

INVERSABADELL 50, FI

Nº Registro CNMV: 2460

Informe Semestral del Primer Semestre 2021

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.

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

Dirección

Calle Isabel Colbrand, 22 4 - 28050 Madrid. Teléfono: 937 288 978

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,86	2,32	0,86	4,06
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,52	-0,52	-0,52	-0,45

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	11.898.501,97	10.811.252,85	6.252	5.603	EUR			30	NO
PLUS	7.680.503,74	7.490.521,13	462	447	EUR			100000	NO
PREMIER	319.118,15	319.118,15	3	3	EUR			1000000	NO
EMPRESA	47.959,10	50.233,44	1	1	EUR			500000	NO
PYME	573.408,06	399.809,86	150	115	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	124.471	105.901	95.717	58.221
PLUS	EUR	84.264	76.685	69.879	34.537
PREMIER	EUR	3.556	3.314	1.266	1.137
EMPRESA	EUR	535	523	1.013	0
PYME	EUR	6.274	4.090	3.442	1.073

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	10,4611	9,7955	9,8256	8,9092
PLUS	EUR	10,9712	10,2376	10,1992	9,1834
PREMIER	EUR	11,1428	10,3847	10,3216	9,2704
EMPRESA	EUR	11,1567	10,4105	10,3732	9,3400
PYME	EUR	10,9414	10,2300	10,2312	9,2491

(*)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	0,87	0,00	0,87	0,87	0,00	0,87	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,52	0,00	0,52	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,52	0,00	0,52	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,72	0,00	0,72	0,72	0,00	0,72	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	6,80	1,85	4,86	4,40	1,12				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,70	11-05-2021	-0,97	29-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	14-05-2021	1,28	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,89	5,89	7,79				4,73	7,31	
Ibex-35	19,94	19,94	24,64						
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,55	7,55	7,77						

(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.

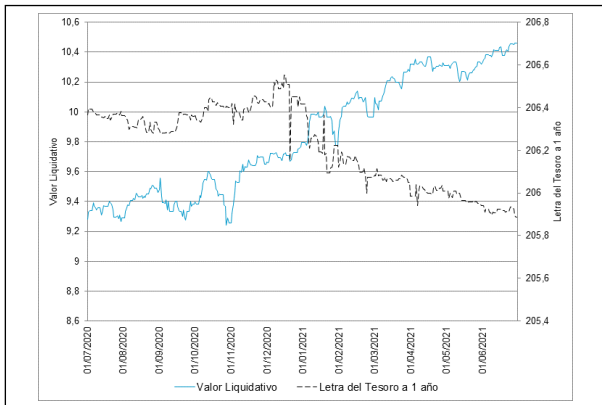
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,46	0,46	0,47	0,47	1,88	1,88	1,89	1,95

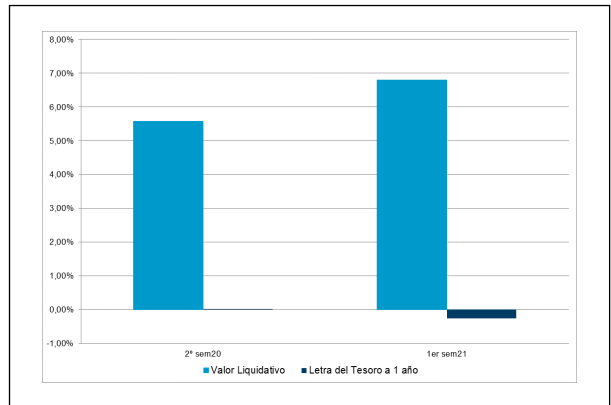
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,17	2,03	5,04	4,59	1,30				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,70	11-05-2021	-0,97	29-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	14-05-2021	1,29	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,89	5,89	7,79				4,73	7,31	
Ibex-35	19,94	19,94	24,64						
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,50	7,50	7,72						

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

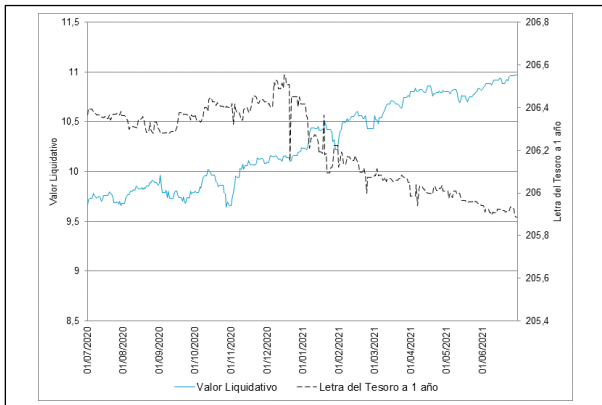
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,29	0,29	0,29	0,30	1,18	1,18	1,19	1,16

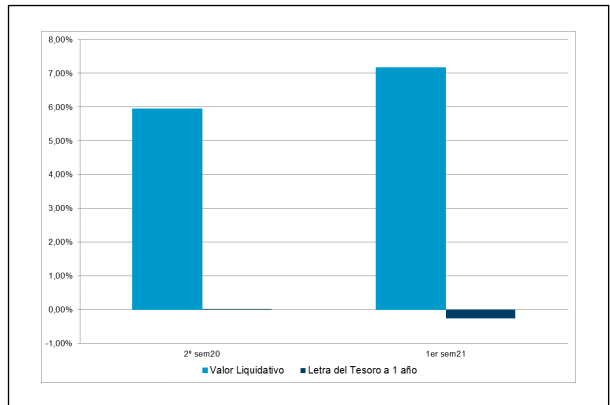
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,30	2,09	5,11	4,65	1,37				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,70	11-05-2021	-0,97	29-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,57	14-05-2021	1,29	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,89	5,89	7,79				4,73	7,31	
Ibex-35	19,94	19,94	24,64						
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,48	7,48	7,70						

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

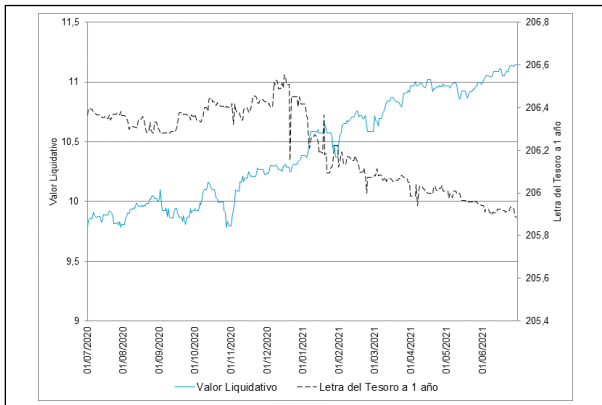
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,24	0,92	0,93	0,87	0,00

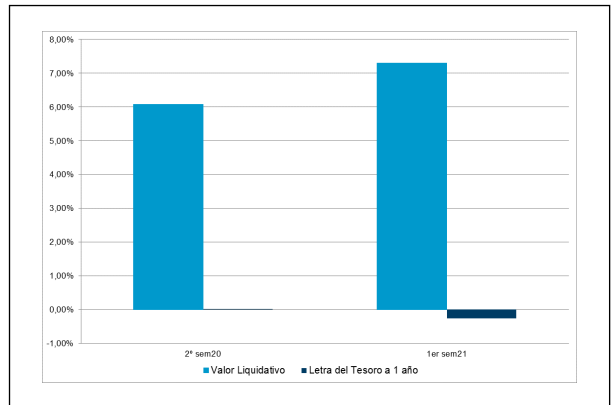
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,17	2,03	5,04	4,59	1,30				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,70	11-05-2021	-0,97	29-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	14-05-2021	1,29	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,89	5,89	7,79				4,73	7,31	
Ibex-35	19,94	19,94	24,64						
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,50	7,50	7,72						

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

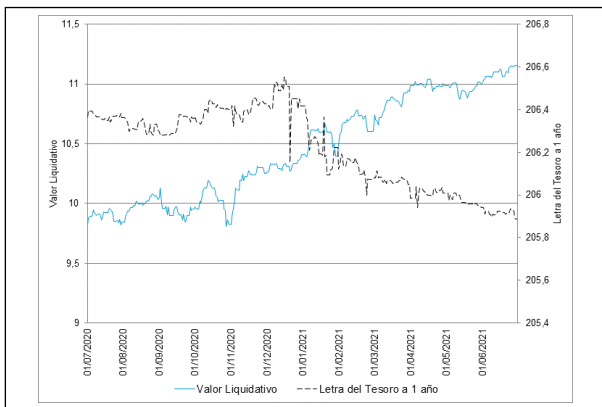
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,29	0,29	0,08	0,16	0,85	0,31	0,68	

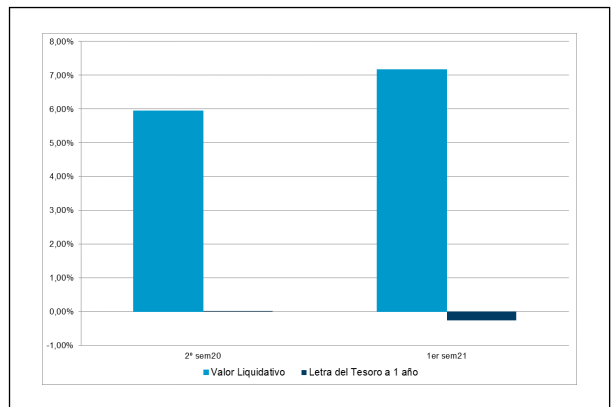
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	6,96	1,92	4,94	4,48	1,20				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,70	11-05-2021	-0,97	29-01-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,56	14-05-2021	1,28	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,89	5,89	7,79				4,73	7,31	
Ibex-35	19,94	19,94	24,64						
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,53	7,53	7,75						

(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.

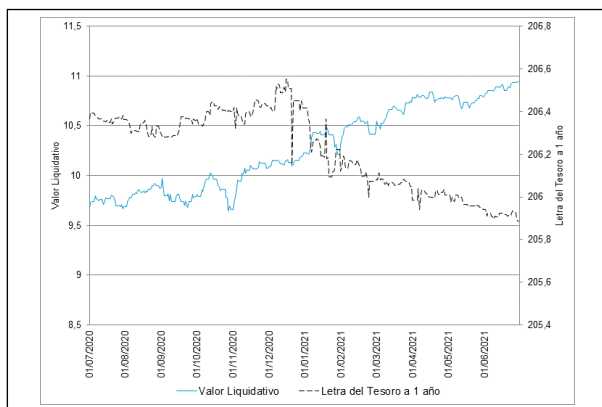
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,77	0,39	0,38	0,39	0,40	1,58	1,58	1,59	

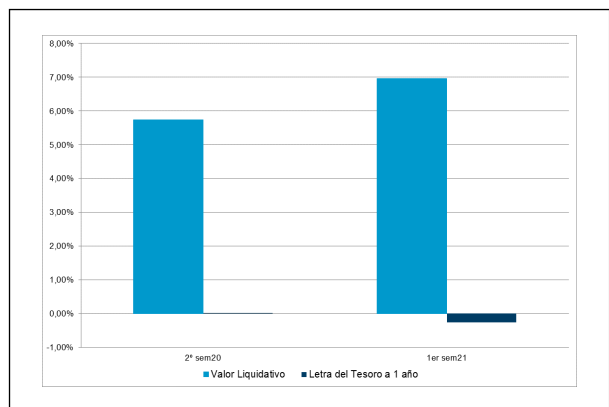
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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 Semestral media**
Renta Fija Euro	4.088.692	115.728	-0,09
Renta Fija Internacional	341.413	36.030	0,53
Renta Fija Mixta Euro	96.135	1.166	2,38
Renta Fija Mixta Internacional	1.553.316	39.770	2,56
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	448.058	22.188	6,37
Renta Variable Euro	263.020	19.680	15,81
Renta Variable Internacional	1.310.972	108.191	16,88
IIC de Gestión Pasiva	27.827	733	-0,56
Garantizado de Rendimiento Fijo	311.035	8.822	-0,96
Garantizado de Rendimiento Variable	2.384.904	76.100	0,25
De Garantía Parcial	20.591	261	7,67
Retorno Absoluto	75.881	10.771	0,96
Global	4.406.755	100.110	3,29
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	323.863	12.439	-0,05
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	15.652.462	551.989	3,08

*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	211.339	96,46	186.909	98,11
* Cartera interior	6.182	2,82	6.697	3,52
* Cartera exterior	206.038	94,04	181.135	95,08
* Intereses de la cartera de inversión	-881	-0,40	-923	-0,48
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.227	2,84	2.687	1,41
(+/-) RESTO	1.534	0,70	917	0,48
TOTAL PATRIMONIO	219.100	100,00 %	190.513	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	190.513	188.788	190.513	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	7,55	-4,66	7,55	-273,13
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	6,66	5,57	6,66	27,64
(+) Rendimientos de gestión	7,45	6,36	7,45	25,18
+ Intereses	0,05	0,03	0,05	110,27
+ Dividendos	0,43	0,49	0,43	-5,17
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,04	0,53	0,04	-92,29
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	6,96	5,22	6,96	42,41
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,15	0,17	-0,15	-195,23
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,10	0,01	0,10	916,56
± Otros resultados	0,01	-0,11	0,01	-113,71
± Otros rendimientos	0,01	0,02	0,01	-31,20
(-) Gastos repercutidos	-0,79	-0,79	-0,79	7,74
- Comisión de gestión	-0,72	-0,72	-0,72	6,37
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	5,36
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	0,00	-86,15
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	33,46
- Otros gastos repercutidos	-0,02	0,00	-0,02	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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	219.100	190.513	219.100	

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

3. Inversiones financieras

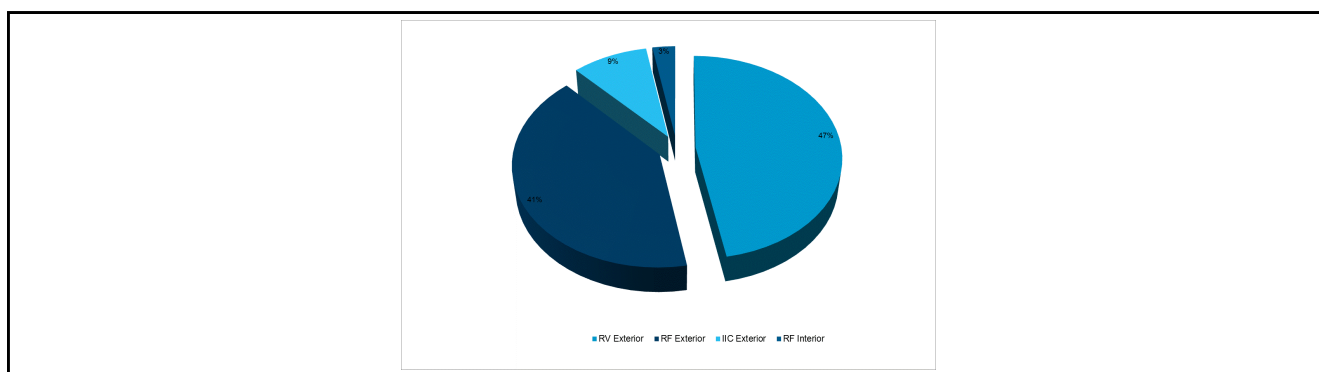
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.893	2,69	5.918	3,11
TOTAL RENTA FIJA	5.893	2,69	5.918	3,11
TOTAL RV COTIZADA	288	0,13	778	0,40
TOTAL RENTA VARIABLE	288	0,13	778	0,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.182	2,82	6.696	3,52
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	86.449	39,46	75.078	39,41
TOTAL RENTA FIJA	86.449	39,46	75.078	39,41
TOTAL RV COTIZADA	99.811	45,57	90.986	47,72
TOTAL RV NO COTIZADA	7	0	0	0
TOTAL RENTA VARIABLE	99.819	45,56	90.986	47,76
TOTAL IIC	19.682	8,98	15.055	7,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	205.950	94,00	181.119	95,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	212.132	96,82	187.816	98,58

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4000 VT.15/10/21	16.866	Inversión
Total subyacente renta variable		16866	
TOTAL DERECHOS		16866	
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/21	24.801	Inversión
BONO NOCIONAL UK 10 AÑOS 4% (GBP)	V/ FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.28/09/21	2.221	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/09/21	2.796	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/09/21	1.149	Inversión
OB.GAS NATURAL FE FTF %VAR PERP (C11/22)	C/ OB.GAS NATURAL FE FTF %VAR PERP (C11/22)	525	Inversión
Total subyacente renta fija		31492	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/09/21	2.678	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3700 VT.15/10/21	15.601	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.17/09/21	2.662	Inversión
Total subyacente renta variable		20941	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.13/09/21	1.125	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/09/21	10.250	Inversión
CURRENCY (GBP/CHF)	C/ FUTURO GBP/CHF VT.13/09/21	1.019	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		12394	
TOTAL OBLIGACIONES		64827	

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

26/03/2021 Sustitución de Gestora o Depositario de IIC La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., BANCO DE SABADELL, S.A., y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, la modificación del Reglamento de Gestión de INVERSABADELL 50, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número de registro 2460), al objeto de sustituir a BANCO DE SABADELL, S.A. por BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como depositario.04/06/2021 Sustitución de Gestora o Depositario de IIC La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., BANCO DE SABADELL, S.A., y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, la modificación del Reglamento de Gestión de INVERSABADELL 50, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV

con el número 2460), al objeto de sustituir a BANCO DE SABADELL, S.A. por BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria.

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 Crédit Agricole, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 544.700,00 euros, equivalentes a un 0,27% 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. Se cierra un semestre con las bolsas cerca de niveles máximos del año y rentabilidades de los países desarrollados que superan el 13%, con tipos de interés a largo plazo que, aunque han subido desde final de año, recientemente han retrocedido, con mercados de materias primas al alza y un tono de optimismo económico generalizado. El riesgo de inflación, aunque está presente en el debate teórico, no se ha trasladado a los mercados financieros en forma de inestabilidad. El Banco Central Europeo sigue ligado a su actual política monetaria, con tipos de referencia muy bajos, manteniendo la compra de activos de deuda y crédito privado. Los tipos de interés en Europa, que experimentaron

subidas en los plazos largos entre febrero y mayo, han iniciado un suave descenso desde mediados del segundo trimestre, a pesar de la aparición de datos de inflación en la eurozona cercanos al 2%. La gran incógnita es cuándo empezará la Reserva Federal a retirar sus estímulos monetarios y a subir los tipos de interés. El camino no es fácil y existe el riesgo de actuar demasiado pronto o demasiado tarde. De momento, la curva americana no muestra nerviosismo y, tras el repunte de febrero y marzo, lleva varios meses rebajando su pendiente, con tipos a 10 años que han terminado el semestre en un 1,47%. La fecha clave podría ser la reunión de bancos centrales que se celebra a finales de agosto en Jackson Hole, Wyoming. Este evento suele ser utilizado por los responsables de política monetaria globales para exponer su visión y formular nuevas propuestas. Mientras, el verano puede traer momentos de tensión en los mercados al caer la liquidez. Los bonos del Tesoro de Estados Unidos experimentaron subidas de sus tipos de interés en el primer trimestre como consecuencia del renacimiento de las expectativas de inflación. La extensión de las vacunas hizo pensar en una rápida recuperación económica, apoyada por las políticas fiscales expansivas. Este hecho, en conjunción con la recuperación de precios de commodities en 2021 tras la caída de 2020, puso de manifiesto que los datos de inflación iban a concentrar toda la atención. ¿Es la subida de los índices de precios del primer semestre un mero efecto de base (por la caída de 2020), o augura una inflación más persistente? Está claro que en febrero la novedad del debate, tras años de índices de precios contenidos o negativos, causó un gran impacto en todas las curvas. Desde entonces, el mercado está expectante, a la espera de ver cómo se desarrollan las políticas monetarias. La paradoja es que, si bien es en Estados Unidos donde se espera que se inicien las políticas más restrictivas, es en Europa donde los tipos han tardado más en llegar a sus máximos del semestre. El mercado de crédito sigue muy optimista. Los diferenciales de la deuda corporativa, tanto de alta calidad como high yield acaban el semestre en mínimos. Parece que este mercado está descontando un futuro perfecto, con una mejor situación económica que hará muy difícil que crezcan las situaciones de insolvencia. En los mercados de divisas, el dólar ha pasado en el primer semestre por sucesivos periodos de apreciación y depreciación, moviéndose en un intervalo ente 1,18 y 1,22. Las diferencias de tipos a corto plazo apuntan coyunturalmente a una cierta debilidad del dólar frente al euro, aunque las previsiones de crecimiento e inflación son favorables a la divisa americana a medio plazo. Durante el semestre se han visto favorecidas las divisas de países ligados a los precios de materias primas, como el dólar canadiense, la corona noruega y el dólar australiano. Por el contrario, divisas consideradas defensivas, como el franco suizo, se depreciaron, sobre todo en los momentos de semestre en que los tipos subían con fuerza. Las divisas emergentes avanzaron en su conjunto, especialmente en el segundo trimestre, con alguna excepción, como el yuan chino, que finaliza el semestre en niveles similares a los del inicio de año. En los mercados emergentes, las perspectivas de crecimiento se han revisado levemente al alza en Latinoamérica, mientras que en Asia el crecimiento se ha revisado a la baja. La reapertura y el despliegue de la vacunación están impulsando la recuperación económica: la demanda externa ya comenzó a recuperarse, mientras que la demanda interna se ha ido recuperando más rápidamente en los países menos afectados por los nuevos confinamientos. Los índices de bolsas emergentes acaban el semestre en positivo, pero claramente por debajo de los países desarrollados. Los índices que han liderado las subidas han sido los de Europa del Este y algunos países asiáticos como Korea, con rentabilidades cercanas al 15%. China, por el contrario, ha estado a la cola, con sólo un 1% de subida. Los mercados de renta variable tuvieron altas rentabilidades en el semestre. El índice MSCI World Equity experimentó un avance del +13,3%. Desde una perspectiva geográfica, con datos en divisa local, en un cambio importante con respecto a 2020, fueron los índices europeos los que subieron más, por delante de Estados Unidos y sobre todo de los mercados emergentes. El Standar & Poor's 500 de Estados Unidos continuó el rally iniciado en enero, marcando su quinto trimestre positivo consecutivo con un crecimiento del +15,2% en los primeros seis meses de 2021. La confianza en la recuperación después de las vacunas y una temporada de ganancias positivas ayudaron a impulsar el mercado al alza. En Europa, la mayoría de los índices de renta variable arrojaron rentabilidades positivas, gracias al carácter cíclico y de valor de los mercados europeos. El MSCI EMU y el EURO STOXX 50 obtuvieron rendimientos superiores al +15,3% y al +16,6%, respectivamente, durante el primer semestre. El índice NIKKEI 225 de Japón obtuvo una rentabilidad del +5,7%. Nos acercamos a un importante punto de inflexión en los mercados: hasta ahora los bancos centrales, y en particular la Reserva Federal de Estados Unidos, han mantenido una visión benigna sobre la inflación. Atribuyen la reciente subida a factores transitorios y, aunque reconocen ciertos riesgos al alza en los precios, no quieren precipitarse en la vuelta a las políticas monetarias anteriores. El principal riesgo del momento es que se produzcan datos de inflación inesperadamente altos, que contribuyan a desanclar las expectativas de inflación actuales y nos sitúen en un nuevo escenario que haga necesarias políticas monetarias mucho más restrictivas. En relación con las decisiones de inversión, la principal consecuencia de este escenario es la necesidad de adoptar criterios de cautela en cuanto a los

activos de riesgo. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro. 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 farmacéutico, 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 190.512.851,68 euros hasta 219.100.466,62 euros, es decir un 15,01%. El número de participes sube desde 6.169 unidades hasta 6.868 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 6,80% para la clase base, un 7,17% para la clase plus, un 7,30% para la clase premier, un 7,17% para la clase empresa y un 6,96% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,92% para la clase base, un 0,57% para la clase plus, un 0,45% para la clase premier, un 0,57% para la clase empresa y un 0,77% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de -0,26% 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 6,80%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al -0,26% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo, la duración financiera se ha situado por debajo de su nivel objetivo. 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 americana ligada a la inflación, y ventas de bonos corporativos y financieros. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector tecnológico con las compras de Cisco Systems y Salesforce.com, en el sector de servicios de comunicación con la compra de Facebook, en el sector farmacéutico con las compras de Eli Lilly, Boston Scientific y Danaher, y en el sector de consumo no cíclico con las compras de Constellation Brands, Kerry Group, y Estee Lauder. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector financiero con las ventas de Bank of America, JPMorgan Chase, Charles Schwab, e ICICI Bank, en el sector industrial con las ventas de Caterpillar y Illinois Tool Works, y en el sector de materiales con las ventas de Freeport-Mcmoran, Dupont de Nemours, Anglo American, y Lundin Mining. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.48%); AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD) (0.30%); AC.FACEBOOK INC-A (USD) (0.28%); AC.MICROSOFT CORP (USD) (0.24%); AC.BANK OF AMERICA CORP (USD) (0.19%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OPCION PUT S&P500 IDX 3800 VT.18/06/21 (-0.19%); FUTURO EURO/USD VT.13/09/21 (-0.15%); OPCION PUT S&P500 IDX 3600 VT.19/02/21 (-0.07%); OPCION PUT S&P500 IDX 4100 VT.18/06/21 (-0.05%); AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD) (-0.05%).

b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos y cinco años (Euro-Schatz Future y Euro-Bobl Future), futuros sobre el bono estadounidense a cinco años (Five-year Note Future), opciones Put sobre futuros del bono estadounidense a cinco y diez años años, futuros sobre el bono del Reino Unido a diez años (Long Gilt 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 dólar canadiense/dólar estadounidense, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil S&P/ASX 200 Index, futuros sobre el índice bursátil FTSE 250 Index, y futuros sobre el índice bursátil MSCI Emerging Markets Index, y en opciones PUT sobre el índice S&P 500. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 30/06/2021, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,584 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de +0,1454%. 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 5,54% a cierre del período.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha disminuido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la reducción de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 5,89% frente a la volatilidad del 0,33% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.Junta de accionistas: AC.REPSOL SA 26-mar-21 Voto a favor de las propuestas formuladas por el Consejo de Administración en relación con los puntos incluidos en el orden del día. AC.IBERDROLA 17/06/2021 Voto en contra punto 26 de la orden del día.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	2.154	0,98	2.166	1,14
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	921	0,42	924	0,49
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	1.327	0,61	1.333	0,70
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	972	0,44	976	0,51
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		5.375	2,45	5.400	2,84
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	518	0,24	517	0,27
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		518	0,24	517	0,27
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.893	2,69	5.918	3,11
TOTAL RENTA FIJA		5.893	2,69	5.918	3,11
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	0	0,00	207	0,11
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	288	0,13	313	0,16
ES0173516115 - AC.REPSOL SA	EUR	0	0,00	248	0,13
ES06735169H8 - DERECHOS REPSOL SA AMP DIC.20	EUR	0	0,00	8	0,00
TOTAL RV COTIZADA		288	0,13	778	0,40
TOTAL RENTA VARIABLE		288	0,13	778	0,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		6.182	2,82	6.696	3,52
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	1.991	0,91	1.998	1,05
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	1.120	0,51	1.124	0,59
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	2.042	0,93	0	0,00
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	0	0,00	2.644	1,39
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	1.194	0,55	1.202	0,63
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	651	0,30	0	0,00
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	434	0,20	0	0,00
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	501	0,23	0	0,00
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	553	0,25	0	0,00
US9128286N55 - BO.TSY INFL.I/L 0,5% VT.15/04/24 (USD)	USD	1.156	0,53	0	0,00
US9128284H06 - BO.TSY INFL.I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD)	USD	2.056	0,94	0	0,00
US9128284U17 - BO.USA 2,625% VT.30/06/2023 (USD)	USD	1.766	0,81	0	0,00
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	1.100	0,50	1.103	0,58
AT0000A1PE50 - OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	EUR	610	0,28	611	0,32
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	1.443	0,66	1.447	0,76
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	553	0,25	0	0,00
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	2.633	1,20	2.652	1,39
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	1.669	0,76	1.678	0,88
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	2.923	1,33	3.547	1,86
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	1.497	0,68	1.814	0,95
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	3.212	1,47	3.229	1,70
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	3.559	1,62	3.582	1,88
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	1.762	0,80	1.773	0,93
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	619	0,28	0	0,00
IT0005246134 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 1,3% VT.15/05/28	EUR	1.091	0,50	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	478	0,22	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	504	0,23	0	0,00
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	551	0,25	0	0,00
US912828U576 - OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD)	USD	1.759	0,80	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		39.439	17,99	28.411	14,91
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	511	0,23	510	0,27
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	506	0,23	507	0,27
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	504	0,23	505	0,27
XS1548802914 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,375% VT.13/1/22	EUR	0	0,00	505	0,27
XS1548914800 - BO.BBVA 0,625% VT.17/01/2022	EUR	0	0,00	712	0,37
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	503	0,23	501	0,26
XS1823246712 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/11/2022	EUR	508	0,23	508	0,27
XS1752476538 - BO.CAIXABANK SA 0,75% VT.18/04/2023	EUR	0	0,00	512	0,27
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	495	0,23	0	0,00
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	514	0,23	510	0,27
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	504	0,23	503	0,26
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	502	0,23	0	0,00
XS1557095459 - BO.DEUTSCHE TELEK IF 0,375% VT.30/10/21	EUR	0	0,00	503	0,26
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	502	0,23	501	0,26
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	507	0,23	0	0,00
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	507	0,23	0	0,00
XS1554373164 - BO.FRESENIUS F 0,875% VT.31/1/22(C10/21)	EUR	0	0,00	508	0,27
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C2/22)	EUR	504	0,23	0	0,00
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	507	0,23	507	0,27
XS1611042646 - BO.KELLOGG CO 0,8% VT.17/11/2022	EUR	0	0,00	512	0,27
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	1.021	0,47	1.029	0,54
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	504	0,23	504	0,26
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	505	0,23	506	0,27
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	496	0,23	0	0,00
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	512	0,23	513	0,27
XS2066213625 - BO.OCI NV 3,125% VT.01/11/24 (C11/21)	EUR	511	0,23	0	0,00
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	517	0,24	517	0,27
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	526	0,24	527	0,28
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22(C3/22)	EUR	506	0,23	506	0,27
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	508	0,23	506	0,27
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	406	0,19	407	0,21
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	509	0,23	510	0,27
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	481	0,22	0	0,00
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	521	0,24	522	0,27
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	505	0,23	507	0,27
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	499	0,23	0	0,00
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	513	0,23	514	0,27
XS0951567030 - OB.A2A SPA 4,375% VT.10/01/2021	EUR	0	0,00	452	0,24
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	516	0,24	0	0,00
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/1/23	EUR	550	0,25	550	0,29
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	540	0,25	0	0,00
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	311	0,14	0	0,00
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	515	0,24	516	0,27
XS1144086110 - OB.AT&T 1,45% VT.01/06/2022 (C03/22)	EUR	0	0,00	522	0,27
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	407	0,19	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	634	0,29	0	0,00
XS1290850707 - OB.BANK OF AMERICA 1,625% VT.14/09/2022	EUR	0	0,00	530	0,28
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	505	0,23	506	0,27
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	555	0,25	554	0,29
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	522	0,24	522	0,27
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	503	0,23	0	0,00
XS1394103789 - OB.BNP PARIBAS 0,75% VT.11/11/2022	EUR	0	0,00	514	0,27
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	504	0,23	506	0,27
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	589	0,27	590	0,31
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	654	0,30	0	0,00
XS0854746343 - OB.CARLSBERG BREWER 2,625% VT.15/11/22	EUR	0	0,00	546	0,29
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	530	0,24	530	0,28
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	541	0,25	542	0,28
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	531	0,24	0	0,00
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	540	0,25	540	0,28
XS1112678989 - OB.COCA-COLA 1,875% VT.22/09/26	EUR	0	0,00	565	0,30
DE000C245V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	443	0,20	0	0,00
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	545	0,25	0	0,00
XS1169630602 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,875% VT.19/01/2022	EUR	0	0,00	513	0,27
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	419	0,19	0	0,00
DE000A1PGWA5 - OB.DAIMLER AG 2,375% VT.12/09/2022	EUR	0	0,00	543	0,29
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	555	0,25	555	0,29
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	525	0,24	529	0,28
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	550	0,25	553	0,29
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	528	0,24	528	0,28

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
PTEDPKM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	435	0,20	0	0,00
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	566	0,26	566	0,30
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	441	0,20	0	0,00
XS1048568452 - OB.FIAT CHRYSLER FIN 4,75% VT.22/03/21	EUR	0	0,00	523	0,27
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	509	0,23	511	0,27
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	609	0,28	609	0,32
XS0882849507 - OB.GOLDMAN SACHS 3,25% VT.01/02/2023	EUR	0	0,00	556	0,29
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	574	0,26	575	0,30
XS0990109240 - OB.IBERDROLA INTL 3% VT.31/1/22	EUR	0	0,00	547	0,29
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	515	0,24	0	0,00
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	545	0,25	549	0,29
XS1197351577 - OB.INTESA SANPAOLO 1,125% VT.04/03/2022	EUR	0	0,00	512	0,27
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	525	0,24	524	0,28
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	451	0,21	0	0,00
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	578	0,26	578	0,30
XS1310493744 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.26/10/2022	EUR	0	0,00	529	0,28
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	537	0,25	0	0,00
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	529	0,24	529	0,28
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	544	0,25	544	0,29
XS1237271009 - OB.MCDONALDS 1,125% VT.26/05/2022	EUR	0	0,00	517	0,27
XS1197269647 - OB.MONDELEZ INT 1% VT.07/03/22 (C12/21)	EUR	0	0,00	512	0,27
XS1529383085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	515	0,24	516	0,27
XS1188094673 - OB.NATIONAL GRID NA 0,75% VT.11/02/2022	EUR	0	0,00	509	0,27
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	521	0,24	522	0,27
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	526	0,24	528	0,28
FR0012968931 - OB.PERNOD-RIC 1,875% VT.28/9/23(C6/23)	EUR	538	0,25	538	0,28
XS1314318301 - OB.PROCTER & GAMBLE 1,125% VT.02/11/2023	EUR	527	0,24	527	0,28
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	534	0,24	0	0,00
XS0975256685 - OB.REPSOL INTL FIN. 3,625% VT.07/10/2021	EUR	0	0,00	671	0,35
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	553	0,25	554	0,29
XS1330948818 - OB.SANTANDER INTL DEB 1,375% VT.14/12/22	EUR	0	0,00	631	0,33
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	503	0,23	0	0,00
XS0802756683 - OB.SOCIETE GE 4,25% VT.13/7/2022	EUR	0	0,00	691	0,36
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	499	0,23	0	0,00
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	475	0,22	0	0,00
XS1020952435 - OB.TELECOM ITALIA 4,5% VT.25/01/2021	EUR	0	0,00	518	0,27
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	541	0,25	543	0,29
XS0907289978 - OB.TELEFONICA EM 3,961% VT.26/03/2021	EUR	0	0,00	800	0,42
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	508	0,23	0	0,00
XS1178105851 - OB.TERNA SPA 0,875% VT.02/02/2022	EUR	0	0,00	512	0,27
XS1439749281 - OB.TEVA PHARMA 1,125% VT.15/10/2024	EUR	466	0,21	0	0,00
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	625	0,29	627	0,33
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	511	0,23	0	0,00
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	514	0,24	515	0,27
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	521	0,24	524	0,28
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	517	0,24	0	0,00
XS1721423462 - OB.VODAFONE GR 1,125% VT.20/11/2025	EUR	0	0,00	531	0,28
XS1014610254 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 2,625% VT.15/01/24	EUR	0	0,00	546	0,29
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	559	0,26	560	0,29
DE000A14J7G6 - OB.ZF NA CAPITAL 2,75% VT.27/04/2023	EUR	523	0,24	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		47.009	21,48	46.667	24,53
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		86.449	39,46	75.078	39,41
TOTAL RENTA FIJA		86.449	39,46	75.078	39,41
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	667	0,30	591	0,31
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	370	0,17	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	2.009	0,92	1.112	0,58
AU000000APT1 - AC.AFTERPAY LTD (AUD)	AUD	31	0,01	0	0,00
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	521	0,24	417	0,22
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	242	0,11	367	0,19
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	392	0,18	0	0,00
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	359	0,16	279	0,15
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	0	0,00	121	0,06
US01609W1027 - AC.ALIBABA GROUP HOLDING LTD (USD)	USD	621	0,28	0	0,00
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	210	0,11
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	44	0,02	57	0,03
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	757	0,40
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	202	0,09	226	0,12
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	2.658	1,21	1.940	1,02
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	2.465	1,13	986	0,52
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	541	0,25	0	0,00
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	672	0,31	1.022	0,54
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	0	0,00	15	0,01
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	769	0,40
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	0	0,00	316	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	62	0,03	0	0,00
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	217	0,10	64	0,03
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	650	0,30	508	0,27
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	2.345	1,07	1.927	1,01
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	0	0,00	939	0,49
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	179	0,08	324	0,17
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	80	0,04	118	0,06
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	181	0,08	0	0,00
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	232	0,11	0	0,00
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	194	0,09	231	0,12
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	156	0,07	0	0,00
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	12	0,01	0	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	915	0,42	515	0,27
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	55	0,03	0	0,00
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	576	0,26	565	0,30
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	0	0,00	199	0,10
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	17	0,01	0	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	15	0,01	0	0,00
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	160	0,07	94	0,05
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	132	0,06	232	0,12
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	574	0,26	1.635	0,86
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	0	0,00	50	0,03
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	65	0,03	0	0,00
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	200	0,09	0	0,00
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	301	0,14	548	0,29
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	232	0,11	314	0,16
GB00BH0P3Z91 - AC.BHP GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	444	0,23
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	164	0,08	0	0,00
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	27	0,01	23	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	572	0,26	1.325	0,70
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	872	0,40	0	0,00
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	156	0,07	199	0,10
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	0	0,00	64	0,03
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	0	0,00	360	0,19
SG1J27887962 - AC.CAPITALAND LTD (SGD)	SGD	0	0,00	89	0,05
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	350	0,16	212	0,11
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	0	0,00	837	0,44
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	64	0,03	186	0,10
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	964	0,44	706	0,37
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	45	0,02	0	0,00
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	0	0,00	326	0,17
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	37	0,02	0	0,00
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	126	0,06	204	0,11
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	39	0,02	88	0,05
CNE1000002L3 - AC.CHINA LIFE INSURANCE CO (HKD)	HKD	0	0,00	32	0,02
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	96	0,04	68	0,04
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	340	0,16	82	0,04
CNE100000114 - AC.CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	30	0,02
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	54	0,02	0	0,00
HK068802218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	64	0,03	11	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	19	0,01	22	0,01
CNE1000002Q2 - AC.CHINA PETROLEUM & CHEMICAL (HKD)	HKD	0	0,00	26	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	120	0,06	60	0,03
KYG2113L1068 - AC.CHINA RESOURCES CEMENT (HKD)	HKD	0	0,00	23	0,01
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	0	0,00	26	0,01
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	38	0,02	0	0,00
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	19	0,01	0	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	513	0,23	0	0,00
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	519	0,24	290	0,15
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	1.462	0,67	0	0,00
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	31	0,01	0	0,00
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	121	0,06	31	0,02
KYG1674K1013 - AC.CK BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	0	0,00	48	0,03
KYG217651051 - AC.CK HUTCHISON HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	51	0,03
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	1.114	0,51	407	0,21
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	211	0,10	362	0,19
HK0883013259 - AC.CNOOC LIMITED (HKD)	HKD	0	0,00	29	0,02
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	686	0,31	767	0,40
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	0	0,00	1.053	0,55
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	80	0,04	347	0,18
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	1.058	0,48	0	0,00
KYG245241032 - AC.COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO (HKD)	HKD	0	0,00	45	0,02
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	99	0,05	82	0,04
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	346	0,16	329	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	852	0,39	458	0,24
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	186	0,09	353	0,19
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	90	0,04	0	0,00
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	82	0,04	0	0,00
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	224	0,10	177	0,09
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	237	0,12
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	0	0,00	235	0,12
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	859	0,39	0	0,00
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	0	0,00	542	0,28
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	138	0,06	191	0,10
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	191	0,09	190	0,10
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	253	0,12	339	0,18
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	305	0,14	219	0,12
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	384	0,18	212	0,11
US26614N1028 - AC.DUPONT DE NEMOURS INC (USD)	USD	0	0,00	848	0,45
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	205	0,09	222	0,12
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	64	0,03	0	0,00
JP3783800004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	253	0,12	185	0,10
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	561	0,26	655	0,34
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	498	0,23	427	0,22
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	507	0,23	428	0,22
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	222	0,10	220	0,12
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	108	0,05	47	0,03
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	271	0,12	263	0,14
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	575	0,26	0	0,00
US30303M1027 - AC.FACEBOOK INC-A (USD)	USD	2.709	1,24	0	0,00
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	183	0,08	180	0,09
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	127	0,06	219	0,12
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	0	0,00	383	0,20
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	215	0,10	262	0,14
NL0010877643 - AC.FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	0	0,00	447	0,23
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	167	0,08	181	0,10
US3024913036 - AC.FMC CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	422	0,22
TW0001326007 - AC.FORMOSA CHEMICALS & FIBRE (TWD)	TWD	63	0,03	95	0,05
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	24	0,01	0	0,00
HK0656038673 - AC.FOSUN INTERNATIONAL LTD (HKD)	HKD	0	0,00	15	0,01
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	0	0,00	974	0,51
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	241	0,11	325	0,17
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	144	0,07	98	0,05
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	427	0,20	282	0,15
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	87	0,04	31	0,02
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	21	0,01	0	0,00
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	116	0,05	69	0,04
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	843	0,38	0	0,00
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	222	0,10	0	0,00
AU000000GGM2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	60	0,03	102	0,05
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	9	0,00	0	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	25	0,01	17	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	67	0,03	0	0,00
HK0011000095 - AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	0	0,00	22	0,01
US40415F1012 - AC.HDFC BANK LTD ADR (USD)	USD	0	0,00	226	0,12
DE0006047004 - AC.HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	0	0,00	332	0,17
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	35	0,02	0	0,00
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	566	0,26	265	0,14
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	735	0,34	0	0,00
JP3792600003 - AC.HINO MOTORS LTD (JPY)	JPY	0	0,00	115	0,06
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	338	0,15	167	0,09
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	0	0,00	412	0,22
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	278	0,13	147	0,08
US4385161066 - AC.HONEYWELL INTERNATIONAL INC (USD)	USD	984	0,45	892	0,47
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	30	0,01	36	0,02
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	150	0,07	142	0,07
BMG4587L1090 - AC.HONGKONG LAND HOLDINGS (USD)	USD	0	0,00	28	0,01
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	145	0,07	203	0,11
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (HKD)	HKD	0	0,00	222	0,12
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	75	0,03	185	0,10
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	107	0,05	200	0,11
US45104G1040 - AC.ICICI BANK LTD - SPON ADR (USD)	USD	0	0,00	630	0,33
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	0	0,00	449	0,24
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	159	0,07	115	0,06
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	0	0,00	380	0,20
US4567881085 - AC.INFOSYS LTD - SP ADR (USD)	USD	0	0,00	376	0,20
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	0	0,00	223	0,12
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	0	0,00	64	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (GBP)	GBP	94	0,04	265	0,14
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	694	0,32	0	0,00
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	90	0,04	0	0,00
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	302	0,14	381	0,20
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	145	0,07	0	0,00
AU000000JHX1 - AC.JAMES HARDIE INDUSTRIES CDI (AUD)	AUD	0	0,00	44	0,02
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	21	0,01	36	0,02
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	0	0,00	150	0,08
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	256	0,12	0	0,00
PHY444251177 - AC.JG SUMMIT HOLDINGS INC (PHP)	PHP	0	0,00	84	0,04
BMG5150J1577 - AC.JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS (HKD)	HKD	0	0,00	50	0,03
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	0	0,00	1.270	0,67
JP3228600007 - AC.KANSAI ELECTRIC POWER CO INC (JPY)	JPY	101	0,05	0	0,00
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	33	0,02	0	0,00
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	199	0,09	488	0,26
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	189	0,09	174	0,09
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	344	0,16	0	0,00
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	586	0,27	0	0,00
BMG524181036 - AC.KERRY LOGISTICS NETWORK LTD (HKD)	HKD	0	0,00	24	0,01
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	128	0,06	275	0,14
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	97	0,04	0	0,00
JP3240400006 - AC.KIKKOMAN CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	84	0,04
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	54	0,02	46	0,02
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	67	0,03	180	0,09
JP3300200007 - AC.KONAMI CORP (JPY)	JPY	86	0,04	0	0,00
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	275	0,13	505	0,27
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	238	0,11	97	0,05
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	0	0,00	907	0,48
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	82	0,04	0	0,00
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	26	0,01
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	67	0,03	153	0,08
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	47	0,02	0	0,00
KR7066570003 - AC.LG ELECTRONICS INC (KRW)	KRW	66	0,03	0	0,00
KR7051900009 - AC.LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (KRW)	KRW	106	0,05	74	0,04
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	225	0,10	81	0,04
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	1.358	0,62	537	0,28
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	411	0,19	336	0,18
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	35	0,02	44	0,02
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	374	0,17	176	0,09
FR0000120321 - AC.L OREAL SA	EUR	408	0,19	199	0,10
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	593	0,27	455	0,24
SE000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	204	0,09	180	0,09
CA5503721063 - AC.LUNDIN MINING CORP (CAD)	CAD	0	0,00	677	0,36
KR7383800000 - AC.LX HOLDINGS CORP (KRW)	KRW	2	0,00	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	126	0,06	172	0,09
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	43	0,02	0	0,00
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	115	0,05	108	0,06
IT0000062957 - AC.MEDIOBANCA SPA	EUR	332	0,15	249	0,13
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	1.101	0,50	668	0,35
GB0005758098 - AC.MEGGITT PLC (GBP)	GBP	198	0,09	310	0,16
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	228	0,10	300	0,16
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	611	0,28	1.345	0,71
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	58	0,03	129	0,07
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	232	0,11	215	0,11
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	881	0,40	1.155	0,61
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	2.792	1,27	1.369	0,72
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	170	0,08	0	0,00
KYG6145U1094 - AC.MINTH GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	25	0,01
JP3900000005 - AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	0	0,00	134	0,07
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	451	0,21	230	0,12
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	1.167	0,53	888	0,47
HK0066009694 - AC.MTR CORPORATION (HKD)	HKD	0	0,00	18	0,01
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	200	0,09	287	0,15
JP3651210001 - AC.NABTESCO CORP (JPY)	JPY	0	0,00	257	0,14
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	289	0,13	149	0,08
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	143	0,07	156	0,08
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	825	0,38	454	0,24
US64110D1046 - AC.NETAPP INC (USD)	USD	847	0,39	456	0,24
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	71	0,03	0	0,00
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	340	0,16	302	0,16
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	617	0,28	584	0,31
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	205	0,09	184	0,10
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	245	0,11	260	0,14
JP3381000003 - AC.NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL (JPY)	JPY	172	0,08	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	198	0,09	188	0,10
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	0	0,00	245	0,13
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	74	0,03	115	0,06
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	523	0,24	418	0,22
AU000000NST8 - AC.NORTHERN STAR RESOURCES LTD (AUD)	AUD	0	0,00	71	0,04
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	294	0,13	0	0,00
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	598	0,27	0	0,00
JP3720800006 - AC.NSK LTD (JPY)	JPY	127	0,06	0	0,00
US67020Y1001 - AC.NUANCE COMMUNICATIONS INC (USD)	USD	0	0,00	516	0,27
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	152	0,07	162	0,09
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	29	0,01	0	0,00
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	0	0,00	275	0,14
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	79	0,04	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	1.432	0,65	1.039	0,55
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	530	0,24	0	0,00
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	27	0,01	0	0,00
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	60	0,03	0	0,00
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	210	0,10	169	0,09
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	0	0,00	762	0,40
KR7005490008 - AC.POSCO (KRW)	KRW	42	0,02	0	0,00
IT0003796171 - AC.POSTE ITALIANE SPA	EUR	211	0,10	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	87	0,04	422	0,22
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	227	0,10	227	0,12
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	160	0,07	185	0,10
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	64	0,03	58	0,03
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	191	0,09	197	0,10
TH0646010Z00 - AC.PTT PCL (THB)	THB	0	0,00	178	0,09
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	16	0,01	0	0,00
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	203	0,09	264	0,14
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	704	0,32	1.201	0,63
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	44	0,02	140	0,07
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	403	0,18	0	0,00
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	312	0,14	0	0,00
US7594701077 - AC.RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A (USD)	USD	0	0,00	174	0,09
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	0	0,00	126	0,07
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	450	0,21	675	0,35
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	890	0,41	744	0,39
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	230	0,11	201	0,11
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	575	0,26	336	0,18
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	577	0,26	331	0,17
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	1.441	0,66	0	0,00
KR7207940008 - AC.SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (KRW)	KRW	0	0,00	143	0,08
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	32	0,01	188	0,10
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	53	0,02	0	0,00
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	680	0,31	1.005	0,53
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	68	0,03	118	0,06
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	0	0,00	34	0,02
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	441	0,20	330	0,17
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	542	0,25	234	0,12
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	1.026	0,47	0	0,00
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	200	0,09	0	0,00
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	169	0,08	121	0,06
KYG810431042 - AC.SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	36	0,02	45	0,02
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	311	0,14	413	0,22
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	33	0,02	78	0,04
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	70	0,03	71	0,04
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	323	0,15	146	0,08
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	415	0,19	436	0,23
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	313	0,14	255	0,13
MYL419700009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	15	0,01	0	0,00
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	129	0,06	190	0,10
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	93	0,04	138	0,07
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	205	0,09	303	0,16
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	199	0,09	221	0,12
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	0	0,00	355	0,19
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	159	0,07	171	0,09
JP3165000005 - AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	122	0,06
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	288	0,13	357	0,19
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	566	0,26	0	0,00
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	353	0,16	307	0,16
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	0	0,00	245	0,13
JP3399400005 - AC.STANLEY ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	118	0,06
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	1.150	0,52	1.125	0,59
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	160	0,07	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	274	0,13	284	0,15
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	119	0,05	42	0,02
KYG8569A1067 - AC.SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	31	0,01	12	0,01
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	22	0,01	0	0,00
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	53	0,02	49	0,03
AU000000SYD9 - AC.SYDNEY AIRPORT (AUD)	AUD	13	0,01	0	0,00
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	21	0,01	0	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	896	0,41	0	0,00
US8740391003 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD)	USD	0	0,00	1.267	0,67
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	257	0,12	213	0,11
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	27	0,01	0	0,00
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	95	0,04	63	0,03
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	676	0,31	414	0,22
FR0000121329 - AC.THALES SA	EUR	0	0,00	193	0,10
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	0	0,00	718	0,38
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	635	0,29	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	893	0,41	586	0,31
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	219	0,10	182	0,10
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	211	0,10	482	0,25
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	783	0,36	532	0,28
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	46	0,02	159	0,08
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	0	0,00	206	0,11
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	576	0,26	0	0,00
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	214	0,10	0	0,00
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	52	0,02	0	0,00
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	56	0,03	0	0,00
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	0	0,00	331	0,17
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	512	0,23	483	0,25
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	15	0,01	0	0,00
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	195	0,09	198	0,10
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	1.664	0,76	739	0,39
FR0000127771 - AC.VIVENDI SA	EUR	0	0,00	112	0,06
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	443	0,20	175	0,09
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	934	0,43	1.661	0,87
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	200	0,09	516	0,27
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	1.836	0,84	695	0,36
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	108	0,05	114	0,06
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	224	0,10	0	0,00
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	509	0,23	458	0,24
GB00B1KJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	222	0,10	210	0,11
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	29	0,01	82	0,04
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	51	0,02	145	0,08
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	169	0,08	217	0,11
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	200	0,09	140	0,07
KYG981491007 - AC.WYNN MACAU LTD (HKD)	HKD	21	0,01	22	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	50	0,02	168	0,09
KYG9829N1025 - AC.XINYI SOLAR HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	63	0,03
KYG984191075 - AC.YIHAI INTERNATIONAL HOLDING (HKD)	HKD	0	0,00	60	0,03
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	511	0,23	0	0,00
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	52	0,02	0	0,00
CNE100000502 - AC.ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	23	0,01
US98956P1021 - AC.ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	636	0,33
TOTAL RV COTIZADA		99.811	45,57	90.986	47,72
FR0014003307 - DERECHOS PUBLICIS GROUPE AMP JUN.21	EUR	7	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		7	0	0	0
TOTAL RENTA VARIABLE		99.819	45,56	90.986	47,76
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	1.073	0,49	971	0,51
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	814	0,37	0	0,00
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	640	0,29	0	0,00
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	17.153	7,83	14.083	7,39
TOTAL IIC		19.682	8,98	15.055	7,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		205.950	94,00	181.119	95,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		212.132	96,82	187.816	98,58

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.