

## INVERSABADELL 10, FI

Nº Registro CNMV: 3597

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:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

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

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

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

### Dirección

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

### Correo Electrónico

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

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/11/2006

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte combinando una posición predominante en bonos denominados en euros, con una presencia activa en acciones internacionales. Su asignación de activos se orienta primero a los bonos de emisores tanto públicos como privados y, en segundo término, a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses, y de manera secundaria en las bolsas japonesas y de los países emergentes. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 10% 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, sin superar nunca el 30%. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

**Divisa de denominación**      **EUR**

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,65	0,96	1,62	1,18
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,44	-0,04	-0,24	0,00

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

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	5.655.318,56	6.083.366,82	2.991	3.231	EUR			200	NO
PLUS	6.110.601,39	5.931.051,06	369	362	EUR			100000	NO
PREMIER	867.297,38	882.624,26	9	8	EUR			1000000	NO
EMPRESA	542.161,20	390.465,87	9	7	EUR			10000	NO
PYME	114.390,42	122.652,22	36	38	EUR			500000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	61.521	74.659	87.234	92.076
PLUS	EUR	69.221	74.530	86.246	64.300
PREMIER	EUR	9.995	11.431	17.550	18.011
EMPRESA	EUR	6.218	3.773	3.257	3.598
PYME	EUR	1.289	1.116	1.150	529

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	10,8785	10,7907	10,8466	10,5733
PLUS	EUR	11,3280	11,1749	11,1713	10,8301
PREMIER	EUR	11,5248	11,3407	11,3076	10,9348
EMPRESA	EUR	11,4691	11,3142	11,3104	10,9650
PYME	EUR	11,2666	11,1505	11,1831	10,8769

(\*)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	0,71	0,00	0,71	1,40	0,00	1,40	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,43	0,00	0,43	0,85	0,00	0,85	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,43	0,00	0,43	0,85	0,00	0,85	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,59	0,00	0,59	1,18	0,00	1,18	patrimonio	0,03	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	2020	2019	2018	2016
<b>Rentabilidad IIC</b>	0,81	0,12	-0,07	0,16	0,60	-0,52	2,59	-3,68	0,53

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,41	26-11-2021	-0,41	26-11-2021	-1,64	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,32	04-11-2021	0,41	01-03-2021	0,73	26-03-2020

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	1,49	1,49	1,34	1,44	1,88	3,47	1,43	2,41	1,54
<b>Ibex-35</b>	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	25,83
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	0,34
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	1,71	1,79	1,90

(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.

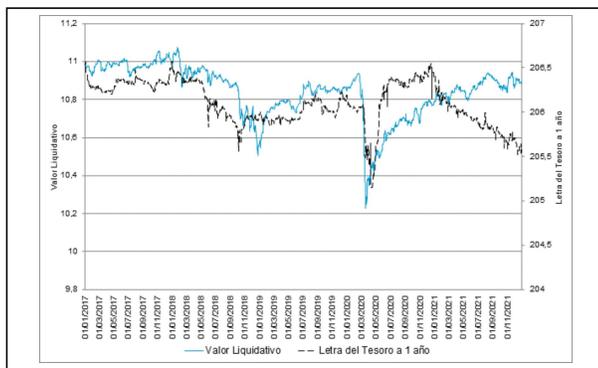
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	1,46	0,37	0,37	0,36	0,36	1,48	1,48	1,48	1,56

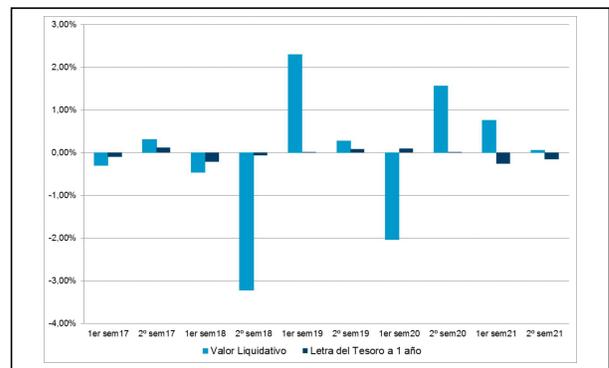
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Rentabilidad IIC</b>	1,37	0,26	0,07	0,29	0,74	0,03	3,15	-3,15	1,19

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,40	26-11-2021	-0,40	26-11-2021	-1,64	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,32	04-11-2021	0,41	01-03-2021	0,73	26-03-2020

(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	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	1,49	1,49	1,34	1,44	1,88	3,47	1,43	2,41	1,54
<b>Ibex-35</b>	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	25,83
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	0,34
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,40	2,40	2,40	2,40	2,40	2,40	1,66	1,74	1,85

(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.

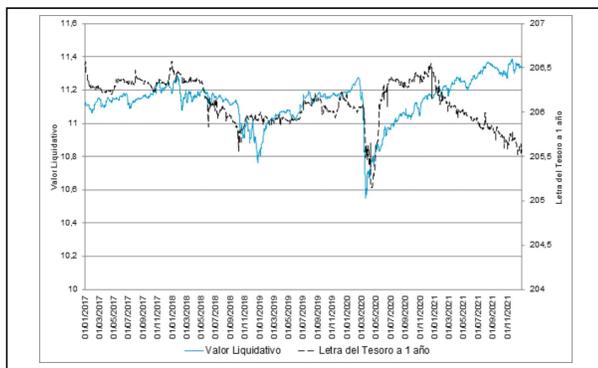
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,91	0,23	0,23	0,23	0,22	0,93	0,93	0,93	0,91

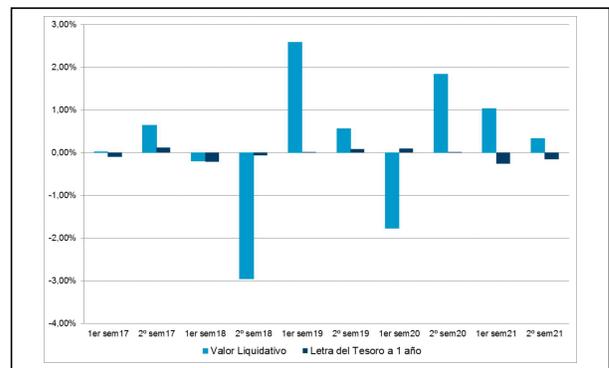
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



**A) Individual PREMIER .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Rentabilidad IIC</b>	1,62	0,33	0,13	0,36	0,80	0,29	3,41	-2,90	1,44

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,40	26-11-2021	-0,40	26-11-2021	-1,64	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,32	04-11-2021	0,41	01-03-2021	0,73	26-03-2020

(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	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	1,49	1,49	1,34	1,44	1,88	3,47	1,43	2,41	1,54
<b>Ibex-35</b>	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	25,83
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	0,34
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,38	2,38	2,38	2,38	2,38	2,38	1,64	1,72	1,83

(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.

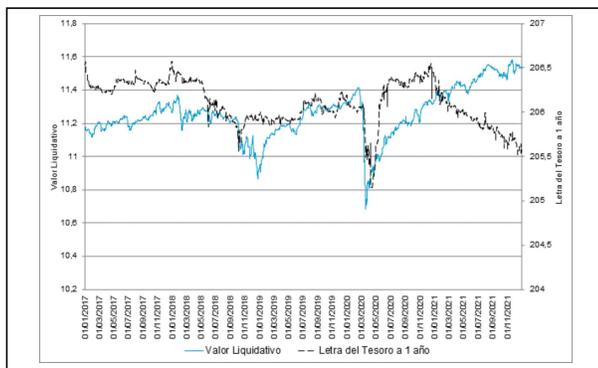
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,66	0,17	0,17	0,16	0,16	0,68	0,68	0,68	0,66

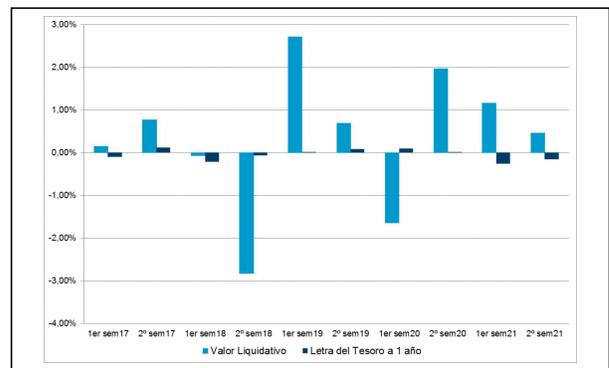
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	1,37	0,26	0,07	0,29	0,74	0,03	3,15	-3,15	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,40	26-11-2021	-0,40	26-11-2021	-1,64	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,32	04-11-2021	0,41	01-03-2021	0,73	26-03-2020

(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	2020	2019	2018	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	1,49	1,49	1,34	1,44	1,88	3,47	1,43	2,41	
<b>Ibex-35</b>	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,40	2,40	2,40	2,42	2,50	2,57	1,37	1,38	

(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.

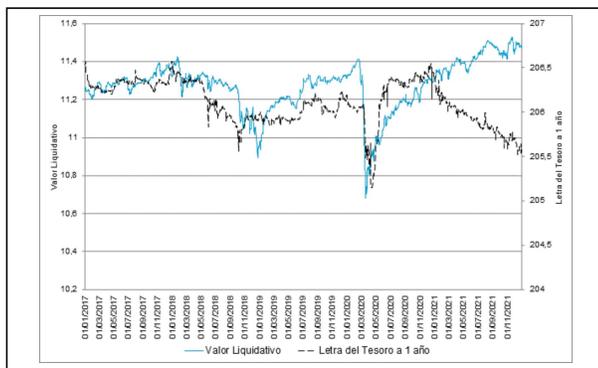
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,91	0,23	0,23	0,23	0,22	0,93	0,93	0,93	

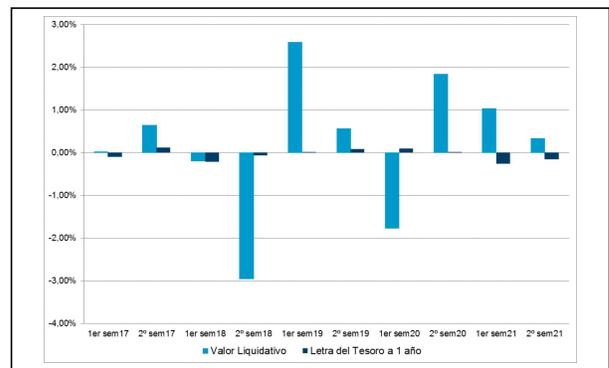
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	1,04	0,18	-0,01	0,21	0,66	-0,29	2,82	-3,46	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,41	26-11-2021	-0,41	26-11-2021	-1,64	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,32	04-11-2021	0,41	01-03-2021	0,73	26-03-2020

(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	2020	2019	2018	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	1,49	1,49	1,34	1,44	1,88	3,47	1,43	2,41	
<b>Ibex-35</b>	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,43	2,43	2,43	2,45	2,53	2,60	1,40	1,41	

(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.

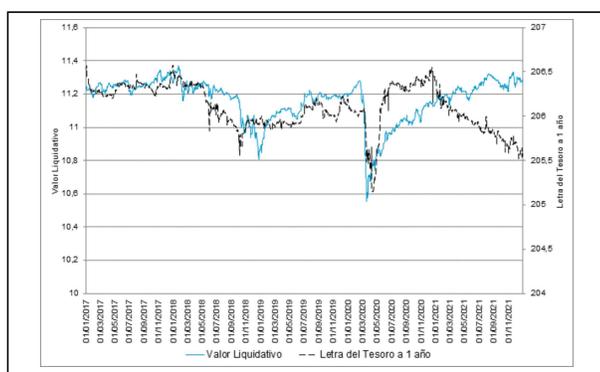
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	1,23	0,31	0,31	0,31	0,30	1,25	1,25	1,26	

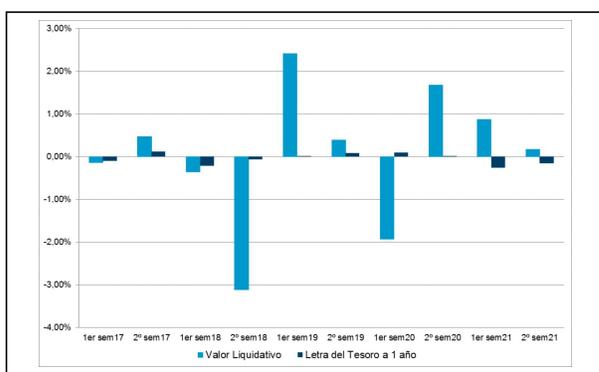
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



## 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
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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	144.157	97,24	145.966	97,91
* Cartera interior	7.957	5,37	7.950	5,33
* Cartera exterior	137.272	92,60	139.302	93,44
* Intereses de la cartera de inversión	-1.072	-0,72	-1.286	-0,86
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.754	2,53	2.798	1,88
(+/-) RESTO	333	0,22	312	0,21
TOTAL PATRIMONIO	148.244	100,00 %	149.076	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)	149.076	165.508	165.508	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,78	-11,51	-12,49	-93,49
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,22	0,92	1,15	-76,84
(+) Rendimientos de gestión	0,79	1,49	2,29	-48,83
+ Intereses	0,13	0,13	0,26	-3,47
+ Dividendos	0,08	0,09	0,17	-14,28
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,04	-0,01	-0,06	251,36
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,83	1,47	2,31	-45,15
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,24	-0,24	-0,48	-4,88
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	0,01	0,00	-179,16
± Otros resultados	0,03	0,04	0,07	-17,75
± Otros rendimientos	0,01	0,01	0,01	21,71
(-) Gastos repercutidos	-0,57	-0,57	-1,14	-3,55
- Comisión de gestión	-0,54	-0,54	-1,08	-3,29
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-2,07
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	26,29
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-19,63
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-76,84
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	148,244	149,076	148,244	

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

### 3. Inversiones financieras

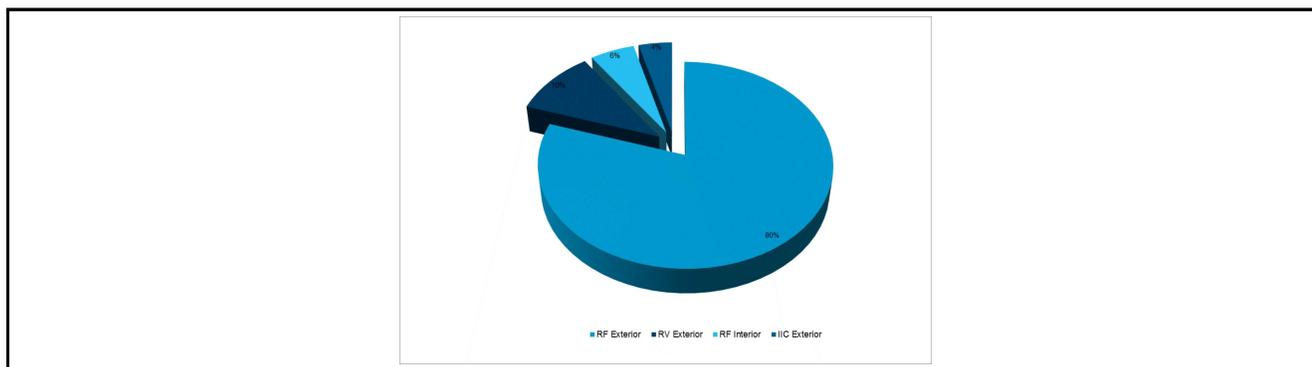
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	7.899	5,33	7.911	5,31
TOTAL RENTA FIJA	7.899	5,33	7.911	5,31
TOTAL RV COTIZADA	59	0,04	38	0,03
TOTAL RENTA VARIABLE	59	0,04	38	0,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.957	5,37	7.950	5,33
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	116.139	78,34	117.391	78,75
TOTAL RENTA FIJA	116.139	78,34	117.391	78,75
TOTAL RV COTIZADA	15.068	10,18	15.008	10,14
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0	1	0
TOTAL RENTA VARIABLE	15.068	10,16	15.009	10,07
TOTAL IIC	5.972	4,02	6.848	4,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	137.179	92,54	139.249	93,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	145.136	97,90	147.198	98,74

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	680	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	C/ OPCION CALL NIKKEI 29500 VT.11/03/22	1.584	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4250 VT.21/01/22	1.869	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4700 VT.21/01/22	1.653	Inversión
Total subyacente renta variable		5786	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		5786	
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/22	18.522	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	1.946	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/22	1.800	Inversión
Total subyacente renta fija		22268	
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/03/22	297	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3675 VT.21/01/22	625	Inversión
STAND&POOR'S 500	V/ FUTURO S&P 500 MINI VT.18/03/22	417	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3900 VT.21/01/22	1.715	Inversión
Total subyacente renta variable		3054	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.14/03/22	750	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.14/03/22	4.500	Inversión
CURRENCY (GBP/CHF)	C/ FUTURO GBP/CHF VT.14/03/22	743	Inversión
CURRENCY (GBP/USD)	V/ FUTURO GBP/USD VT.14/03/22	1.486	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		7479	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>32801</b>	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable
--------------

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
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 72.164,54 euros, equivalentes a un 0,05% 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 444.609,14 euros, habiendo percibido dichas entidades 67,78 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 211,31 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, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 149.075.521,33 euros hasta 148.244.247,37 euros, es decir un 0,56%. El número de participes baja desde 3.646 unidades hasta 3.414 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 0,05% para la clase base, un 0,33% para la clase plus, un 0,46% para la clase premier, un 0,33% para la clase empresa y un 0,17% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,74% para la clase base, un 0,46% para la clase plus, un 0,34% para la clase premier, un 0,46% para la clase empresa y un 0,62% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de -0,16% 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 0,05%, inferior 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 y subordinados financiero, así como operaciones de valor relativo con deuda estadounidense e italiana ligada a la inflación y flotante, y ventas de bonos corporativos, financieros y deuda pública. 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'Oréal, 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: FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/21 (0.09%); FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.29/12/21 (0.08%); FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/12/21 (0.07%); BO.TSY INFL.I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD) (0.07%); BO.TSY INFL.I/L 0,5% VT.15/04/24 (USD) (0.06%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.13/12/21 (-0.13%); OPCION PUT S&P500 IDX 4220 VT.15/10/21 (-0.10%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/22 (-0.09%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/21 (-0.06%); OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048 (-0.06%). 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 20,24%. 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 2,994 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0%. 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 100% 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 9,60% a cierre del periodo."

## 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

1,49% 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 61 compañías, en las que se sometían a votación 559 puntos del orden del día, de los que 85 se ha votado en contra.El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas.El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos:i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima.iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.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 no soportarán dichos gastos.9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución tanto de la epidemia como de sus consecuencias económicas. 'El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los Fondos adscritos a la categoría de "Mixtos RF Europa" 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	3.076	2,08	3.078	2,06
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	2.526	1,70	2.531	1,70
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	1.471	0,99	1.474	0,99
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		7.073	4,77	7.082	4,75
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	826	0,56	829	0,56
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		826	0,56	829	0,56
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>7.899</b>	<b>5,33</b>	<b>7.911</b>	<b>5,31</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>7.899</b>	<b>5,33</b>	<b>7.911</b>	<b>5,31</b>
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	59	0,04	38	0,03
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>59</b>	<b>0,04</b>	<b>38</b>	<b>0,03</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>59</b>	<b>0,04</b>	<b>38</b>	<b>0,03</b>

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		7.957	5,37	7.950	5,33
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	3.051	2,06	3.054	2,05
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	2.024	1,36	2.038	1,37
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	2.730	1,84	2.758	1,85
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	2.148	1,45	2.172	1,46
IT0005188120 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 0,1% VT.15/05/2022	EUR	2.327	1,57	0	0,00
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	774	0,52	760	0,51
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	4.218	2,85	0	0,00
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	2.014	1,36	0	0,00
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 1,05% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	1.106	0,75	0	0,00
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	713	0,48	694	0,47
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	652	0,44	665	0,45
US9128286N55 - BO.TSY INFL./I/L 0,5% VT.15/04/24 (USD)	USD	1.474	0,99	1.349	0,91
US9128284H06 - BO.TSY INFL./I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD)	USD	938	0,63	1.343	0,90
US9128284U17 - BO.USA 2,625% VT.30/06/2023 (USD)	USD	454	0,31	883	0,59
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	0	0,00	1.101	0,74
AT0000A1PE50 - OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	EUR	0	0,00	811	0,54
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	1.028	0,69	1.855	1,24
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	651	0,44	646	0,43
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	3.674	2,48	3.686	2,47
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	0	0,00	2.226	1,49
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	0	0,00	2.823	1,89
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	0	0,00	1.685	1,13
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	920	0,62	0	0,00
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	1.594	1,08	4.823	3,24
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	1.579	1,07	0	0,00
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	0	0,00	5.579	3,74
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	0	0,00	2.347	1,57
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	839	0,57	826	0,55
IT0005105843 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,5% VT.20/04/2023	EUR	2.120	1,43	0	0,00
IT0005246134 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 1,3% VT.15/05/28	EUR	0	0,00	1.334	0,89
IT0005311508 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/25	EUR	2.246	1,52	0	0,00
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	1.309	0,88	0	0,00
IT0005331878 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/09/25	EUR	3.020	2,04	0	0,00
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	93	0,06	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	790	0,53	765	0,51
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	699	0,47	706	0,47
US45780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	1.751	1,12	0	0,00
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	660	0,45	643	0,43
US9128282948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	885	0,60	0	0,00
US912828U576 - OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD)	USD	911	0,61	880	0,59
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	965	0,65	0	0,00
US9128284R87 - OB.USA 2,875% VT.31/05/2025 (USD)	USD	942	0,64	0	0,00
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>49.718</b>	<b>33,56</b>	<b>48.452</b>	<b>32,48</b>
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	715	0,48	716	0,48
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	606	0,41	810	0,54
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	805	0,54	808	0,54
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	599	0,40	0	0,00
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	803	0,54	805	0,54
XS1823246712 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/11/2022	EUR	0	0,00	610	0,41
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	407	0,27	0	0,00
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	588	0,40	595	0,40
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	1.026	0,69	1.028	0,69
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	604	0,41	605	0,41
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	803	0,54	604	0,40
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	899	0,61	905	0,61
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	809	0,55	608	0,41
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	405	0,27	711	0,48
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C2/22)	EUR	597	0,40	605	0,41
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	810	0,55	812	0,54
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	1.645	1,11	1.651	1,11
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	604	0,41	605	0,41
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	907	0,61	910	0,61
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	694	0,47	696	0,47
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	717	0,48	718	0,48
XS2066213625 - BO.OCI NV 3,125% VT.01/11/24 (C12/21)	EUR	0	0,00	613	0,41
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	826	0,56	828	0,56
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1.048	0,71	1.053	0,71
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22(C3/22)	EUR	0	0,00	607	0,41
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	405	0,27	813	0,55
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN, 0,5% VT.23/05/2022	EUR	812	0,55	814	0,55
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	812	0,55	815	0,55
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	692	0,47	695	0,47
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	834	0,56	835	0,56

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	604	0,41	606	0,41
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	595	0,40	898	0,60
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	614	0,41	616	0,41
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	498	0,34	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	713	0,48	723	0,49
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	659	0,44	661	0,44
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	643	0,43	648	0,43
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	211	0,14	0	0,00
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	310	0,21	312	0,21
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	824	0,56	824	0,55
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	500	0,34	509	0,34
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	628	0,42	635	0,43
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	903	0,61	910	0,61
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	667	0,45	668	0,45
XS1139888268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	0	0,00	629	0,42
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	600	0,40	605	0,41
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	898	0,61	908	0,61
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	952	0,64	956	0,64
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	647	0,44	654	0,44
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	950	0,64	954	0,64
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	432	0,29	867	0,58
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	843	0,57	638	0,43
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	964	0,65	973	0,65
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	656	0,44	666	0,45
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	651	0,44	655	0,44
USH3698DDA93 - OB.CREDIT SU FTF %VAR PERP (C2/27)(USD)	USD	180	0,12	0	0,00
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	524	0,35	525	0,35
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	997	0,67	1.002	0,67
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	836	0,56	841	0,56
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	657	0,44	880	0,59
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	841	0,57	845	0,57
PTEDPKM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	641	0,43	654	0,44
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	792	0,53	795	0,53
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	199	0,13	0	0,00
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	435	0,29	442	0,30
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	909	0,61	917	0,62
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	973	0,66	976	0,65
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	917	0,62	919	0,62
US404280CP20 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR PERP(C9/26)(USD)	USD	614	0,41	600	0,40
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	611	0,41	619	0,42
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	407	0,27	0	0,00
XS1725677543 - OB.INMOB COLON 1,625% VT.28/11/25(C8/25)	EUR	843	0,57	636	0,43
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	978	0,66	982	0,66
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	942	0,64	947	0,64
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	671	0,45	678	0,45
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	922	0,62	927	0,62
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	640	0,43	645	0,43
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	843	0,57	847	0,57
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	655	0,44	656	0,44
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	397	0,27	0	0,00
XS1529838085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	0	0,00	619	0,42
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	937	0,63	939	0,63
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	628	0,42	631	0,42
XS2332250708 - OB.ORGANON FIN 2,875% VT.30/4/28 (C4/24)	EUR	201	0,14	0	0,00
FR0012968931 - OB.PERNOD-RIC 1,875% VT.28/9/23(C6/23)	EUR	0	0,00	755	0,51
XS1314318301 - OB.PROCTER & GAMBLE 1,125% VT.02/11/2023	EUR	0	0,00	633	0,42
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	377	0,25	0	0,00
XS2207857421 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR PERP (C06/26)	EUR	439	0,30	0	0,00
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	739	0,50	749	0,50
XS2202907510 - OB.SAIPEM FIN 3,375% VT.15/07/26(C4/26)	EUR	300	0,20	0	0,00
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	663	0,45	665	0,45
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	698	0,47	699	0,47
XS2181959110 - OB.SWISS RE FTF%VAR VT.04/06/52(C06/32)	EUR	214	0,14	0	0,00
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	877	0,59	887	0,46
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,48% VT.13/04/2026	EUR	968	0,65	976	0,65
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	704	0,48	712	0,48
XS1439749281 - OB.TEVA PHARMA 1,125% VT.15/10/2024	EUR	0	0,00	653	0,44
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	751	0,51	754	0,51
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	715	0,48	716	0,48
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	615	0,41	824	0,55
XS1405768897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	625	0,42	835	0,56
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	712	0,48	724	0,49
XS2286041947 - OB.WINTERSHALL DEA FTF %VAR PERP(C7/28)	EUR	388	0,26	0	0,00
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	1.011	0,68	1.015	0,68

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A14J7G6 - OB.ZF NA CAPITAL 2.75% VT.27/04/2023	EUR	0	0,00	629	0,42
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		66,420	44,75	68,939	46,29
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>116,139</b>	<b>78,34</b>	<b>117,391</b>	<b>78,75</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>116,139</b>	<b>78,34</b>	<b>117,391</b>	<b>78,75</b>
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	0	0,00	108	0,07
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	0	0,00	55	0,04
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	0	0,00	270	0,18
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	88	0,06	0	0,00
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	68	0,05	74	0,05
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	36	0,02	42	0,03
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	44	0,03	60	0,04
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	65	0,04	54	0,04
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	13	0,01	0	0,00
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	87	0,06	0	0,00
US01603W1027 - AC.ALIBABA GROUP HOLDING LTD (USD)	USD	0	0,00	104	0,07
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	39	0,03	0	0,00
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	3	0,00	7	0,01
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	45	0,03	32	0,02
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	425	0,29	385	0,26
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	337	0,23	351	0,24
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	0	0,00	83	0,06
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	0	0,00	108	0,07
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	51	0,03	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	11	0,01	11	0,01
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	5	0,00	40	0,03
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	207	0,14	105	0,07
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	200	0,14	316	0,21
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	46	0,03	25	0,02
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	14	0,01	13	0,01
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	10	0,01	28	0,02
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	64	0,04	33	0,02
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	41	0,03	33	0,02
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	37	0,03	22	0,01
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	64	0,04	133	0,09
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	9	0,01	9	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	148	0,10	94	0,06
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	21	0,01	27	0,02
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	28	0,02	22	0,01
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	349	0,24	82	0,06
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	12	0,01	11	0,01
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	83	0,06	28	0,02
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	33	0,02	43	0,03
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	34	0,02	39	0,03
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	24	0,02	25	0,02
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	10	0,01	10	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	131	0,09	78	0,05
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	123	0,08	119	0,08
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	27	0,02	26	0,02
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	15	0,01	0	0,00
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	21	0,01	0	0,00
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	0	0,00	52	0,03
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	14	0,01	11	0,01
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	92	0,06	161	0,11
KR07068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	6	0,00	8	0,01
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	9	0,01	7	0,00
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	20	0,01	21	0,01
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	5	0,00	7	0,00
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	9	0,01	0	0,00
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	25	0,02	15	0,01
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	17	0,01	57	0,04
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	9	0,01	9	0,01
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	11	0,01	11	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	14	0,01	15	0,01
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	7	0,01	0	0,00
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	7	0,00	0	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	257	0,17	75	0,05
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	39	0,03	87	0,06
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	304	0,21	244	0,16
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	8	0,01	20	0,01
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	199	0,13	178	0,12
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	48	0,03	30	0,02
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	150	0,10	112	0,08
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	14	0,01	14	0,01
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	199	0,13	178	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	11	0,01	18	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	9	0,01	0	0,00
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	64	0,04	58	0,04
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	76	0,05	122	0,08
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	32	0,02	31	0,02
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	12	0,01	15	0,01
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	16	0,01	13	0,01
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	27	0,02	40	0,03
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	16	0,01	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	30	0,02	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	160	0,11	125	0,08
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	26	0,02	22	0,02
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	112	0,08	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	35	0,02	37	0,02
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	51	0,03	40	0,03
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	45	0,03	45	0,03
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	32	0,02	64	0,04
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	34	0,02	37	0,02
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	12	0,01	10	0,01
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	22	0,01	42	0,03
IE0008KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	122	0,08	83	0,06
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	71	0,05	83	0,06
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	4	0,00	0	0,00
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	64	0,04	71	0,05
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	50	0,03	42	0,03
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	12	0,01	11	0,01
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	0	0,00	46	0,03
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	106	0,07	88	0,06
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	9	0,01	0	0,00
US30303M1027 - AC.FACEBOOK INC-A (USD)	USD	0	0,00	364	0,24
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	19	0,01	20	0,01
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	40	0,03	30	0,02
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	29	0,02	28	0,02
TW0001326007 - AC.FORMOSA CHEMICALS & FIBRE (TWD)	TWD	0	0,00	10	0,01
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	10	0,01	0	0,00
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	85	0,06	0	0,00
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	31	0,02	39	0,03
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	0	0,00	25	0,02
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	45	0,03	63	0,04
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	9	0,01	13	0,01
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	17	0,01	19	0,01
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	66	0,04	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	167	0,11	129	0,09
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	23	0,02	30	0,02
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	13	0,01	10	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	10	0,01	11	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	32	0,02	0	0,00
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	0	0,00	81	0,05
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	123	0,08	109	0,07
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	19	0,01	44	0,03
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	0	0,00	41	0,03
US4385161066 - AC.HONEYWELL INTERNATIONAL INC (USD)	USD	0	0,00	166	0,11
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	7	0,00	7	0,00
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	31	0,02	30	0,02
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	13	0,01	22	0,02
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	11	0,01	13	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	15	0,01	17	0,01
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	3	0,00	25	0,02
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	64	0,04	0	0,00
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	24	0,02	0	0,00
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (GBP)	GBP	0	0,00	13	0,01
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	162	0,11	0	0,00
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	123	0,08	101	0,07
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	19	0,01	14	0,01
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	46	0,03
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	18	0,01	20	0,01
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	5	0,00	5	0,00
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	40	0,03	43	0,03
JP3228600007 - AC.KANSAI ELECTRIC POWER CO INC (JPY)	JPY	0	0,00	15	0,01
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	8	0,01	0	0,00
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	0	0,00	28	0,02
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	32	0,02
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	33	0,02	48	0,03
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	59	0,04	82	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	55	0,04	0	0,00
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	15	0,01	16	0,01
KYG525881477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	5	0,00	6	0,00
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	21	0,01	8	0,01
JP3300200007 - AC.KONAMI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	10	0,01
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	0	0,00	45	0,03
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	39	0,03	37	0,02
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	27	0,02	16	0,01
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	8	0,01	11	0,01
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	6	0,00	8	0,01
KR7066570003 - AC.LG ELECTRONICS INC (KRW)	KRW	0	0,00	11	0,01
KR7051900009 - AC.LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (KRW)	KRW	0	0,00	14	0,01
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	24	0,02	36	0,02
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	0	0,00	194	0,13
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	53	0,04	55	0,04
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	8	0,01	8	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	62	0,04	0	0,00
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	56	0,04
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	0	0,00	61	0,04
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	82	0,06	83	0,06
SE0000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	36	0,02	34	0,02
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	28	0,02	21	0,01
MYL115000000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	8	0,01	7	0,00
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	76	0,05	29	0,02
IT0000062957 - AC.MEDIOBANCA SPA	EUR	0	0,00	48	0,03
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	146	0,10	168	0,11
GB0005758098 - AC.MEGGITT PLC (GBP)	GBP	0	0,00	28	0,02
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	28	0,02	38	0,03
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	0	0,00	100	0,07
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	11	0,01	10	0,01
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	0	0,00	39	0,03
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	218	0,15	119	0,08
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	362	0,24	379	0,25
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	33	0,02	25	0,02
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	57	0,04	64	0,04
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	254	0,17	194	0,13
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	89	0,06	0	0,00
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	0	0,00	32	0,02
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	26	0,02	49	0,03
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	14	0,01	24	0,02
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	141	0,10	121	0,08
US64110D1046 - AC.NETAPP INC (USD)	USD	0	0,00	116	0,08
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	11	0,01	12	0,01
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	35	0,02	46	0,03
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	15	0,01	0	0,00
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	96	0,07	104	0,07
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	41	0,03	29	0,02
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	41	0,03	49	0,03
JP3381000003 - AC.NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL (JPY)	JPY	0	0,00	26	0,02
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	36	0,02	33	0,02
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	11	0,01
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	173	0,12	88	0,06
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	50	0,03	50	0,03
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	69	0,05	88	0,06
JP3720800006 - AC.NSK LTD (JPY)	JPY	0	0,00	20	0,01
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	47	0,03	27	0,02
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	30	0,02	0	0,00
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	17	0,01	11	0,01
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	121	0,08	212	0,14
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	18	0,01	0	0,00
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	304	0,21	76	0,05
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	5	0,00	10	0,01
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	13	0,01	37	0,02
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	155	0,10	0	0,00
IT0003796171 - AC.POSTE ITALIANE SPA	EUR	0	0,00	30	0,02
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	31	0,02	14	0,01
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	33	0,02
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	36	0,02	32	0,02
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	14	0,01	10	0,01
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	33	0,02	32	0,02
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	0	0,00	30	0,02
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	31	0,02	0	0,00
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	219	0,15	117	0,08
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	9	0,01	8	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	31	0,02	62	0,04
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	37	0,03	42	0,03
JP3164720009 - AC.RENASAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	13	0,01	0	0,00
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	63	0,04	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	93	0,06	72	0,05
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	91	0,06	147	0,10
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	0	0,00	46	0,03
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	128	0,09	78	0,05
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	101	0,07	84	0,06
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	116	0,08	214	0,14
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	0	0,00	5	0,00
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	9	0,01	9	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	106	0,07	114	0,08
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	11	0,01	11	0,01
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	69	0,05	69	0,05
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	80	0,05	77	0,05
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	203	0,14	156	0,10
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	55	0,04	29	0,02
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	19	0,01	0	0,00
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	27	0,02	28	0,02
KYG810431042 - AC.SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	6	0,00
JP3371200001 - AC.SHIIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	61	0,04	57	0,04
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	18	0,01	6	0,00
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	13	0,01
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	0	0,00	44	0,03
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	96	0,06	70	0,05
DE000ENER6YO - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	28	0,02	44	0,03
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	9	0,01	0	0,00
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	10	0,01	18	0,01
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	3	0,00	0	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	4	0,00	13	0,01
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	60	0,04	0	0,00
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	30	0,02	0	0,00
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	50	0,03	30	0,02
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	36	0,02	34	0,02
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	46	0,03	0	0,00
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	30	0,02
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	78	0,05	41	0,03
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	120	0,08	90	0,06
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	64	0,04	57	0,04
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	79	0,05	0	0,00
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	80	0,05	155	0,10
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	23	0,02	23	0,02
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	39	0,03	38	0,03
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	5	0,00	19	0,01
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	8	0,01	8	0,01
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	31	0,02	0	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	176	0,12	125	0,08
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	34	0,02
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	0	0,00	5	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	31	0,02	0	0,00
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	26	0,02	15	0,01
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	88	0,06	108	0,07
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	49	0,03	92	0,06
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	21	0,01	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	167	0,11	142	0,10
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	51	0,03	37	0,02
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	15	0,01	0	0,00
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	0	0,00	31	0,02
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	121	0,08	111	0,07
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	8	0,01	8	0,01
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	31	0,02	0	0,00
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	104	0,07	84	0,06
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	62	0,04	0	0,00
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	31	0,02	29	0,02
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	9	0,01	9	0,01
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	44	0,03	0	0,00
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	10	0,01	10	0,01
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	75	0,05	81	0,05
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	48	0,03	28	0,02
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	128	0,09	243	0,16
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	61	0,04	65	0,04
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	180	0,12	136	0,09
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	41	0,03	30	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	279	0,19	309	0,21
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	19	0,01	18	0,01
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	3	0,00	38	0,03
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	102	0,07	81	0,05
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	0	0,00	33	0,02
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	5	0,00	5	0,00
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	9	0,01	9	0,01
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	21	0,01	24	0,02
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC (HKD)	HKD	21	0,01	31	0,02
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	6	0,00	8	0,01
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	42	0,03	74	0,05
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	9	0,01	9	0,01
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>15.068</b>	<b>10,18</b>	<b>15.008</b>	<b>10,14</b>
FR0014003307 - DERECHOS PUBLICIS GROUPE AMP JUN,21	EUR	0	0,00	1	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>15.068</b>	<b>10,16</b>	<b>15.009</b>	<b>10,07</b>
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	168	0,11	190	0,13
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	159	0,11	137	0,09
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	111	0,07	108	0,07
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	5.535	3,73	6.413	4,30
<b>TOTAL IIC</b>		<b>5.972</b>	<b>4,02</b>	<b>6.848</b>	<b>4,59</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>137.179</b>	<b>92,54</b>	<b>139.249</b>	<b>93,41</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>145.136</b>	<b>97,90</b>	<b>147.198</b>	<b>98,74</b>

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

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 SGIC 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.