011	10,1494	
PLUS	EUR	9,7401	10,1574	10,1683	
EMPRESA	EUR	9,7412	10,1580	10,1683	
PREMIER	EUR	9,7837	10,1961	10,1810	

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

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

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PYME	al fondo	0,33	0,00	0,33	0,33	0,00	0,33	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

PLUS	al fondo	0,23	0,00	0,23	0,23	0,00	0,23	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,23	0,00	0,23	0,23	0,00	0,23	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,17	0,00	0,17	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,01	0,01	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	-4,26	-4,26	0,23	-0,22	0,16	-0,75			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,77	03-02-2022	-0,77	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,49	01-03-2022	0,49	01-03-2022		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,54	2,54	2,27	2,39	2,56	2,27			
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)	1,91	1,91	1,06	1,07	1,02	1,06			

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

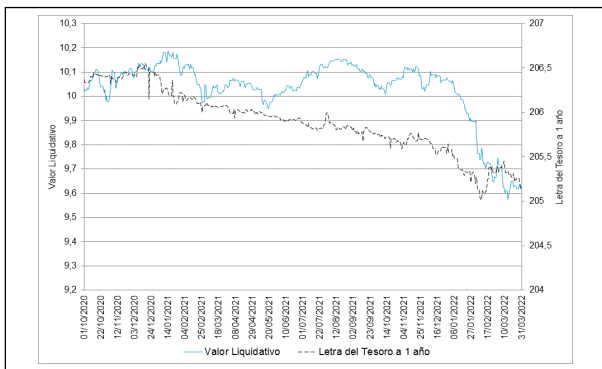
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

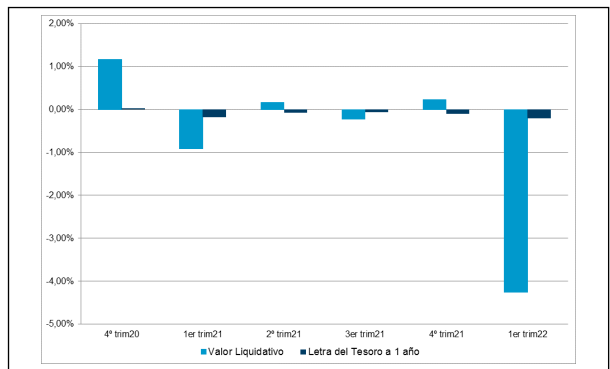
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,19	-4,19	0,30	-0,15	0,23	-0,48			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,77	03-02-2022	-0,77	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,50	01-03-2022	0,50	01-03-2022		

(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	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,54	2,54	2,27	2,39	2,56	2,27			
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)	1,88	1,88	1,04	1,05	1,00	1,04			

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

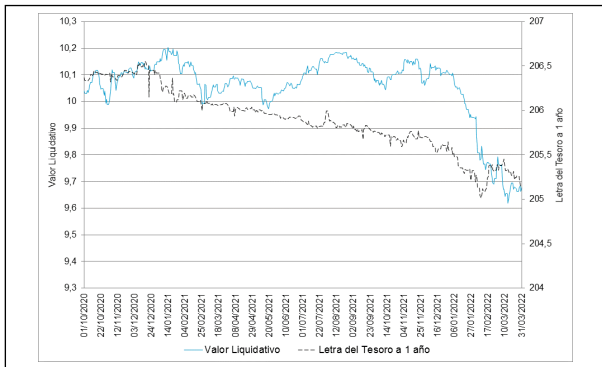
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

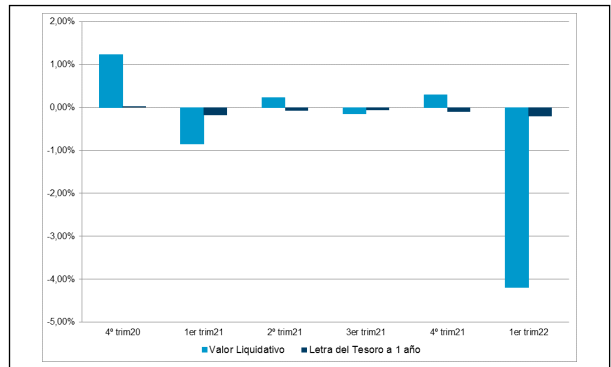
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,11	-4,11	0,39	-0,06	0,33	-0,11			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,77	03-02-2022	-0,77	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,50	01-03-2022	0,50	01-03-2022		

(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	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,54	2,54	2,27	2,39	2,56	2,27			
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)	1,86	1,86	1,02	1,03	0,97	1,02			

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

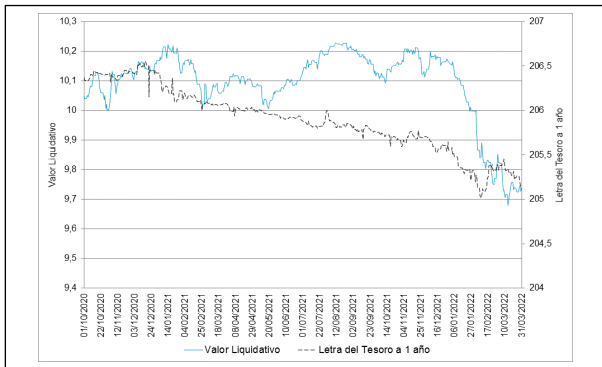


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	1,01			

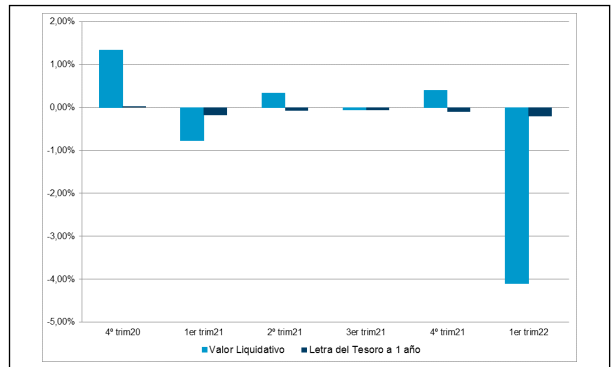
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,10	-4,10	0,39	-0,06	0,33	-0,10			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,77	03-02-2022	-0,77	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,50	01-03-2022	0,50	01-03-2022		

(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	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,54	2,54	2,27	2,39	2,56	2,27			
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)	1,85	1,85	1,01	1,02	0,97	1,01			

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

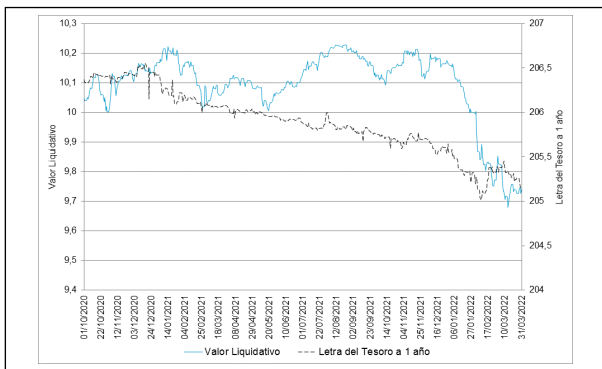
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

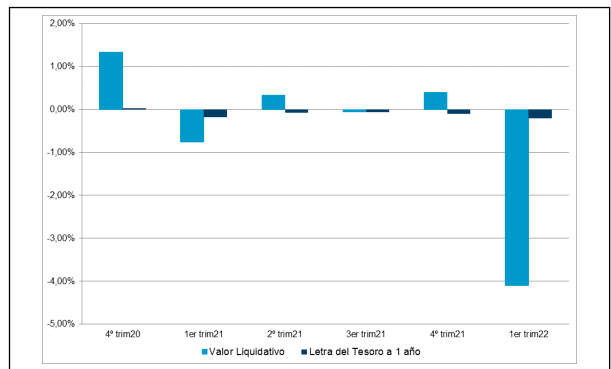
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,04	-4,04	0,46	0,01	0,39	0,15			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,77	03-02-2022	-0,77	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,50	01-03-2022	0,50	01-03-2022		

(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	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,54	2,54	2,27	2,39	2,56	2,27			
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)	1,84	1,84	1,00	1,00	0,95	1,00			

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

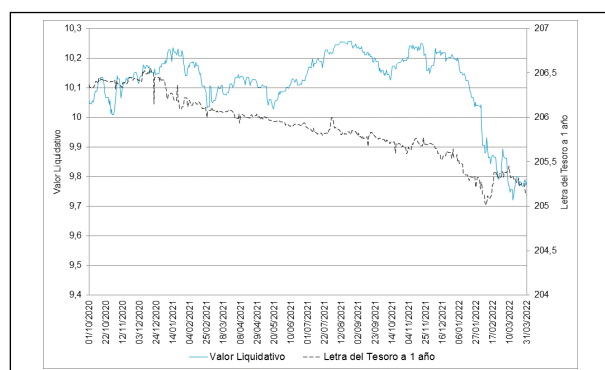
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

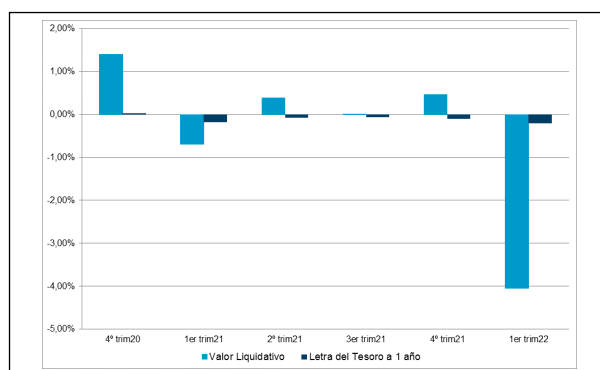
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad 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
Renta Fija Euro Corto Plazo	475.307	11.686	-0,31

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	98.645	96,49	114.456	97,38
* Cartera interior	3.279	3,21	3.388	2,88
* Cartera exterior	95.548	93,46	111.244	94,65
* Intereses de la cartera de inversión	-182	-0,18	-176	-0,15
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.957	2,89	2.757	2,35
(+/-) RESTO	635	0,62	322	0,27
TOTAL PATRIMONIO	102.237	100,00 %	117.535	100,00 %

Notas:

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

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

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	117.535	125.721	117.535	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,58	-7,07	-9,58	22,38
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-4,39	0,32	-4,39	-1.337,77
(+) Rendimientos de gestión	-4,05	0,67	-4,05	-648,95
+ Intereses	0,03	0,03	0,03	11,02
+ Dividendos	0,04	0,06	0,04	-29,59
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-4,26	-0,54	-4,26	611,93
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,86	1,20	-0,86	-164,72
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,99	-0,09	0,99	-1.108,84
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,01	-0,01	7,16
± Otros resultados	0,02	0,01	0,02	14,44
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,34	-0,35	-0,34	-11,68
- Comisión de gestión	-0,32	-0,33	-0,32	-11,72
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-11,61
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-6,98
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-6,90
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	102.237	117.535	102.237	

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

### 3. Inversiones financieras

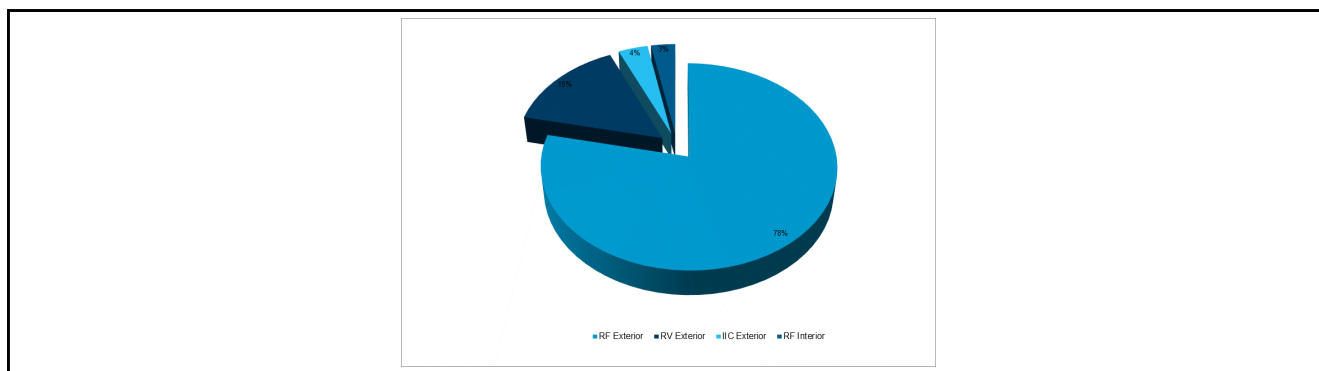
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.916	2,85	3.100	2,64
TOTAL RENTA FIJA	2.916	2,85	3.100	2,64
TOTAL RV COTIZADA	363	0,35	288	0,24
TOTAL RENTA VARIABLE	363	0,35	288	0,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.279	3,21	3.388	2,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	77.381	75,69	88.342	75,16
TOTAL RENTA FIJA	77.381	75,69	88.342	75,16
TOTAL RV COTIZADA	14.760	14,45	16.042	13,72
TOTAL RENTA VARIABLE	14.760	14,44	16.042	13,65
TOTAL IIC	3.567	3,49	6.826	5,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	95.708	93,61	111.210	94,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	98.987	96,82	114.597	97,50

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DAX INDEX	C/ OPCION PUT DAX 14800 VT.14/04/22	1.184	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3400 VT.14/04/22	952	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4300 VT.14/04/22	1.554	Inversión
Total subyacente renta variable		3690	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		3690	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/06/22	12.936	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22	13.181	Inversión



Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		26117	
DAX INDEX	C/ OPCION PUT DAX 13200 VT.14/04/22	1.056	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3150 VT.14/04/22	882	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/06/22	894	Inversión
S&P 500 ESG INDEX	C/ FUTURO S&P 500 ESG MINI VT.17/06/22	169	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3750 VT.14/04/22	1.355	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.17/06/22	956	Inversión
STOXX EUROPE 600 ESG-X PRICE EUR	C/ FUTURO STOXX EUR 600 ESG-X VT.17/06/22	95	Inversión
Total subyacente renta variable		5407	
CURRENCY (EURO/CHF)	V/ FUTURO EURO/CHF VT.13/06/22	1.000	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/06/22	1.125	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		2125	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>33649</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

No aplicable

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO

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

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

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 80.583,92 euros, habiendo percibido dichas entidades 11,49 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 60,78 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

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

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El primer 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 mantenido el porcentaje en bonos verdes e incrementado el peso en bonos sociales. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología e industrial, en detrimento de los sectores de energía e inmobiliario.

c) Índice de referencia. No aplica

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 117.534.860,70 euros hasta 102.236.760,10 euros, es decir un 13,02%. El número de participes baja desde 4.033 unidades hasta 3.700 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -4,26% para la clase base, un -4,19% para la clase pyme, un -4,11% para la clase plus, un -4,10% para la clase empresa y un -4,04% para la clase premier. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,41% para la clase base, un 0,34% para la clase pyme, un 0,25% para la clase plus, un 0,25% para la clase empresa y un 0,19% para la clase premier sobre el patrimonio medio.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un -4,26%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,21% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el trimestre el Fondo ha tomado posición en nuevas emisiones tanto verdes como sociales además de mantener una cartera diversificada. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de servicios de comunicación con las compras de BT Group, Orange y Nintendo, y en el sector eléctrico con las compras de American Water Works y Snam. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de salud con la venta de Eli Lilly, y en el sector de consumo discrecional con las ventas de Panasonic y Home Depot. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/06/22 (0.69%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22 (0.41%); FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/03/22 (0.21%); OPCION PUT EUROS TOXX50 4025 VT.18/03/22 (0.10%); FUTURO S&P 500 MINI VT.17/06/22 (0.07%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042 (-0.20%); OB.AUSTRIA 2,4% VT.23/05/2034 (-0.14%); OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030 (-0.12%); BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6% (-0.12%); OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/06/2039 (-0.11%).

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 cinco y diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, futuros sobre el tipo de cambio libra esterlina/dólar estadounidense, futuros sobre el tipo de cambio euro/franco suizo, futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500 ESG y futuros sobre el índice bursátil STOXX Europe 600 ESG-X, futuros sobre el índice bursátil HANG SENG y en opciones PUT y CALL sobre el índice S&P 500 y opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50®, opciones PUT sobre el índice bursátil DAX y FTSE 100. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el 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 5,453 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 1,2679%.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 2,54% 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 15 compañías, en las que se sometían a votación 238 puntos del orden del día, de los que 24 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 RF Global" según establece el diario económico Expansión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0200002063 - OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55% VT.31/10/31	EUR	732	0,72	788	0,67
ES0200002048 - OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 0,95% VT.30/04/27	EUR	404	0,39	422	0,36
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>1.136</b>	<b>1,11</b>	<b>1.211</b>	<b>1,03</b>
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	1.310	1,28	1.394	1,19
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	470	0,46	495	0,42
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>1.781</b>	<b>1,74</b>	<b>1.889</b>	<b>1,61</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>2.916</b>	<b>2,85</b>	<b>3.100</b>	<b>2,64</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>2.916</b>	<b>2,85</b>	<b>3.100</b>	<b>2,64</b>
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	103	0,10	0	0,00
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	50	0,05	72	0,06
ES0143416115 - AC.SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	84	0,08	111	0,09
ES0165386014 - AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE	EUR	125	0,12	105	0,09
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>363</b>	<b>0,35</b>	<b>288</b>	<b>0,24</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>363</b>	<b>0,35</b>	<b>288</b>	<b>0,25</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>3.279</b>	<b>3,21</b>	<b>3.388</b>	<b>2,88</b>
US29874QEE08 - BO.EUROPE BK RE 1,5% VT.13/02/2025 (USD)	USD	882	0,86	894	0,76
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTSP- 0,5% VT.01/02/26	EUR	1.478	1,45	1.517	1,29
AT000A10683 - OB.AUSTRIA 2,4% VT.23/05/2034	EUR	1.761	1,72	1.913	1,63
FR0014007RB1 - OB.CAISSE DAMORT DET 0,45% VT.19/01/2032	EUR	933	0,91	0	0,00
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	1.269	1,24	1.998	1,70
EU000A3K4C42 - OB.EUROPEAN UNION 0,4% VT.04/02/2037	EUR	445	0,44	505	0,43
FR0013234333 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/06/2039	EUR	1.111	1,09	2.447	2,08
XS1912495691 - OB.INTL BK R&D 0,625% VT.22/11/2027	EUR	300	0,29	315	0,27
IE00BFZRO242 - OB.IRLANDA 1,35% VT.18/03/2031	EUR	1.580	1,55	1.680	1,43
IT0005416570 - OB.ITALIA -BTSP- 0,95% VT.15/09/2027	EUR	1.964	1,92	2.050	1,74
IT0005210650 - OB.ITALIA -BTSP- 1,25% VT.01/12/2026	EUR	2.023	1,98	2.095	1,78
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTSP- 2% VT.01/02/2028	EUR	1.252	1,22	1.309	1,11
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>14.997</b>	<b>14,67</b>	<b>16.724</b>	<b>14,22</b>
XS1892240281 - BO.ALD SA 1,25% VT.11/10/2022	EUR	0	0,00	819	0,70

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013464930 - BO.BCPE SA 0,125% VT.04/12/2024	EUR	990	0,97	1.007	0,86
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	987	0,97	1.004	0,85
XS2250026734 - BO.ICO AVAL EST 0% VT.30/04/2026	EUR	1.943	1,90	2.619	2,23
XS1979491559 - BO.ICO AVAL EST 0,20% VT.31/01/2024	EUR	0	0,00	917	0,78
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	1.400	1,37	1.429	1,22
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	1.429	1,40	1.478	1,26
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C10/24)	EUR	981	0,96	1.206	1,03
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	1.120	1,10	1.182	1,01
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	1.167	1,14	1.196	1,02
XS2346986990 - BO.SBAB BANK AB 0,125% VT.27/08/2026	EUR	1.138	1,11	1.194	1,02
FR0014006UI2 - BO.SOCIETE GE COV 0,01% VT.02/12/2026	EUR	478	0,47	501	0,43
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.027	1,00	1.036	0,88
XS1982037696 - OB.ABN AMRO BANK 0,5% VT.15/04/2026	EUR	1.188	1,16	1.226	1,04
XS2187525949 - OB.ALLIANDER NV 0,375% VT.10/6/30(C3/30)	EUR	1.109	1,08	1.397	1,19
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	1.104	1,08	1.183	1,01
XS2063247915 - OB.BANCO SANTANDER 0,3% VT.04/10/2026	EUR	1.056	1,03	1.103	0,94
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED 0,1% VT.08/10/27	EUR	1.112	1,09	1.376	1,17
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.173	1,15	1.482	1,26
XS2013745703 - OB.BBVA 1% VT.21/06/2026	EUR	1.391	1,36	1.444	1,23
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	1.032	1,01	1.093	0,93
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	1.365	1,34	1.415	1,20
FR0014003C70 - OB.BPIFRANCE SACA 0,0% VT.25/05/28	EUR	568	0,56	601	0,51
XS2051494222 - OB.BRITISH TELE 0,5% VT.12/09/25 (C6/25)	EUR	787	0,77	1.207	1,03
FR0013459757 - OB.CAISSE FRAN FIN COV 0,10% VT.13/11/29	EUR	93	0,09	100	0,08
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	1.341	1,31	1.391	1,18
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	1.347	1,32	1.408	1,20
FR0013170834 - OB.COVVIVIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1.235	1,21	1.293	1,10
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	1.169	1,14	1.413	1,20
DE000A289QR9 - OB.DAIMLER AG 0,75% VT.10/09/2030	EUR	376	0,37	412	0,35
XS2432567555 - OB.DNB BANK FTF %VAR VT.18/01/28 (C1/27)	EUR	476	0,47	0	0,00
XS2190255211 - OB.ENEXIS HOLD 0,625% VT.17/06/32(C3/22)	EUR	182	0,18	400	0,34
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1.292	1,26	1.372	1,17
XS2171713006 - OB.EUROGRID 1,113% VT.15/05/32 (C2/32)	EUR	1.037	1,01	1.148	0,98
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	1.017	0,99	1.028	0,87
XS1917601582 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR (C4/23)	EUR	508	0,50	0	0,00
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.297	1,27	1.654	1,41
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1.150	1,13	1.405	1,20
XS2001175657 - OB.KONINKLIJKE 0,5% VT.22/05/26(C2/26)	EUR	979	0,96	1.021	0,87
FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	EUR	1.233	1,21	1.520	1,29
DE000LB2V7C3 - OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	908	0,89	1.177	1,00
XS2177021271 - OB.LINDE FINANCE 0,25% VT.19/5/27(C2/27)	EUR	1.152	1,13	1.206	1,03
XS2384723263 - OB.MONDELEZ INT 0,25% VT.9/09/29 (C6/29)	EUR	914	0,89	1.172	1,00
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	908	0,89	932	0,79
XS2388449758 - OB.NN BANK NV NETH 0,5% VT.21/09/28	EUR	1.095	1,07	1.186	1,01
XS2003499386 - OB.NORDEA BANK AB 0,375% VT.28/05/26	EUR	1.075	1,05	1.119	0,95
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	1.103	1,08	1.411	1,20
XS1900101046 - OB.ROYAL SCHIP 1,5% VT.5/11/30 (C8/30)	EUR	1.004	0,98	1.300	1,11
FR0014006V25 - OB.SFIL SA 0,25% VT.01/12/2031	EUR	918	0,90	988	0,84
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	1.077	1,05	1.178	1,00
XS1514051694 - OB.SNCF RESEAU 1% VT.09/11/2031	EUR	100	0,10	533	0,45
FR0013507647 - OB.SNCF SA 0,625% VT.17/04/2030	EUR	484	0,47	515	0,44
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	1.332	1,30	1.414	1,20
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	1.107	1,08	1.174	1,00
XS2303089697 - OB.SPAREBANK 1 SMN 0,01% VT.18/02/28	EUR	1.092	1,07	1.160	0,99
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	795	0,78	1.182	1,01
CH1130818847 - OB.SUISSE LIFE 0,5% VT.15/09/33 (C6/31)	EUR	612	0,60	680	0,58
XS2002491863 - OB.TENNET HOLD 1,5% VT.03/06/39 (C3/39)	EUR	657	0,64	962	0,82
XS1980270810 - OB.TERNA SPA 1% VT.10/04/26	EUR	1.205	1,18	1.459	1,24
XS1218319702 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	1.200	1,17	1.238	1,05
XS1140300663 - OB.VERBUND AG 1,5% VT.20/11/2024	EUR	934	0,91	952	0,81
XS2123970167 - OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	EUR	925	0,90	1.175	1,00
FR0014000PF1 - OB.VINCI SA 0% VT.27/11/28 C(08/28)	EUR	1.103	1,08	1.365	1,16
XS2002017361 - OB.VODAFONE GR 0,9% VT.24/11/2026	EUR	1.407	1,38	1.460	1,24
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		62.384	61,03	71.618	60,96
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>77.381</b>	<b>75,69</b>	<b>88.342</b>	<b>75,16</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>77.381</b>	<b>75,69</b>	<b>88.342</b>	<b>75,16</b>
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	188	0,18	153	0,13
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	58	0,06	69	0,06
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	141	0,14	171	0,15
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	135	0,13	126	0,11
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	146	0,14	173	0,15
FR0010220475 - AC.ALSTOM SA (FP)	EUR	0	0,00	50	0,04
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	274	0,27	252	0,21
US0304201033 - AC.AMERICAN WATER WORKS CO INC(USD)	USD	152	0,15	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	143	0,14	130	0,11
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	226	0,22	208	0,18
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	0	0,00	305	0,26
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	180	0,18	257	0,22
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	77	0,08	90	0,08
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	96	0,09	98	0,08
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	69	0,07	70	0,06
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	82	0,08	78	0,07
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	129	0,13	128	0,11
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	43	0,04	47	0,04
AU000000BXB1 - AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	90	0,09	92	0,08
US1091941005 - AC.BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS(USD)	USD	111	0,11	103	0,09
GB00B0N8QD54 - AC.BRITVIC PLC (GBP)	GBP	86	0,08	56	0,05
GB0030913577 - AC.BT GROUP PLC (GBP)	GBP	74	0,07	0	0,00
CA1360691010 - AC.CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CAD)	CAD	219	0,21	205	0,17
CA1363751027 - AC.CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO (CAD)	CAD	121	0,12	108	0,09
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	105	0,10	0	0,00
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	0	0,00	114	0,10
US1630921096 - AC.CHEGG INC (USD)	USD	98	0,10	81	0,07
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	181	0,18	169	0,14
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	142	0,14	168	0,14
IE0001827041 - AC.CRH PLC (GBP)	GBP	76	0,07	97	0,08
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	123	0,12	106	0,09
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	124	0,12	127	0,11
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	48	0,05	54	0,05
JP3505000004 - AC.DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	36	0,03
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	67	0,07	73	0,06
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	112	0,11	100	0,09
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	191	0,19	153	0,13
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	99	0,10	139	0,12
DE0005552004 - AC.DEUTSCHE POST AG	EUR	116	0,11	151	0,13
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	89	0,09	85	0,07
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	115	0,11	148	0,13
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	61	0,06	68	0,06
US3364331070 - AC.FIRST SOLAR INC (USD)	USD	270	0,26	273	0,23
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	68	0,07	91	0,08
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	163	0,16	193	0,16
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	59	0,06	73	0,06
US4165151048 - AC.HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP (USD)	USD	117	0,11	116	0,10
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	183	0,18	183	0,16
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	201	0,20	175	0,15
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	111	0,11	62	0,05
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	189	0,18	278	0,24
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	103	0,10	88	0,08
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	154	0,15	160	0,14
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	102	0,10	135	0,11
GB00BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	80	0,08	69	0,06
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	0	0,00	179	0,15
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	121	0,12	122	0,10
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	111	0,11	0	0,00
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	147	0,14	174	0,15
PTJMT0AE0001 - AC.JERONIMO MARTINS	EUR	65	0,06	60	0,05
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	213	0,21	257	0,22
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	136	0,13	119	0,10
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	43	0,04	51	0,04
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	94	0,09	82	0,07
JP3266400005 - AC.KUBOTA CORPORATION (JPY)	JPY	85	0,08	110	0,09
JP3270000007 - AC.KURITA WATER INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	77	0,08	96	0,08
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	87	0,09	113	0,10
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	75	0,07	77	0,07
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	0	0,00	367	0,31
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	210	0,21	221	0,19
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	78	0,08	79	0,07
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	131	0,13	185	0,16
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	187	0,18	170	0,14
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	138	0,14	106	0,09
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	581	0,57	617	0,53
AU000000MGR9 - AC.MIRVAC GROUP (AUD)	AUD	93	0,09	103	0,09
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	79	0,08	53	0,04
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	209	0,20	215	0,18
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	129	0,13	0	0,00
DE0008430026 - AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	109	0,11	116	0,10
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	78	0,08	91	0,08
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	46	0,04	41	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	184	0,18	0	0,00
GB00B3MBS747 - AC.OCADO GROUP PLC (GBP)	GBP	70	0,07	101	0,09
FR0000133308 - AC.ORANGE (FP)	EUR	70	0,07	62	0,05
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	234	0,23	230	0,20
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	98	0,08
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	0	0,00	112	0,10
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	205	0,20	233	0,20
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	150	0,15	152	0,13
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	141	0,14	151	0,13
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	62	0,06	67	0,06
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	200	0,20	233	0,20
US74834L1008 - AC.QUEST DIAGNOSTICS INC (USD)	USD	84	0,08	103	0,09
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	70	0,07	78	0,07
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	79	0,08	80	0,07
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	61	0,06	78	0,07
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	221	0,22	248	0,21
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	54	0,05	61	0,05
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	178	0,17	207	0,18
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	63	0,06	60	0,05
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	49	0,05	61	0,05
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	109	0,11	108	0,09
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	53	0,05	56	0,05
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	106	0,10	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	113	0,11	133	0,11
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	85	0,08	112	0,09
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	127	0,12	159	0,14
JP3322930003 - AC.SUMCO CORPORATION (JPY)	JPY	50	0,05	74	0,06
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	135	0,13	104	0,09
US8740391003 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD)	USD	101	0,10	77	0,07
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	86	0,08	104	0,09
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	141	0,14	153	0,13
US8923561067 - AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	138	0,13	137	0,12
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	130	0,13	168	0,14
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	84	0,08	77	0,07
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	0	0,00	121	0,10
AT0000746409 - AC.VERBUND AG	EUR	215	0,21	222	0,19
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	138	0,13	137	0,12
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	143	0,14	144	0,12
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	68	0,07	85	0,07
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	152	0,15	145	0,12
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	248	0,24	254	0,22
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	96	0,09	101	0,09
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	69	0,07	81	0,07
US98419M1009 - AC.XYLEM INC (USD)	USD	177	0,17	242	0,21
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	111	0,11	94	0,08
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		14.760	14,45	16.042	13,72
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		14.760	14,44	16.042	13,65
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	3.567	3,49	6.826	5,81
<b>TOTAL IIC</b>		3.567	3,49	6.826	5,81
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		95.708	93,61	111.210	94,62
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		98.987	96,82	114.597	97,50

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

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

## 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.