

SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI

Nº Registro CNMV: 5418

Informe Semestral del Segundo 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

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 31/10/2019

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 invierte en activos de renta fija en euros y de renta variable internacional. La preservación del capital no está garantizada. La cartera de renta fija está formada por bonos denominados en euros, de deuda pública y privada. La cartera de renta variable está muy diversificada geográficamente, principalmente en acciones de compañías cotizadas en las bolsas más capitalizadas de los países desarrollados y, de manera secundaria, en las bolsas de los países emergentes. En condiciones normales, el nivel de inversión en renta variable estará en torno al 50% del patrimonio, aunque esta proporción se gestiona activamente situándose por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, sin superar nunca el 75%. 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	0,49	0,59	1,05	3,59
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,57	-0,07	-0,32	-0,02

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		
PLUS	2.528.819,25	1.891.439,60	150	114	EUR			100000	NO
BASE	1.684.902,48	1.420.372,92	662	520	EUR			200	NO
PREMIER	0,00	297.607,08	0	1	EUR			1000000	NO
PYME	90.995,98	75.162,90	27	23	EUR			10000	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 20__
PLUS	EUR	28.354	10.869	2.544	
BASE	EUR	18.645	7.666	1.555	
PREMIER	EUR	0	0	0	
PYME	EUR	1.011	493	10	
EMPRESA	EUR	0	0	0	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 20__
PLUS	EUR	11,2122	10,0551	9,8780	
BASE	EUR	11,0657	9,9835	9,8669	
PREMIER	EUR	11,2738	10,0845	9,8822	
PYME	EUR	11,1149	10,0078	9,8713	
EMPRESA	EUR	11,2122	10,0550	9,8780	

(*)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		Base de cálculo
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PLUS	al fondo	0,53	0,00	0,53	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
BASE	al fondo	0,83	0,00	0,83	1,65	0,00	1,65	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

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

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		3,72							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,72	26-11-2021				
Rentabilidad máxima (%)	1,14	07-12-2021				

(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 periodo.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,19	0,29	0,31	0,29	0,29	1,20			

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

09/07/2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		3,56							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,73	26-11-2021				
Rentabilidad máxima (%)	1,14	07-12-2021				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,79	0,45	0,46	0,44	0,44	1,80			

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

09/07/2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		3,79							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,72	26-11-2021				
Rentabilidad máxima (%)	1,14	07-12-2021				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,00	0,03	0,01	0,00	0,00			

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

09/07/2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		3,62							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,72	26-11-2021				
Rentabilidad máxima (%)	1,14	07-12-2021				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,59	0,39	0,41	0,39	0,39	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

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

09/07/2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		3,72							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,72	26-11-2021				
Rentabilidad máxima (%)	1,14	07-12-2021				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

09/07/2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	3.862.457	97.106	-0,26
Renta Fija Internacional	371.469	35.519	0,53
Renta Fija Mixta Euro	108.579	1.318	0,43
Renta Fija Mixta Internacional	1.696.846	41.786	1,17
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	511.805	24.349	3,20
Renta Variable Euro	261.150	18.696	2,34
Renta Variable Internacional	1.133.810	96.209	7,83
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	300.019	8.501	-0,37
Garantizado de Rendimiento Variable	2.307.647	73.829	0,05
De Garantía Parcial	157.925	3.683	0,50
Retorno Absoluto	78.744	10.367	1,46
Global	4.575.504	93.851	1,57
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	455.421	12.106	-0,26
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	26.520	701	-0,79
Total fondos	15.847.896	518.021	1,24

*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	44.312	92,30	35.715	90,39
* Cartera interior	1.373	2,86	1.343	3,40
* Cartera exterior	43.032	89,63	34.412	87,09
* Intereses de la cartera de inversión	-93	-0,19	-40	-0,10
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.153	6,57	3.601	9,11
(+/-) RESTO	545	1,14	197	0,50
TOTAL PATRIMONIO	48.010	100,00 %	39.513	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 período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	39.513	19.029	19.029	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	16,45	77,59	78,22	-63,99
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,06	6,40	9,86	7,77
(+) Rendimientos de gestión	4,83	7,17	11,39	14,31
+ Intereses	0,17	0,02	0,23	1.317,59
+ Dividendos	0,35	0,38	0,73	55,51
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,04	0,10	0,12	-32,65
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,92	5,96	9,35	11,63
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,28	0,59	0,79	-21,18
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	0,07	0,04	-126,04
± Otros resultados	0,09	0,05	0,15	222,47
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-62,70
(-) Gastos repercutidos	-0,76	-0,77	-1,53	68,72
- Comisión de gestión	-0,65	-0,64	-1,29	72,77
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	72,70
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	70,78
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,02	345,09
- Otros gastos repercutidos	-0,04	-0,06	-0,10	7,78
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	48.010	39.513	48.010	

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

3. Inversiones financieras

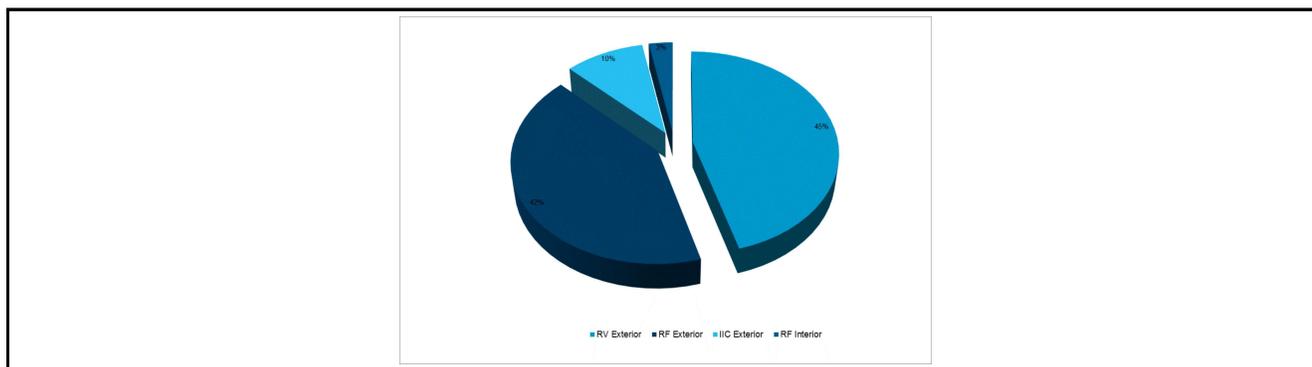
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.296	2,70	1.296	3,28
TOTAL RENTA FIJA	1.296	2,70	1.296	3,28
TOTAL RV COTIZADA	77	0,16	46	0,12
TOTAL RENTA VARIABLE	77	0,16	46	0,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.373	2,86	1.343	3,40
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	18.521	38,58	13.875	35,12
TOTAL RENTA FIJA	18.521	38,58	13.875	35,12
TOTAL RV COTIZADA	20.192	42,09	17.559	44,41
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0	2	0
TOTAL RENTA VARIABLE	20.192	42,06	17.561	44,44
TOTAL IIC	4.334	9,03	2.971	7,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	43.047	89,66	34.407	87,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	44.420	92,52	35.750	90,48

Notas: El periodo 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 periodo: Porcentaje respecto al patrimonio total



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 4000 VT.21/01/22	360	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	C/ OPCION CALL NIKKEI 29000 VT.11/03/22	445	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	C/ OPCION CALL NIKKEI 29500 VT.11/03/22	453	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4250 VT.21/01/22	1.121	Inversión
Total subyacente renta variable		2379	
TOTAL DERECHOS		2379	
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/22	2.551	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.22/03/22	687	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/22	741	Inversión
Total subyacente renta fija		3979	
AC.BIOGEN IDEC INC (USD)	C/ OPCION PUT BIOGEN INC 225 VT.18/02/22	99	Inversión
AC.DEERE & CO (USD)	C/ OPCION PUT DEERE & CO 340 VT.21/01/22	120	Inversión
AC.DISCOVER FINANCIAL (USD)	C/ OPCION PUT DISCOVER FINA 115 VT.21/01/22	91	Inversión
AC.ELECTRONIC ARTS INC (USD)	C/ OPCION PUT ELECTRONI ART 125 VT.18/02/22	88	Inversión
AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	C/ OPCION PUT FIDELITY NATI 105 VT.21/01/22	74	Inversión
AC.INTUIT INC (USD)	C/ OPCION PUT INTU US 600 VT.21/01/22	106	Inversión
AC.QUALCOMM INC. (USD)	C/ OPCION PUT QUALCOMM INC 175 VT.21/01/22	77	Inversión
AC.SALESFORCE.COM (USD)	C/ OPCION PUT SALESFORCE 260 VT.21/01/22	137	Inversión
AC.TARGET CORP (USD)	C/ OPCION PUT TARGET CORP 250 VT.21/01/22	88	Inversión
AC.TWITTER INC (USD)	C/ OPCION PUT TWITTER 40 VT.18/02/22	102	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/03/22	1.597	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3675 VT.21/01/22	331	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	C/ OPCION CALL NIKKEI 30000 VT.11/03/22	460	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3900 VT.21/01/22	1.029	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.18/03/22	1.651	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4700 VT.21/01/22	413	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta variable		6463	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.14/03/22	1.000	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.14/03/22	1.875	Inversión
CURRENCY (GBP/CHF)	C/ FUTURO GBP/CHF VT.14/03/22	149	Inversión
CURRENCY (GBP/USD)	V/ FUTURO GBP/USD VT.14/03/22	446	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		3470	
TOTAL OBLIGACIONES		13912	

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

01/07/2021 La Sociedad Gestora comunica la ejecución de la fusión y la ecuación de canje definitiva. Con fecha 30 de junio de 2021, se ha formalizado mediante contrato privado la fusión por absorción de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI (Fondo absorbente) y SABADELL PLANIFICACIÓN 70, FI (Fondo absorbido), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros a fecha 29 de junio de 2021, por la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria. A continuación se detallan las ecuaciones de canje definitivas calculadas de acuerdo con los estados financieros de fecha 29 de junio de 2021, las cuales reflejan, para cada participación de las distintas clases de SABADELL PLANIFICACIÓN 70, FI, el número de participaciones a las que equivale la clase de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI que, en cada caso, se asigne como clase absorbente: Clase de participaciones de SABADELL PLANIFICACIÓN 70, FI (Fondo absorbido) Clase de participaciones de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI (Fondo absorbente) Número de participaciones del Fondo absorbente por cada participación del Fondo absorbido BASE: BASE 1,05033433 PLUS 1,03976489 PREMIER 1,03546072 PYME 1,04673942 EMPRESA 1,03977409. PLUS: BASE 1,05955843 PLUS 1,04889617 PREMIER 1,04455420 PYME 1,05593195 EMPRESA 1,04890545. PREMIER: BASE 1,06349260 PLUS 1,05279075 PREMIER 1,04843266 PYME 1,05985266 EMPRESA 1,05280006. PYME: BASE 1,05311770 PLUS 1,04252025 PREMIER 1,03820468 PYME 1,04951326 EMPRESA 1,04252947. EMPRESA: BASE 1,05961255 PLUS 1,04894975 PREMIER 1,04460755 PYME 1,05598588 EMPRESA 1,04895902. El criterio de asignación a las distintas clases de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI de la posición mantenida por cada uno de los partícipes en el Fondo absorbido ha sido el siguiente: En el caso de personas físicas residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus o Premier más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. En el caso de personas jurídicas y de personas físicas no

residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus, Premier, o en el caso de personas jurídicas también Pyme o Empresa, más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. Para aquellos partícipes del Fondo absorbido que mantuvieran también posiciones en el Fondo absorbente, las posiciones suscritas en el Fondo absorbido se han asignado en el Fondo absorbente a la clase más favorable de entre las clases de participaciones mantenidas en ambos Fondos el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión.

09/07/2021 La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BANCO DE SABADELL, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5418), al objeto de modificar su política de inversión y establecer una comisión de gestión y de depósito indirectas.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 87.587,67 euros, equivalentes a un 0,21% del patrimonio medio del Fondo.

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 604.850,90 euros, habiendo percibido dichas entidades 90,57 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 232,99 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 debate sobre la transitoriedad o no de la inflación y sobre las políticas monetarias necesarias para hacer frente a este riesgo ha sido uno de los focos de atención en la segunda mitad de 2021. En este tema, la Fed acaba el año con un cambio de enfoque claro. Ya no considera el fenómeno como algo transitorio y va a acelerar su plan de retirada de estímulos. La segunda gran cuestión del semestre, como no podía ser de otro modo ha sido la evolución del virus y sus efectos sobre la economía. En este tema ha habido un cambio: si bien las nuevas variantes aparecidas a finales de año se han expandido con gran fuerza, la actividad económica empieza a acostumbrarse a este estado de cosas y muestra signos de adaptación a la epidemia. El tercer tema ha sido la evolución de las políticas en China, que ha visto como dos grandes compañías inmobiliarias quebraban sin grandes impactos derivados y que empieza a migrar hacia una política regulatoria más constructiva. La actitud de los inversores en términos de aversión al riesgo está siendo extraordinariamente resistente. Sigue habiendo condiciones buenas para los activos de riesgo, basadas tanto en el momento de ciclo económico como en la situación de tipos reales, históricamente bajos tras los últimos datos de inflación. La política monetaria está siendo, junto con las sucesivas oleadas de contagios del virus, el principal centro de atención de los mercados financieros en 2021 y de manera especial en el segundo semestre del año. Tras meses de calificar la inflación registrada como un fenómeno transitorio la Fed manifestó en diciembre que las presiones en los precios habían llegado para quedarse. En consecuencia, la retirada de estímulos (el llamado "tapering") se ha acelerado y los tipos han tomado un sentido ascendente en los últimos días del año. En Europa, aunque el BCE tiene una actitud mucho más relajada, el efecto ha sido parecido. La situación de tipos reales es especialmente llamativa, con inflaciones registradas en noviembre del +6,8% en Estados Unidos y del +4,9% en la Euro-zona y tipos a largo plazo del 1,51 en el primer caso y del -0,17 en el segundo.En el mercado de crédito la buena situación financiera de los emisores privados, la búsqueda de rentabilidad por parte de los inversores, las políticas fiscales expansivas y la reticencia de los Bancos Centrales a iniciar políticas restrictivas han constituido condiciones favorables al mantenimiento de los diferenciales en niveles cercanos a los mínimos históricos. Cualquier repunte de diferenciales, como el que se produjo en noviembre con la aparición de la nueva variante del virus O-micrón, ha sido aprovechado por los inversores para añadir posiciones. Tras las dudas del primer semestre, la cotización del dólar frente al euro ha emprendido en la segunda mitad del año un camino decidido hacia la apreciación de la divisa norteamericana. Después de cerrar en junio a niveles de 1,185 dólares por euro, el año se cierra con un tipo de cambio de 1,137 USD/EUR. Las causas están claramente vinculadas a la diferencia de posicionamiento de los bancos centrales de una y otra zona. Mientras el BCE mantiene una visión neutra de los datos de inflación y no quiere incurrir en un cambio precipitado de política, la Fed ha mostrado una actitud más beligerante.La libra también ha cerrado el semestre con una fuerte apreciación frente al euro, apoyada también por la firmeza del Banco de Inglaterra, que ya ha iniciado las subidas de tipos de referencia.En cuanto a divisas emergentes, destaca la depreciación de la Lira Turca, afectada por el intervencionismo poco ortodoxo del poder político en la política monetaria.Los mercados emergentes aparecen en este segundo semestre como un área fragmentada, con algunos países que han tomado conciencia del riesgo de inflación y han iniciado políticas monetarias de acuerdo con este riesgo. Entre ellos contamos a Brasil, México, Rusia y Sudáfrica. Otros, como Turquía están en el lado opuesto y están viendo las consecuencias en la depreciación de sus monedas. El gran protagonista del año ha sido China. El mal comportamiento de sus mercados de acciones tuvo su raíz en la ofensiva regulatoria iniciada a mitad de año, especialmente en algunos sectores como la tecnología y la educación. También se limitó la inversión en compañías chinas mediante instrumentos domiciliados en mercados occidentales. Finalizado un mal año para el principal mercado emergente, las perspectivas para 2022 son más constructivas y permiten volver a contemplar el mercado chino como una oportunidad de crecimiento a medio y largo

plazo. Los mercados desarrollados han seguido liderando las bolsas mundiales en la segunda mitad de 2021. A la cabeza continúan las bolsas de Estados Unidos: el índice S&P500 subió un 10,9% completando un año espectacular con una revalorización total del 26,9%. Los valores más beneficiados han sido las grandes compañías, especialmente las tecnológicas. Los mercados europeos también completan un año excelente. Entre los más importantes del continente destaca Francia, con una subida del +9,9% de su índice CAC40. Alemania arroja un discreto +2,3% y el mercado español queda a la cola, con una ligera caída del -1,2%. Los resultados de las compañías cotizadas en el tercer trimestre, el último del que tenemos datos batieron records de crecimiento y permiten pensar en crecimientos de beneficios para el conjunto de 2021 en el entorno del +50% en Estados Unidos y del +60% en Europa. Las rotaciones entre sectores cíclicos y defensivos y entre estilos de inversión (Value vs. Growth) han continuado durante todo el semestre. La expansión de la nueva variante del Coronavirus (O micrón) es todavía difícil de evaluar en términos económicos, pero vuelve a situar el ciclo del virus en el punto central de atención de los mercados. Esto se mezcla con la batalla entre inflación y crecimiento y sus diversas narrativas que siguen alternándose en la percepción de riesgo de los inversores. Todo ello nos sitúa en un terreno inestable pero no es todavía una zona roja de peligro. De hecho, la reacción de los mercados es de confianza en que los bancos centrales lograrán controlar la inflación sin perjudicar el crecimiento. El tercer elemento es China, donde por un lado se produjo definitivamente la insolvencia de Evergrande y Kaisa, pero donde la actitud del gobierno en términos regulatorios y del Banco Central en el ámbito monetario serán mucho más constructivas en 2022 que lo que fueron en 2021. Los activos de riesgo (bolsas, crédito) se seguirán viendo favorecidas por el mantra "no hay otra alternativa" si buscamos algo de rentabilidad positiva en un entorno de tipos reales muy bajos y expectativas de inflación persistente. El mercado sigue comprando cualquier corrección, a pesar de las altas valoraciones y la caída de la rentabilidad real de las acciones.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro, dólar y libra esterlina. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología y financiero, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario.

c) Índice de referencia. No aplica

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. Al final del semestre el patrimonio es de 48.009.603,46 euros y el número de partícipes es de 839 unidades. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de -0,16%

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 3,85%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al -0,16% 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 pública inglesa, y ventas de bonos corporativos y financieros. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero con las compras de Lloyds Banking Group, Unicredit SPA e ING Group, y en el sector industrial con las compras de Aercap Holdings y Deere & Co. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de consumo cíclico con las ventas de L'Oreal, Carlsberg, y en el sector servicios de comunicación con las ventas de Meta Platforms, Publicis Groupe y Kddi Corp. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.MICROSOFT CORP (USD) (0.31%); AC.PFIZER INC (USD) (0.27%); AC.APPLE INC (USD) (0.25%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.23%); FUTURO S&P 500 MINI VT.17/12/21 (0.18%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.13/12/21 (-0.19%); OPCION PUT S&P500 IDX 4220 VT.15/10/21 (-0.15%); OPCION PUT S&P500 IDX 4250 VT.21/01/22 (-0.10%); AC.WALT DISNEY CO (USD) (-0.08%); OPCION PUT EUROSTOXX50 4100 VT.17/12/21 (-0.08%).

b) Operativa de préstamo de valores. No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Las IIC aplican metodología de compromiso y no se ha realizado operativa con instrumentos derivados no considerada a efectos del cumplimiento del límite según el cual la exposición total al riesgo de mercado asociada a derivados no superará el patrimonio neto de la IIC. Durante el periodo se ha realizado operativa en derivados con la finalidad de

inversión, con un apalancamiento medio de 20,05%. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 31/12/2021, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,296 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de +0,8116%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 70% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 8,08% a cierre del período.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 5,49% frente a la volatilidad del 0,28% 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. Implicación a largo plazo en sociedades cotizadas 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: Implicación a largo plazo en las sociedades cotizadas.
- Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales. Se ha ejercido el derecho de voto en 59 compañías, en las que se sometían a votación 547 puntos del orden del día, de los que 84 se ha votado en contra. El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas. El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos:

- i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.
- ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima.
- iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.
- iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. No aplica.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. No aplica.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. Las IIC podrán soportar los gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones incluidos en el servicio de intermediación. En el ejercicio 2022, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No aplica.

10. 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	410	0,85	410	1,04
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	205	0,43	205	0,52
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	280	0,58	281	0,71
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	297	0,62	297	0,75
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.193	2,48	1.193	3,02
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	103	0,22	104	0,26
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		103	0,22	104	0,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.296	2,70	1.296	3,28
TOTAL RENTA FIJA		1.296	2,70	1.296	3,28
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	77	0,16	46	0,12
TOTAL RV COTIZADA		77	0,16	46	0,12
TOTAL RENTA VARIABLE		77	0,16	46	0,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.373	2,86	1.343	3,40
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	298	0,62	299	0,76
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	293	0,61	295	0,75
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	404	0,84	409	1,03
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	0	0,00	412	1,04
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	204	0,43	206	0,52
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	179	0,37	174	0,44
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	99	0,21	100	0,25
XS2178857285 - BO.RUMANIA 1,25% VT.26/02/2026	EUR	109	0,23	111	0,28
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	0	0,00	165	0,42
AT0000A1PE50 - OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	EUR	0	0,00	76	0,19
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	205	0,43	205	0,52
XS1346652891 - OB.CHILE 1,75% VT.20/01/2026	EUR	107	0,22	108	0,27
US168863CE60 - OB.CHILE 3,86% VT.21/06/2047 (USD)	USD	194	0,41	0	0,00
US195325BD67 - OB.COLOMBIA 8,125% VT.21/05/24 (USD)	USD	101	0,21	0	0,00
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	387	0,81	388	0,98
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	309	0,64	309	0,78
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	408	0,85	408	1,03
US445545AJ57 - OB.HUNGRIA 5,75% VT.22/11/2023 (USD)	USD	98	0,20	95	0,24
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	379	0,79	380	0,96
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	502	1,05	505	1,28
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	524	1,09	527	1,33
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	401	0,84	402	1,02
XS2050933899 - OB.KAZAKHSTAN 0,6% VT.30/09/26	EUR	99	0,21	100	0,25
US91086QBG29 - OB.MEXICO 4,125% VT.21/01/2026 (USD)	USD	195	0,41	0	0,00
US91087BAC46 - OB.MEXICO 4,15% VT.28/03/2027 (USD)	USD	196	0,41	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	198	0,41	191	0,48
XS1405782159 - OB.QATAR 3,25% VT.02/06/2026 (USD)	USD	189	0,39	185	0,47
GB0083KJQ49 - OB.REINO UNIDO 4,00% VT.07/03/2022 (GBP)	GBP	120	0,25	0	0,00
GB00852WS153 - OB.REINO UNIDO 4,5% VT.07/09/2034 (GBP)	GBP	503	1,05	0	0,00
GB0030880693 - OB.REINO UNIDO 5,00% VT.07/03/2025 (GBP)	GBP	136	0,28	0	0,00
GB0002404191 - OB.REINO UNIDO 6,00% VT.07/12/2028 (GBP)	GBP	162	0,34	0	0,00
US178286AY36 - OB.REP.FILIPINAS 9,5% VT.02/02/30 (USD)	USD	139	0,29	0	0,00
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	100	0,21	101	0,26
USY20721AE96 - OB.REP.INDONESIA 8,5% VT.12/10/35 (USD)	USD	283	0,59	135	0,34
XS1315181708 - OB.REP.PERU 2,75% VT.30/01/2026	EUR	111	0,23	111	0,28
US912810PU60 - OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	386	0,80	0	0,00
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	119	0,25	0	0,00
US912810ET17 - OB.USA 7,625% VT.15/02/2025 (USD)	USD	760	1,58	317	0,80
US912810EN47 - OB.USA 7,625% VT.15/11/2022 (USD)	USD	290	0,60	278	0,70
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		9.188	19,15	6.993	17,67
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	102	0,21	102	0,26
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	101	0,21	101	0,26
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	100	0,21	0	0,00
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	102	0,21	0	0,00
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C3/26)	EUR	98	0,20	99	0,25
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	103	0,21	103	0,26
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	101	0,21	101	0,26
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	100	0,21	101	0,25
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	100	0,21	101	0,25
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	101	0,21	101	0,26
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	101	0,21	102	0,26
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C2/22)	EUR	99	0,21	101	0,26
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	102	0,21	102	0,26
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	85	0,18	86	0,22
XS2199718304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	104	0,22	104	0,26
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	101	0,21	101	0,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1.625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	99	0,21	99	0,25
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	105	0,22	105	0,27
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22(C3/22)	EUR	0	0,00	101	0,26
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	101	0,21	102	0,26
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	106	0,22	107	0,27
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	104	0,22	104	0,26
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	101	0,21	102	0,26
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	99	0,21	100	0,25
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	100	0,21	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	102	0,21	103	0,26
DE000A1YCQ29 - OB.ALLIANZ SE FTF %VAR PERP (C10/23)	EUR	108	0,22	110	0,28
XS1140860534 - OB.ASSICURA FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	111	0,23	112	0,28
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	104	0,22	103	0,26
XS1629866432 - OB.AT&T 3,15% VT.04/09/2036 (C6/36)	EUR	238	0,49	0	0,00
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	100	0,21	102	0,26
XS1489814340 - OB.AXA 4,5% PERP (C03/22) (USD)	USD	177	0,37	0	0,00
XS1330978567 - OB.BALL CORP 4,375% VT.15/12/23	EUR	108	0,23	0	0,00
US058498AT38 - OB.BALL CORP 5,25% VT.01/07/25 (USD)	USD	98	0,20	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	209	0,44	0	0,00
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	100	0,21	101	0,26
XS1139888268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	0	0,00	103	0,26
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	100	0,21	101	0,26
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	100	0,21	101	0,26
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	113	0,24	113	0,29
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	106	0,22	106	0,27
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	107	0,22	107	0,27
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	105	0,22	106	0,27
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	106	0,22	107	0,27
DE000C245V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	109	0,23	111	0,28
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	108	0,23	109	0,28
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	105	0,22	105	0,27
XS1617898363 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 1,125% VT.22/05/26	EUR	105	0,22	105	0,27
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	105	0,22	105	0,27
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	105	0,22	106	0,27
PTEDPROM0029 - OB.ENERG PORT FTF %VAR VT.2/8/81(C5/26)	EUR	99	0,21	0	0,00
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	107	0,22	109	0,28
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	111	0,23	112	0,28
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C6/22)	EUR	103	0,21	103	0,26
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	101	0,21	102	0,26
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	118	0,25	118	0,30
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	102	0,21	103	0,26
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	109	0,23	109	0,28
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	104	0,22	104	0,26
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	112	0,23	113	0,29
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	114	0,24	115	0,29
XS0971213201 - OB.INTESA SANPAOLO 6,625% VT.13/09/2023	EUR	111	0,23	0	0,00
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	107	0,22	108	0,27
USN4297BBC74 - OB.KONINK FTF%VAR VT.28/3/73(C3/23)(USD)	USD	184	0,38	0	0,00
XS1405784015 - OB.KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28 (C2/28)	EUR	107	0,22	0	0,00
FR0014005090 - OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C11/28)	EUR	187	0,39	0	0,00
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	99	0,21	0	0,00
XS1529838085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	0	0,00	103	0,26
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	103	0,22	104	0,26
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	104	0,22	104	0,26
FR0000471930 - OB.ORANGE 8,125% VT.28/01/2033	EUR	177	0,37	0	0,00
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	126	0,26	0	0,00
FR00140020L8 - OB.RENAULT 2,5% VT.01/04/2028(C01/28)	EUR	100	0,21	0	0,00
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	106	0,22	107	0,27
XS2202907510 - OB.SAIPEM FIN 3,375% VT.15/07/26(C4/26)	EUR	100	0,21	0	0,00
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	100	0,21	100	0,25
BE6324000858 - OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	102	0,21	0	0,00
XS2049422343 - OB.SWISS RE FTF %VAR PERP (C9/24) (USD)	USD	181	0,38	0	0,00
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	103	0,21	106	0,27
XS1169832810 - OB.TELECOM ITALIA 3,25% VT.16/01/2023	EUR	104	0,22	0	0,00
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,48% VT.13/04/2026	EUR	108	0,22	108	0,27
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	101	0,21	102	0,26
XS2207430120 - OB.TENNET HOLDING FTF %VAR PERP(C7/25)	EUR	104	0,22	104	0,26
XS1439749281 - OB.TEVA PHARMA 1,125% VT.15/10/2024	EUR	0	0,00	93	0,24
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	104	0,22	104	0,26
US92857WBW91 - OB.VOD FTF %VAR VT.04/06/81(C03/31)(USD)	USD	87	0,18	0	0,00
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	102	0,21	103	0,26
DE000A14J7G6 - OB.ZF NA CAPITAL 2,75% VT.27/04/2023	EUR	103	0,21	105	0,26
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		9.333	19,47	6.882	17,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		18.521	38,58	13.875	35,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA		18.521	38,58	13.875	35,12
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	0	0,00	109	0,27
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	0	0,00	67	0,17
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	0	0,00	377	0,95
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	119	0,25	0	0,00
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	92	0,19	101	0,25
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	36	0,07	42	0,11
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	69	0,14	67	0,17
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	99	0,21	57	0,14
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	21	0,04	0	0,00
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	138	0,29	0	0,00
US01609W1027 - AC.ALIBABA GROUP HOLDING LTD (USD)	USD	0	0,00	108	0,27
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	61	0,13	0	0,00
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	1	0,00	4	0,01
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	60	0,13	32	0,08
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	547	1,14	492	1,25
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	537	1,12	476	1,20
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	0	0,00	92	0,23
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	0	0,00	115	0,29
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	70	0,15	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	7	0,01	7	0,02
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	5	0,01	40	0,10
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	278	0,58	103	0,26
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	318	0,66	424	1,07
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	69	0,14	39	0,10
AU0000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	23	0,05	22	0,06
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	21	0,04	32	0,08
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	99	0,21	44	0,11
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	38	0,08	31	0,08
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	59	0,12	29	0,07
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	99	0,21	168	0,42
AU0000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	7	0,01	7	0,02
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	196	0,41	94	0,24
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	18	0,04	24	0,06
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	30	0,06	23	0,06
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	468	0,98	111	0,28
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	7	0,02	7	0,02
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	115	0,24	48	0,12
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	42	0,09	57	0,14
AU0000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	38	0,08	44	0,11
AU0000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	27	0,06	28	0,07
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	7	0,02	7	0,02
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	181	0,38	138	0,35
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	173	0,36	167	0,42
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	25	0,05	25	0,06
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	30	0,06	0	0,00
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	30	0,06	0	0,00
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	0	0,00	63	0,16
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	12	0,02	10	0,02
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	126	0,26	159	0,40
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	3	0,01	5	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	21	0,04	23	0,06
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	7	0,02	10	0,03
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	18	0,04	0	0,00
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	35	0,07	15	0,04
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	24	0,05	57	0,15
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	8	0,02	8	0,02
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	7	0,02	7	0,02
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	14	0,03	15	0,04
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	7	0,02	0	0,00
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	11	0,02	0	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	345	0,72	94	0,24
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	52	0,11	89	0,23
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	295	0,61	236	0,60
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	17	0,03	17	0,04
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	212	0,44	190	0,48
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	77	0,16	39	0,10
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	150	0,31	112	0,28
AU0000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	12	0,03	12	0,03
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	195	0,41	174	0,44
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	5	0,01	9	0,02
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	12	0,03	0	0,00
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	59	0,12	54	0,14
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	116	0,24	159	0,40

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	29	0,06	28	0,07
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	8	0,02	10	0,02
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	11	0,02	9	0,02
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	41	0,09	39	0,10
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	22	0,05	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	47	0,10	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	201	0,42	158	0,40
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	32	0,07	28	0,07
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	174	0,36	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	26	0,05	27	0,07
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	80	0,17	52	0,13
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	55	0,12	55	0,14
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	49	0,10	59	0,15
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	27	0,06	29	0,07
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	8	0,02	6	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	43	0,09	42	0,11
IE00B8KQ827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	193	0,40	101	0,26
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	70	0,15	82	0,21
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	5	0,01	0	0,00
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	85	0,18	95	0,24
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	76	0,16	39	0,10
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	12	0,02	11	0,03
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	0	0,00	43	0,11
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	119	0,25	98	0,25
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	14	0,03	0	0,00
US30303M1027 - AC.FACEBOOK INC-A (USD)	USD	0	0,00	511	1,29
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	37	0,08	20	0,05
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	53	0,11	41	0,10
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	32	0,07	31	0,08
TW0001326007 - AC.FORMOSA CHEMICALS & FIBRE (TWD)	TWD	0	0,00	15	0,04
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	7	0,01	0	0,00
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	9	0,02	0	0,00
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	130	0,27	0	0,00
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	34	0,07	42	0,11
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	0	0,00	19	0,05
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	61	0,13	79	0,20
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	5	0,01	7	0,02
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	17	0,04	19	0,05
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	105	0,22	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	220	0,46	144	0,36
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	32	0,07	43	0,11
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	20	0,04	15	0,04
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	8	0,02	9	0,02
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	42	0,09	0	0,00
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	0	0,00	109	0,28
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	150	0,31	133	0,34
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	29	0,06	63	0,16
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	0	0,00	51	0,13
US4385161066 - AC.HONEYWELL INTERNATIONAL INC (USD)	USD	0	0,00	167	0,42
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	26	0,05	25	0,06
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	26	0,05	34	0,09
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	13	0,03	15	0,04
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	22	0,05	25	0,06
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	5	0,01	24	0,06
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	87	0,18	0	0,00
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	43	0,09	0	0,00
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (GBP)	GBP	0	0,00	18	0,05
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	258	0,54	0	0,00
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	155	0,32	127	0,32
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	26	0,05	19	0,05
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	56	0,14
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	31	0,06	34	0,09
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	41	0,08	44	0,11
JP3228600007 - AC.KANSAI ELECTRIC POWER CO INC (JPY)	JPY	0	0,00	25	0,06
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	11	0,02	0	0,00
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	0	0,00	43	0,11
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	32	0,08
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	47	0,10	65	0,16
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	88	0,18	110	0,28
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	111	0,23	0	0,00
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	9	0,02	10	0,03
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	5	0,01	6	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	31	0,06	19	0,05
JP3300200007 - AC.KONAMI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	10	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	0	0,00	41	0,10
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	41	0,08	39	0,10
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	27	0,06	16	0,04
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	10	0,02	15	0,04
KR7066570003 - AC.LG ELECTRONICS INC (KRW)	KRW	0	0,00	8	0,02
KR7051900009 - AC.LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (KRW)	KRW	0	0,00	8	0,02
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	34	0,07	41	0,10
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	0	0,00	253	0,64
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	80	0,17	72	0,18
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	99	0,21	0	0,00
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	60	0,15
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	0	0,00	74	0,19
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	127	0,26	104	0,26
SE0000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	37	0,08	35	0,09
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	35	0,07	26	0,07
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	114	0,24	0	0,00
IT0000062957 - AC.MEDIOBANCA SPA	EUR	0	0,00	65	0,17
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	169	0,35	194	0,49
GB0005758098 - AC.MEGGITT PLC (GBP)	GBP	0	0,00	42	0,11
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	41	0,09	38	0,10
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	0	0,00	101	0,26
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	20	0,04	18	0,04
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	0	0,00	39	0,10
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	338	0,70	157	0,40
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	499	1,04	534	1,35
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	53	0,11	31	0,08
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	90	0,19	85	0,21
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	251	0,52	192	0,49
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	120	0,25	0	0,00
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	0	0,00	39	0,10
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	39	0,08	50	0,13
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	25	0,05	27	0,07
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	176	0,37	151	0,38
US64110D1046 - AC.NETAPP INC (USD)	USD	0	0,00	163	0,41
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	7	0,01	7	0,02
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	49	0,10	65	0,16
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	24	0,05	0	0,00
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	150	0,31	99	0,25
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	62	0,13	39	0,10
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	41	0,09	49	0,12
JP3381000003 - AC.NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL (JPY)	JPY	0	0,00	33	0,08
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	60	0,13	33	0,08
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	15	0,04
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	235	0,49	84	0,21
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	44	0,09	44	0,11
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	94	0,20	109	0,28
JP3720800006 - AC.NSK LTD (JPY)	JPY	0	0,00	27	0,07
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	65	0,14	39	0,10
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	45	0,09	0	0,00
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	27	0,06	11	0,03
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	187	0,39	259	0,65
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	24	0,05	0	0,00
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	409	0,85	99	0,25
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	10	0,02	6	0,02
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	16	0,03	33	0,08
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	237	0,49	0	0,00
IT0003796171 - AC.POSTE ITALIANE SPA	EUR	0	0,00	39	0,10
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	48	0,10	15	0,04
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	45	0,12
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	28	0,06	26	0,07
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	9	0,02	7	0,02
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	26	0,05	26	0,07
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	0	0,00	46	0,12
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	39	0,08	0	0,00
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	289	0,60	114	0,29
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	15	0,03	13	0,03
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	48	0,10	69	0,17
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	53	0,11	58	0,15
JP3164720009 - AC.RENASAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	21	0,04	0	0,00
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	97	0,20	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	145	0,30	71	0,18
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	125	0,26	146	0,37
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	0	0,00	37	0,09
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	174	0,36	111	0,28

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	127	0,26	106	0,27
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	156	0,32	260	0,66
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	0	0,00	8	0,02
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	6	0,01	7	0,02
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	162	0,34	124	0,31
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	16	0,03	17	0,04
FR0000120578 - AC.SANOI (FP)	EUR	74	0,15	74	0,19
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	105	0,22	100	0,25
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	277	0,58	177	0,45
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	71	0,15	37	0,09
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	34	0,07	0	0,00
JP3422960000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	43	0,09	24	0,06
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	61	0,13	57	0,14
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	24	0,05	11	0,03
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	4	0,01
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	0	0,00	62	0,16
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	148	0,31	73	0,18
DE000ENERGY0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	37	0,08	59	0,15
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	13	0,03	0	0,00
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	23	0,05	30	0,07
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	5	0,01	0	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	7	0,01	12	0,03
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	60	0,12	0	0,00
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	44	0,09	0	0,00
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	75	0,16	45	0,11
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	36	0,08	34	0,08
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	74	0,15	0	0,00
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	24	0,06
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	111	0,23	58	0,15
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	183	0,38	96	0,24
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	82	0,17	56	0,14
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	122	0,26	0	0,00
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	105	0,22	247	0,63
NL0015000109 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	36	0,08	36	0,09
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	67	0,14	55	0,14
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	11	0,02	19	0,05
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	6	0,01	5	0,01
SE0000242455 - AC.SWEDBANK A-B SHARES (SEK)	SEK	42	0,09	0	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	235	0,49	125	0,32
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	42	0,11
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	0	0,00	3	0,01
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	48	0,10	0	0,00
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	44	0,09	7	0,02
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	103	0,22	126	0,32
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	66	0,14	118	0,30
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	32	0,07	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	178	0,37	152	0,38
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	102	0,21	37	0,09
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	20	0,04	0	0,00
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	0	0,00	44	0,11
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	161	0,34	148	0,37
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	12	0,03	12	0,03
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	41	0,09	0	0,00
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	131	0,27	106	0,27
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	99	0,21	0	0,00
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	46	0,10	41	0,10
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	66	0,14	0	0,00
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	6	0,01	5	0,01
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	77	0,16	82	0,21
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	74	0,15	37	0,09
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	196	0,41	305	0,77
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	97	0,20	81	0,20
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	311	0,65	171	0,43
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	61	0,13	36	0,09
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	379	0,79	312	0,79
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	27	0,06	27	0,07
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	4	0,01	33	0,08
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	103	0,21	83	0,21
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	0	0,00	40	0,10
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	7	0,02	8	0,02
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	12	0,02	12	0,03
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	27	0,06	31	0,08
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	21	0,04	31	0,08
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	9	0,02	12	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	65	0,13	95	0,24
TOTAL RV COTIZADA		20.192	42,09	17.559	44,41
FR0014003307 - DERECHOS PUBLICIS GROUPE AMP JUN.21	EUR	0	0,00	2	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0	2	0
TOTAL RENTA VARIABLE		20.192	42,06	17.561	44,44
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	133	0,28	151	0,38
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	138	0,29	118	0,30
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	97	0,20	94	0,24
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	3.967	8,26	2.608	6,60
TOTAL IIC		4.334	9,03	2.971	7,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		43.047	89,66	34.407	87,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		44.420	92,52	35.750	90,48

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado: La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora a su personal en 2021 ha sido de 8.055.660 euros, que se desglosa en 6.225.113 euros correspondientes a remuneración fija y 1.830.547 euros a remuneración variable. A 31 de diciembre de 2021 los empleados que figuran en plantilla de la sociedad gestora son 107. La totalidad de éstos son beneficiarios de una remuneración fija y 85 beneficiarios de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIIC como remuneración por su gestión. A 31 de diciembre de 2021 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC es de 3. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 576.819 euros y la remuneración variable a 266.064 euros. A 31 de diciembre de 2021 el número total de empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC es de 8. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 969.431 euros y la remuneración variable a 456.713 euros. La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada. Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias). Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su lugar de trabajo específico: Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes: Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado a motivar a los directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi. Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi. Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales. La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de control y evitar cualquier conflicto de intereses. (e) La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2021 y ha sido modificada con el fin de adaptarla a la política de remuneraciones de grupo Amundi tras la integración de esta Sociedad Gestora en dicho grupo. Las principales modificaciones han consistido

en la introducción de un nuevo modelo de asignación de la remuneración variable individual basado en la evaluación discrecional, no formulaica, del rendimiento individual que realiza cada responsable en base a criterios objetivos predefinidos al inicio de cada año; y en la incorporación del Incentivo a largo plazo para empleados clave seleccionados.

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.