

SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI

Nº Registro CNMV: 5418

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

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

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.

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:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,74	0,49	0,74	1,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,38	-0,57	-0,38	-0,32

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	2.738.465,27	2.528.819,25	163	150	EUR			100000	NO
BASE	2.047.366,10	1.684.902,48	809	662	EUR			200	NO
PREMIER	44.274,12	0,00	1	0	EUR			1000000	NO
PYME	96.478,23	90.995,98	29	27	EUR			10000	NO
EMPRESA	45.936,96	0,00	1	0	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
PLUS	EUR	27.650	28.354	10.869	2.544
BASE	EUR	20.341	18.645	7.666	1.555
PREMIER	EUR	450	0	0	0
PYME	EUR	964	1.011	493	10
EMPRESA	EUR	464	0	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
PLUS	EUR	10,0969	11,2122	10,0551	9,8780
BASE	EUR	9,9354	11,0657	9,9835	9,8669
PREMIER	EUR	10,1650	11,2738	10,0845	9,8822
PYME	EUR	9,9895	11,1149	10,0078	9,8713
EMPRESA	EUR	10,0969	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		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PLUS	al fondo	0,52	0,00	0,52	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
BASE	al fondo	0,82	0,00	0,82	0,82	0,00	0,82	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,36	0,00	0,36	0,36	0,00	0,36	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
PYME	al fondo	0,72	0,00	0,72	0,72	0,00	0,72	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	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	-9,95	-7,22	-2,94	3,72					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,78	13-06-2022	-1,78	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,20	24-06-2022	1,20	24-06-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

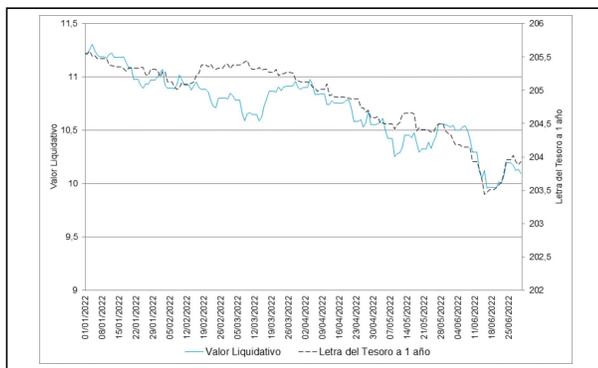
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,59	0,30	0,29	0,29	0,31	1,19	1,20		

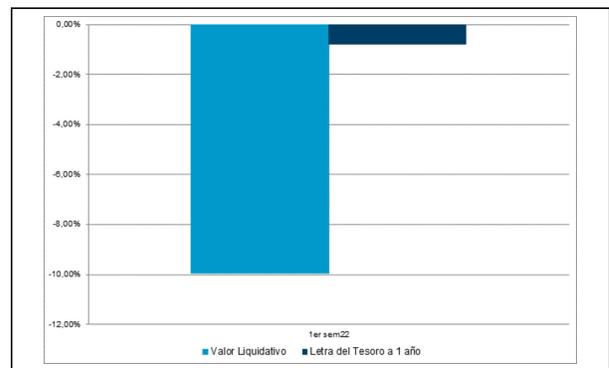
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	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	-10,21	-7,36	-3,08	3,56					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,78	13-06-2022	-1,78	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,20	24-06-2022	1,20	24-06-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 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.

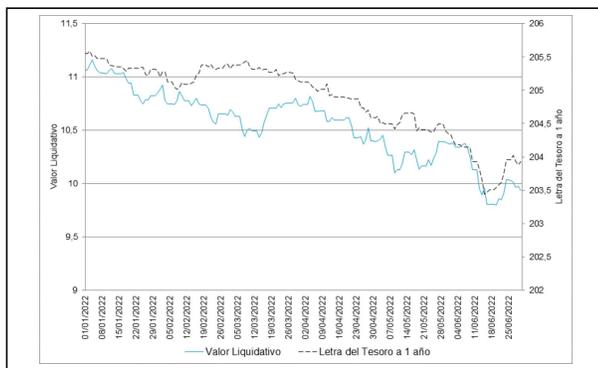
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,89	0,45	0,44	0,45	0,46	1,79	1,80		

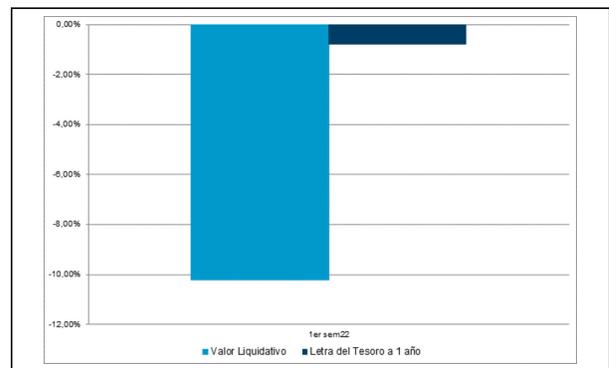
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-9,84	-7,17	-2,88	3,79					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,77	13-06-2022	-1,77	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,20	24-06-2022	1,20	24-06-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 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.

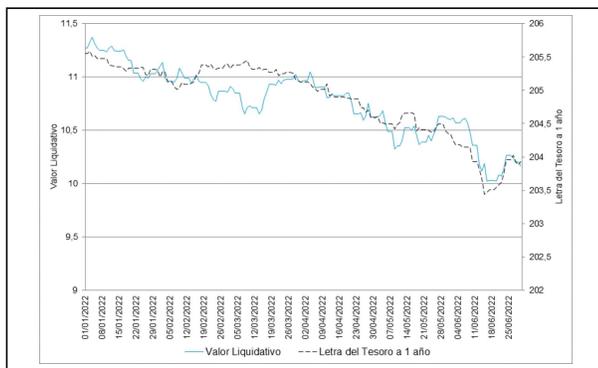
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,24	0,18	0,00	0,03	0,06	0,00		

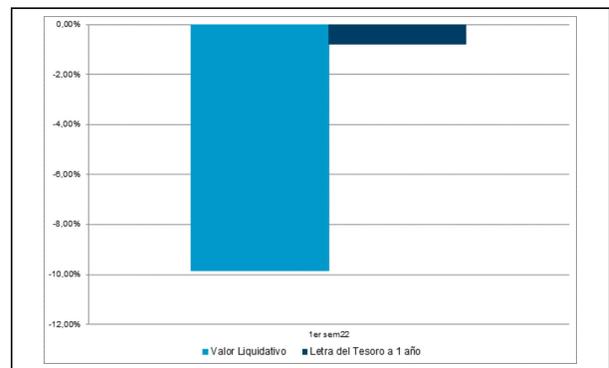
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-10,13	-7,32	-3,03	3,62					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,78	13-06-2022	-1,78	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,20	24-06-2022	1,20	24-06-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 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.

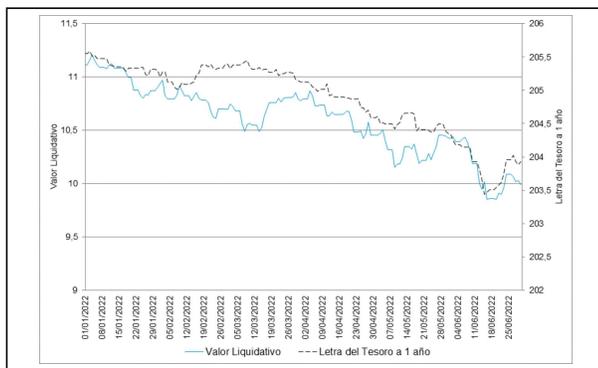
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,79	0,40	0,39	0,39	0,41	1,59	1,59		

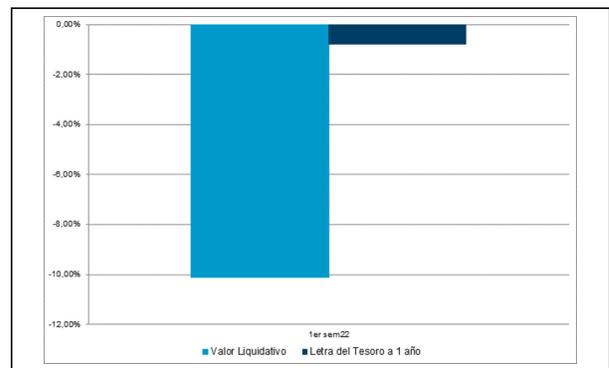
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-9,95	-7,22	-2,94	3,72					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,78	13-06-2022	-1,78	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,20	24-06-2022	1,20	24-06-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 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.

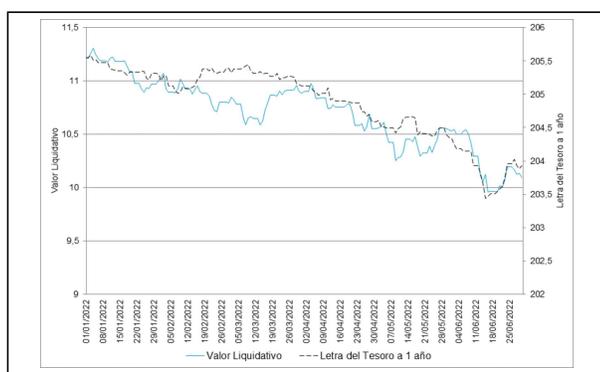
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,30	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00		

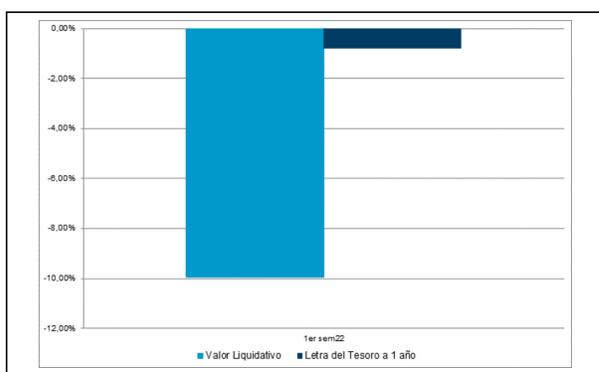
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	1.463.008	56.276	-2,71
Renta Fija Internacional	329.662	34.375	-12,85
Renta Fija Mixta Euro	105.797	1.327	-6,26
Renta Fija Mixta Internacional	1.738.992	42.950	-8,58
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	602.576	27.277	-11,02
Renta Variable Euro	139.671	13.161	-2,33
Renta Variable Internacional	1.063.153	60.896	-19,62
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	275.906	8.120	-4,55
Garantizado de Rendimiento Variable	1.938.708	62.654	-4,57
De Garantía Parcial	276.684	6.596	-4,41
Retorno Absoluto	78.736	9.931	-2,55
Global	4.510.350	94.660	-8,63
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	488.262	11.588	-0,62
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	25.075	685	-2,78
Total fondos	13.036.580	430.496	-7,86

*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	47.884	96,02	44.312	92,30
* Cartera interior	1.614	3,24	1.373	2,86
* Cartera exterior	46.472	93,19	43.032	89,63
* Intereses de la cartera de inversión	-202	-0,41	-93	-0,19
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.431	2,87	3.153	6,57
(+/-) RESTO	554	1,11	545	1,14
TOTAL PATRIMONIO	49.869	100,00 %	48.010	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)	48.010	39.513	48.010	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	14,43	16,45	14,43	6,90
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-10,74	4,06	-10,74	-422,33
(+) Rendimientos de gestión	-10,03	4,83	-10,03	-353,37
+ Intereses	0,24	0,17	0,24	77,78
+ Dividendos	0,47	0,35	0,47	64,64
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-2,96	0,04	-2,96	-9.665,03
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-6,06	3,92	-6,06	-288,61
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,72	0,28	-1,72	-860,04
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,16	-0,01	-0,16	1.617,18
± Otros resultados	0,12	0,09	0,12	67,17
± Otros rendimientos	0,02	0,00	0,02	3.645,69
(-) Gastos repercutidos	-0,71	-0,76	-0,71	13,21
- Comisión de gestión	-0,64	-0,65	-0,64	19,59
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	19,97
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,01	-0,02	118,02
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-80,35
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,04	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	49.869	48.010	49.869	

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

3. Inversiones financieras

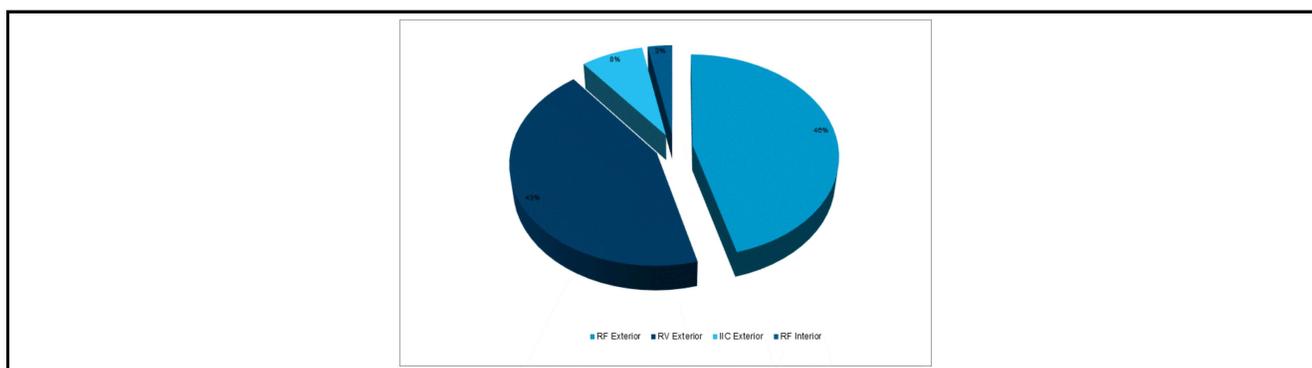
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.437	2,88	1.296	2,70
TOTAL RENTA FIJA	1.437	2,88	1.296	2,70
TOTAL RV COTIZADA	179	0,36	77	0,16
TOTAL RENTA VARIABLE	179	0,36	77	0,16
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.615	3,24	1.373	2,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	21.886	43,89	18.521	38,58
TOTAL RENTA FIJA	21.886	43,89	18.521	38,58
TOTAL RV COTIZADA	20.838	41,83	20.192	42,09
TOTAL RENTA VARIABLE	20.838	41,79	20.192	42,06
TOTAL IIC	3.654	7,33	4.334	9,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	46.378	93,00	43.047	89,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	47.992	96,24	44.420	92,52

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3350 VT.16/09/22	369	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4300 VT.15/07/22	410	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3760 VT.16/09/22	1.076	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3600 VT.16/09/22	343	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4200 VT.15/07/22	801	Inversión
Total subyacente renta variable		2999	
TOTAL DERECHOS		2999	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/22	304	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/22	3.004	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/09/22	247	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/09/22	539	Inversión
Total subyacente renta fija		4094	
AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	C/ OPCION PUT GOOGLE INC 2070 VT.19/08/22	197	Inversión
AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	C/ OPCION PUT EDWARDS 85 VT.19/08/22	195	Inversión
AC.INTUIT INC (USD)	C/ OPCION PUT INTU US 360 VT.15/07/22	69	Inversión
AC.LIVE NATION ENTERTAINMENT INC (USD)	C/ OPCION PUT LIVE NATIO 85 VT.15/07/22	81	Inversión
AC.MICROSOFT CORP (USD)	C/ OPCION PUT MICROSOFT 280 VT.15/07/22	160	Inversión
AC.PROLOGIS INC (USD)	C/ OPCION PUT PROLOGIS 110 VT.15/07/22	136	Inversión
AC.TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (USD)	C/ OPCION PUT TAKE-TWO INTE 120 VT.15/07/22	126	Inversión
AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	C/ OPCION PUT THERMO FISCH 540 VT.15/07/22	155	Inversión
AC.THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (USD)	C/ OPCION PUT THERMO FISCH 530 VT.15/07/22	101	Inversión
AC.UNITED RENTALS INC (USD)	C/ OPCION PUT UNITED RENTAL 280 VT.15/07/22	160	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.16/09/22	901	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3100 VT.16/09/22	186	Inversión
FTSE CHINA A 50 INDEX	C/ FUTURO SGX FTSE CHINA A50 VT.28/07/22	282	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3470 VT.16/09/22	662	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3970 VT.15/07/22	757	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.16/09/22	2.299	Inversión
Total subyacente renta variable		6467	
CURRENCY (EURO/CHF)	V/ FUTURO EURO/CHF VT.19/09/22	500	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.19/09/22	1.875	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.19/09/22	2.500	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		4875	
TOTAL OBLIGACIONES		15436	

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

21/01/2022 La Sociedad Gestora comunica la modificación de la tasa que determina el importe bruto de los reembolsos obligatorios trimestrales. Se ha acordado modificar la tasa aplicable sobre el valor de la inversión de cada partícipe en el Fondo los días 31 de enero, 30 de abril, 31 de julio y 31 de octubre, o siguiente día hábil, que determina el importe bruto de los reembolsos obligatorios que se realizan con periodicidad trimestral. Dicha tasa, que hasta ahora era del 3,20% anual (0,80% trimestral), en adelante pasa a ser del 3% anual (0,75% trimestral). Tal y como se indica en el folleto del Fondo, esta tasa podrá ajustarse anualmente en función de la situación de los mercados de capitales, comunicándose mediante hecho relevante. 24/06/2022 Fusión de IIC La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la fusión por absorción de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5418), por SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5317).

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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 109.287,09 euros, equivalentes a un 0,22% del patrimonio medio del Fondo.

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 1.245.786,77 euros, habiendo percibido dichas entidades 128,97 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 1.138,45 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El primer semestre de 2022 ha tenido como protagonistas a los Bancos Centrales. Vivimos un cambio de régimen económico con una gran protagonista, la inflación. En la Eurozona, el IPC de junio ha marcado un máximo del +8,6%. Si la cifra de cierre de 2021, un 5%, ya parecía muy alta, los datos recientes han puesto en guardia tanto a las autoridades monetarias como a las políticas. El origen de este brote inflacionista está en las materias primas, en especial las energéticas que subieron primero como consecuencia del crecimiento de la demanda por la reapertura de la actividad

tras el COVID. Este movimiento al alza de los precios energéticos se vio exacerbado por la guerra entre Rusia y Ucrania, que trajo consigo fuertes sanciones al país agresor, gran productor de petróleo y gas. El segundo semestre se presenta francamente complicado a causa de las amenazas por parte de Rusia de interrumpir el suministro de gas natural a los países europeos. Las alzas de precios ya están en fase de trasladarse a otros bienes y servicios y a los salarios. En conjunto el panorama ha generado nuevas dudas sobre la capacidad de los países occidentales de sostener sus actuales tasas de crecimiento económico. Algunos analistas ya hablan de estancamiento (inflación y estancamiento) e incluso de recesión. La Reserva Federal de los Estados Unidos ha subido sus tipos de interés tres veces en 2022, desde el 0,25% que mantuvo durante los últimos dos años hasta el 1,75%, a mediados de junio. Esta medida vino acompañada del fin de las compras de activos y marcan una inflexión importante en la política monetaria, que pasa a ser manifiestamente beligerante con el objetivo de reducir la inflación hasta niveles del 2%. Con un último dato de mayo en el +8,6% de IPC, parece claro que este objetivo requerirá de una persistencia en la subida de tipos. El mercado, de hecho, descuenta que los tipos de intervención llegarán al 3,75% a finales de 2022. Con este fondo, no es de extrañar que los tipos a largo plazo hayan pasado buena parte del semestre subiendo, marcando máximos, en el plazo de 10 años, del 3,5%. Sólo al final del periodo, con la aparición de previsiones más pesimistas sobre el crecimiento, ha habido un primer retroceso, que ha permitido cerrar el semestre en niveles cercanos al 3%. En Europa, el BCE ha preferido mantener una actitud mucho más cauta. Al cierre del mes de junio, el tipo de depósito sigue inmóvil en el -0,50%. Sin embargo, el banco ha querido dejar claro que subirá los tipos un 0,25% en julio y lo volverá a hacer en septiembre, sin especificar la magnitud y dejando claro que dependerá de los datos que vayan apareciendo. El objetivo, igualmente difícil, es devolver la inflación a tasas alrededor del 2%. Los tipos a largo plazo también se han movido de manera análoga al mercado americano, primero con fuertes subidas hasta máximos del 1,77% y con una caída hasta cerrar en el 1,34%. Durante todo el semestre han aumentado los diferenciales a los que cotiza la renta fija privada, tanto en Dólares como en Euros. El dólar USA se ha revalorizado contra el euro durante este primer semestre, de forma bastante sostenida. Partía de una cotización de 1,14 USD/EUR para acabar el semestre en 1,05USD/EUR. Por un lado, la política monetaria de la Reserva Federal ha sido mucho más agresiva, tanto en el final de las compras de activos como en las subidas de tipos y en sus propias previsiones. Por otro lado, la economía norteamericana muestra todavía una mayor fortaleza que la europea, a pesar de estar recibiendo también el impacto de los precios de la energía y otros inputs, como el precio de la vivienda. Respecto a otras divisas, el Yen Japonés se ha mostrado débil respecto al Euro durante casi todo el trimestre, mientras que el Franco Suizo se ha mostrado estable durante casi todo el periodo para apreciarse notablemente al final del mes de junio. La renta fija de los mercados emergentes vivió un momento de debilidad cuando estalló la guerra en Ucrania, aunque recuperó rápidamente los niveles anteriores a principios de abril. Desde entonces inició un nuevo movimiento de ampliación que ha durado hasta el final del periodo. Esta vez las causas se hallan en el propio entorno macroeconómico y de liquidez de los mercados de renta fija, que han pasado desde una etapa de abundancia de liquidez a un momento en que desaparece el apoyo de los bancos centrales. Las bolsas emergentes han seguido una trayectoria bajista, similar a la de los países desarrollados, aunque no peor. Por áreas geográficas destaca la caída de Europa Emergente, en primer lugar por la pérdida de valor del mercado ruso, actualmente no apto para invertir, y por la influencia en países cercanos como Polonia y Hungría. En el lado opuesto, Latinoamérica ha invertido la tendencia general, con subidas en Chile y Argentina. Las bolsas de países desarrollados han caído durante prácticamente todo el semestre. El flujo de noticias negativas para la renta variable no ha cesado, comenzando por la inflación y la subida de tipos de interés para seguir con los efectos de la guerra y acabar con las amenazas de recesión. Las bolsas de Estados Unidos, los mercados de mayor tamaño y liquidez del mundo han bajado con fuerza y entran en el terreno del llamado "bear market": el índice Standard & Poor's 500 ha caído un 20,6% mientras que el índice Nasdaq, con un peso alto en tecnología, retrocede un 29,5%. Este es otro de los aspectos destacables del semestre: los valores llamados de crecimiento ("Growth") han sido severamente castigados, ya que las subidas de tipos afectan especialmente a los modelos de valoración de estas compañías, que confían en que los beneficios puedan llegar en plazos mucho más largos que los de la media del mercado. Las bolsas europeas han caído de forma desigual. En el centro, Alemania, con un -19,5% y Francia con un -17,2%. A la cola, mercados como Suecia (-22,6%) y Austria (-25,4%) mientras que el mercado español cierra con un discreto -7% y mercados como Portugal incluso han podido cerrar con ganancias. Vivimos momentos de cambio de régimen económico. Contemplamos el resurgimiento del riesgo de estancamiento, bajo crecimiento con inflación. Mientras tanto, los bancos centrales buscan un camino que permita no perjudicar a la economía, reducir la inflación y reafirmar su credibilidad, tarea nada fácil. En este entorno, los mercados seguirán en nuestra opinión muy inestables. En consecuencia, la primera recomendación general es no añadir

riesgo a las carteras, dado que el reajuste de los precios, aunque muy avanzado, no ha terminado. Sin embargo, en renta fija consideramos que las caídas de este primer semestre dejan esta clase de activo en un nivel atractivo y nos movemos hacia posiciones más neutrales, después de meses de recomendar un posicionamiento netamente corto en duración. En renta fija privada creemos que sigue siendo adecuado apostar por los emisores de alta calidad y en renta variable mantenemos una actitud cauta, dado que si bien las valoraciones son más atractivas, el mercado descuenta unos beneficios empresariales que nos parecen demasiado optimistas, especialmente en Europa.

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 salud, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario.

c) Índice de referencia. No aplica

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio sube desde 48.009.603,46 euros hasta 49.869.170,20 euros, es decir un 3,87%. El número de participes sube desde 839 unidades hasta 1.003 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un -9,95% para la clase plus, un -10,21% para la clase base, un -9,84% para la clase premier, un -10,13% para la clase pyme y un -9,95% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,59% siendo los gastos directos de 0,59% e indirectos de 0,00% para la clase plus, un 0,89% siendo los gastos directos de 0,89% e indirectos de 0,00% para la clase base, un 0,42% siendo los gastos directos de 0,42% e indirectos de 0,00% para la clase premier, un 0,79% siendo los gastos directos de 0,79% e indirectos de 0,00% para la clase pyme y un 0,40% siendo los gastos directos de 0,40% e indirectos de 0,00% para la clase empresa respectivamente sobre el patrimonio medio.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un -10,21%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,79% 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 ha ido subiendo paulatinamente hasta situarse en su nivel objetivo. Se han realizado compras de deuda emergente, activos High Yield, híbridos y subordinados financiero, así como ventas de bonos corporativos y deuda core. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de salud con las compras de Align, Alnylam y Cardinal, y en el sector consum no cíclico con las compras de Coca-Cola, L'Oreal y Shiseido. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector financiero con las ventas de Bank of America, S&P Global y Allianz, y en el sector industrial con las ventas de Norfolk Southern Corp, Deere & Co y Rockwell Automation. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: STAND&POOR'S 500 (0.46%); AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD) (0.21%); OPCION PUT EUROSTOXX50 4025 VT.18/03/22 (0.19%); AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD) (0.18%); AC.SHELL PLC-NEW (GBP) (0.16%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/03/22 (-0.57%); OPCION PUT S&P500 IDX 4250 VT.15/07/22 (-0.48%); AC.AMAZON.COM INC (USD) (-0.39%); FUTURO S&P 500 MINI VT.18/03/22 (-0.36%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22 (-0.29%).

b) Operativa de préstamo de valores. No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos, cinco y diez años (Euro-Schatz Future, Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a cinco y diez años (Five-year Note Future y Ten-year Note Future), futuros sobre el bono italiano a dos y diez años (Short Euro BTP Future y Euro BTP Future), futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina, futuros sobre el tipo de cambio libra esterlina/franco suizo, futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil FTSE CHINA A50 en opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50® y en opciones PUT sobre el índice S&P 500, en opciones PUT sobre el NASDAQ, NIKKEI, DAX y el FTSE 100. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia

30/06/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,531 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,7995%. 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 9,14% a cierre del período.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al 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 7,72% frente a la volatilidad del 0,43% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi.La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital.Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte. La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías. - Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.Se ha ejercido el derecho de voto en 231 compañías, en las que se sometían a votación 3361 puntos del orden del día, de los que 578 se ha votado en contra.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución de la situación económica actual. 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	397	0,80	410	0,85
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	202	0,40	205	0,43
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	267	0,54	280	0,58
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	291	0,58	297	0,62
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.156	2,32	1.193	2,48
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	100	0,20	103	0,22
ES0344251006 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.15/06/25 (C6/24)	EUR	99	0,20	0	0,00
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	81	0,16	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		280	0,56	103	0,22
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.437	2,88	1.296	2,70
TOTAL RENTA FIJA		1.437	2,88	1.296	2,70
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	48	0,10	0	0,00
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	48	0,10	77	0,16
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	81	0,16	0	0,00
SE0000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB	SEK	0	0,00	0	0,00
US8740801043 - AC. TAL EDUCATION GROUP	USD	1	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		179	0,36	77	0,16
TOTAL RENTA VARIABLE		179	0,36	77	0,16
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.615	3,24	1.373	2,86
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	0	0,00	298	0,62
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTFS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	282	0,57	293	0,61
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTFS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	381	0,76	404	0,84
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTFS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	194	0,39	204	0,43
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	181	0,36	179	0,37

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	93	0,19	99	0,21
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	96	0,19	109	0,23
BE000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	0	0,00	205	0,43
XS1346652891 - OB.CHILE 1,75% VT.20/01/2026	EUR	97	0,20	107	0,22
US168863CE60 - OB.CHILE 3,86% VT.21/06/2047 (USD)	USD	319	0,64	194	0,41
US195325BD67 - OB.COLOMBIA 8,125% VT.21/05/24 (USD)	USD	304	0,61	101	0,21
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	372	0,75	387	0,81
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	299	0,60	309	0,64
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	0	0,00	408	0,85
US445545AJ57 - OB.HUNGRIA 5,75% VT.22/11/2023 (USD)	USD	0	0,00	98	0,20
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	372	0,75	379	0,79
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	484	0,97	502	1,05
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	513	1,03	524	1,09
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	396	0,79	401	0,84
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	123	0,25	0	0,00
XS2050933899 - OB.KAZAKHSTAN 0,6% VT.30/09/26	EUR	87	0,17	99	0,21
US91086QB629 - OB.MEXICO 4,125% VT.21/01/2026 (USD)	USD	196	0,39	195	0,41
US91087BAC46 - OB.MEXICO 4,15% VT.28/03/2027 (USD)	USD	192	0,39	196	0,41
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	189	0,38	198	0,41
XS1405782159 - OB.QATAR 3,25% VT.02/06/2026 (USD)	USD	192	0,38	189	0,39
GB00BHFH458 - OB.REINO UNIDO 2,75% VT.07/09/2024 (GBP)	GBP	238	0,48	0	0,00
GB00B3KJQ49 - OB.REINO UNIDO 4,00% VT.07/03/2022 (GBP)	GBP	0	0,00	120	0,25
GB00B52WV153 - OB.REINO UNIDO 4,5% VT.07/09/2034 (GBP)	GBP	431	0,86	503	1,05
GB00B24FF097 - OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2030 (GBP)	GBP	284	0,57	0	0,00
GB0030880693 - OB.REINO UNIDO 5,00% VT.07/03/2025 (GBP)	GBP	129	0,26	136	0,28
GB0002404191 - OB.REINO UNIDO 6,00% VT.07/12/2028 (GBP)	GBP	149	0,30	162	0,34
US178286AY36 - OB.REP.FILIPINAS 9,5% VT.02/02/30 (USD)	USD	254	0,51	139	0,29
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	88	0,18	100	0,21
US2702721AE96 - OB.REP.INDONESIA 8,5% VT.12/10/35 (USD)	USD	609	1,22	283	0,59
XS1315181708 - OB.REP.PERU 2,75% VT.30/01/2026	EUR	100	0,20	111	0,23
US912810PU60 - OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	359	0,72	386	0,80
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	117	0,24	119	0,25
US912810EV62 - OB.USA 6,875% VT.15/08/2025 (USD)	USD	859	1,72	0	0,00
US912810ET17 - OB.USA 7,625% VT.15/02/2025 (USD)	USD	1.108	2,22	760	1,58
US912810EN47 - OB.USA 7,625% VT.15/11/2022 (USD)	USD	406	0,81	290	0,60
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10,496	21,05	9,188	19,15
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	98	0,20	0	0,00
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	0	0,00	102	0,21
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	93	0,19	0	0,00
XS2072815066 - BO.BANCO BPM SPA 1,75% VT.18/01/25	EUR	95	0,19	0	0,00
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	97	0,20	101	0,21
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	97	0,19	0	0,00
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	92	0,18	100	0,21
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	95	0,19	102	0,21
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	84	0,17	98	0,20
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	98	0,20	103	0,21
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	99	0,20	101	0,21
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	92	0,19	0	0,00
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	96	0,19	100	0,21
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	157	0,31	0	0,00
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	97	0,19	100	0,21
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	97	0,19	101	0,21
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	99	0,20	101	0,21
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C7/22)	EUR	92	0,18	99	0,21
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	0	0,00	102	0,21
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	82	0,16	85	0,18
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	97	0,19	0	0,00
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	96	0,19	104	0,22
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	95	0,19	101	0,21
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	98	0,20	0	0,00
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	81	0,16	99	0,21
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	101	0,20	105	0,22
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	100	0,20	101	0,21
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	90	0,18	0	0,00
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	96	0,19	0	0,00
XS2361253862 - BO.SOFTBANK GR 2,125% VT.06/07/24(C4/24)	EUR	89	0,18	0	0,00
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	105	0,21	106	0,22
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	102	0,20	104	0,22
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	98	0,20	101	0,21
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	89	0,18	99	0,21
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	95	0,19	100	0,21
XS1971935223 - BO.VOLVO CAR 2,125% VT.02/04/24 (C01/24)	EUR	97	0,19	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	80	0,16	102	0,21
FR0013302197 - OB.AEROP PARIS 1% VT.13/12/27(C9/27)	EUR	91	0,18	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A1YQC29 - OB.ALLIANZ SE FTF %VAR PERP (C10/23)	EUR	100	0,20	108	0,22
XS1140860534 - OB.ASSICURA FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	97	0,19	111	0,23
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	101	0,20	104	0,22
XS1629866432 - OB.AT&T 3,15% VT.04/09/2036 (C6/36)	EUR	186	0,37	238	0,49
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	87	0,17	100	0,21
XS1489814340 - OB.AXA 4,5% PERP (C09/22) (USD)	USD	156	0,31	177	0,37
XS2080318053 - OB.BALL CORP 1,5% VT.15/03/27 (C12/26)	EUR	84	0,17	0	0,00
XS1330978567 - OB.BALL CORP 4,375% VT.15/12/23	EUR	104	0,21	108	0,23
US058498AT38 - OB.BALL CORP 5,25% VT.01/07/25 (USD)	USD	98	0,20	98	0,20
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	100	0,20	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	190	0,38	209	0,44
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	92	0,19	100	0,21
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	85	0,17	100	0,21
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	93	0,19	100	0,21
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	113	0,23	113	0,24
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	102	0,21	106	0,22
XS0168658853 - OB.CITIGR 5,15% VT.21/5/26 (GBP)	GBP	121	0,24	0	0,00
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	101	0,20	107	0,22
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	98	0,20	105	0,22
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	99	0,20	106	0,22
DE000C245V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	96	0,19	109	0,23
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	85	0,17	108	0,23
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	97	0,19	105	0,22
XS1617898363 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 1,125% VT.22/05/26	EUR	97	0,20	105	0,22
XS0161488498 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 7,5% VT.24/01/33	EUR	139	0,28	0	0,00
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	96	0,19	105	0,22
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	100	0,20	105	0,22
PTEDPROM0029 - OB.ENERG PORT FTF %VAR VT.2/8/81(C5/26)	EUR	81	0,16	99	0,21
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	97	0,19	107	0,22
XSO951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	110	0,22	111	0,23
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C7/22)	EUR	84	0,17	103	0,21
US37045XDA19 - OB.GENERAL M 2,7% VT.20/8/27(C6/27)(USD)	USD	83	0,17	0	0,00
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	93	0,19	101	0,21
XSO222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	112	0,22	118	0,25
XS1023626671 - OB.GOLDMAN SACHS 4,25% VT.29/01/26(GBP)	GBP	176	0,35	0	0,00
XS2390510142 - OB.GOODYEAR EU 2,75% VT.15/08/28 (C8/24)	EUR	84	0,17	0	0,00
XS1425274484 - OB.HEIDELBERGCEME 2,25% VT.3/6/24(C3/24)	EUR	150	0,30	0	0,00
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	88	0,18	102	0,21
XS2115091808 - OB.IBM CORP 0,65% VT.11/02/2032	EUR	80	0,16	0	0,00
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	100	0,20	109	0,23
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C7/22)	EUR	91	0,18	0	0,00
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	100	0,20	104	0,22
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	101	0,20	112	0,23
XSO986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	111	0,22	114	0,24
XSO971213201 - OB.INTESA SANPAOLO 6,625% VT.13/09/2023	EUR	107	0,22	111	0,23
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	92	0,18	0	0,00
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	96	0,19	107	0,22
USN4297BBC74 - OB.KONINK FTF%VAR VT.28/3/73(C3/23)(USD)	USD	186	0,37	184	0,38
XS1405784015 - OB.KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28 (C2/28)	EUR	95	0,19	107	0,22
FR0014005090 - OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C11/28)	EUR	131	0,26	187	0,39
XS1627782771 - OB.LEONARDO S 1,5% VT.07/06/24(C3/24)	EUR	97	0,19	0	0,00
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	89	0,18	99	0,21
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	97	0,19	103	0,22
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	99	0,20	104	0,22
XS1989380172 - OB.NETFLIX 3,875% VT.15/11/2029	EUR	91	0,18	0	0,00
FR0000471930 - OB.ORANGE 8,125% VT.28/01/2033	EUR	147	0,30	177	0,37
US717081EA70 - OB.PFIZER INC 3% VT.15/12/26 (USD)	USD	93	0,19	0	0,00
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	115	0,23	126	0,26
FR00140020L8 - OB.RENAULT 2,5% VT.01/04/2028(C01/28)	EUR	77	0,15	100	0,21
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	90	0,18	106	0,22
XS2202907510 - OB.SAIPEN FIN 3,375% VT.15/07/26(C4/26)	EUR	0	0,00	100	0,21
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	85	0,17	100	0,21
BE6324000858 - OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	86	0,17	102	0,21
FR0013323326 - OB.STELLANTIS 2% VT.20/3/25 (C12/24)	EUR	97	0,19	0	0,00
XS2049422343 - OB.SWISS RE FTF %VAR PERP (C9/24) (USD)	USD	178	0,36	181	0,38
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	95	0,19	103	0,21
XS1497606365 - OB.TELECOM ITALIA 3% VT.30/09/2025	EUR	93	0,19	0	0,00
XS1169832810 - OB.TELECOM ITALIA 3,25% VT.16/01/2023	EUR	102	0,20	104	0,22
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	100	0,20	108	0,22
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	82	0,16	101	0,21
XS2207430120 - OB.TENNET HOLDING FTF %VAR PERP(C7/25)	EUR	92	0,19	104	0,22
XS1501167164 - OB.TOTAL SA FTF %VAR PERP (CALL 05/23)	EUR	97	0,20	0	0,00
XS1405768897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	99	0,20	104	0,22
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C04/22)(GBP)	GBP	105	0,21	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US92857WBW91 - OB.VOD.FTF %VAR VT.04/06/81(C03/31)(USD)	USD	71	0,14	87	0,18
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	86	0,17	102	0,21
DE000A14J7G6 - OB.ZF NA CAPITAL 2.75% VT.27/04/2023	EUR	100	0,20	103	0,21
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		11.390	22,78	9.333	19,47
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		21.886	43,89	18.521	38,58
TOTAL RENTA FIJA		21.886	43,89	18.521	38,58
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	48	0,10	0	0,00
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	24	0,05	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	445	0,89	0	0,00
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	214	0,43	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	87	0,18	0	0,00
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	72	0,14	119	0,25
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	276	0,55	92	0,19
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	81	0,16	36	0,07
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	46	0,09	69	0,14
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	82	0,16	99	0,21
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	30	0,06	21	0,04
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	0	0,00	138	0,29
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	92	0,18	61	0,13
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	1	0,00	1	0,00
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	245	0,49	0	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	0	0,00	60	0,13
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	213	0,43	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	507	1,02	547	1,14
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	569	1,14	537	1,12
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	14	0,03	0	0,00
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	70	0,15
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	54	0,11	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	7	0,01
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	5	0,01	5	0,01
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	217	0,43	318	0,66
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	0	0,00	69	0,14
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	18	0,04	23	0,05
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	25	0,05	21	0,04
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	107	0,21	99	0,21
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	0	0,00	38	0,08
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	61	0,12	59	0,12
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	118	0,24	99	0,21
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	6	0,01	7	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	335	0,67	196	0,41
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	20	0,04	18	0,04
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	179	0,36	0	0,00
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	35	0,07	30	0,06
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	0	0,00	468	0,98
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	8	0,02	7	0,02
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	48	0,10	115	0,24
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	0	0,00	42	0,09
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	79	0,16	38	0,08
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	21	0,04	27	0,06
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	9	0,02	7	0,02
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	117	0,23	181	0,38
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	0	0,00	173	0,36
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	23	0,05	25	0,05
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	15	0,03	0	0,00
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	58	0,12	30	0,06
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	33	0,07	30	0,06
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	42	0,08	0	0,00
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	28	0,06	0	0,00
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	190	0,38	0	0,00
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	10	0,02	12	0,02
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	106	0,21	126	0,26
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	3	0,01	3	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	145	0,29	0	0,00
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	33	0,07	0	0,00
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	23	0,05	21	0,04
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	7	0,02
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	13	0,03	0	0,00
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	12	0,02	18	0,04
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	34	0,07	35	0,07
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	23	0,05	24	0,05
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	21	0,04	0	0,00
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	9	0,02	8	0,02
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	11	0,02	7	0,02
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	14	0,03	14	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	27	0,05	7	0,02
CNE10000276 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	11	0,02	11	0,02
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	275	0,55	345	0,72
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	40	0,08	52	0,11
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	0	0,00	295	0,61
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	20	0,04	17	0,03
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	206	0,41	212	0,44
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	24	0,05	77	0,16
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	359	0,72	0	0,00
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	123	0,25	150	0,31
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	361	0,72	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	11	0,02	12	0,03
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	197	0,39	195	0,41
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	4	0,01	5	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	13	0,03	12	0,03
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	42	0,08	59	0,12
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	197	0,39	0	0,00
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	105	0,21	116	0,24
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	27	0,05	29	0,06
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	8	0,02	8	0,02
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	11	0,02	11	0,02
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	41	0,08	41	0,09
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	22	0,05
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	46	0,09	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	0	0,00	47	0,10
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	25	0,05	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	312	0,63	201	0,42
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	53	0,11	0	0,00
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	31	0,06	32	0,07
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	0	0,00	174	0,36
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	21	0,04	26	0,05
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	80	0,17
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	72	0,14	55	0,12
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	51	0,10	49	0,10
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	19	0,04	27	0,06
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	8	0,02	8	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	20	0,04	43	0,09
IE00B8KQ827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	153	0,31	193	0,40
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	70	0,15
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	278	0,58
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	5	0,01	5	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	45	0,09	85	0,18
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	42	0,08	76	0,16
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	11	0,02	12	0,02
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	40	0,08	0	0,00
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	393	0,79	119	0,25
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	19	0,04	14	0,03
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	45	0,09	37	0,08
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	50	0,10	0	0,00
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	45	0,09	0	0,00
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	84	0,17	53	0,11
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	16	0,03	32	0,07
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	44	0,09	0	0,00
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	7	0,01	7	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	8	0,02	9	0,02
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	0	0,00	130	0,27
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	28	0,06	34	0,07
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	31	0,06	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	60	0,12	61	0,13
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	6	0,01	5	0,01
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	15	0,03	17	0,04
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	0	0,00	105	0,22
US375581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	148	0,30	220	0,46
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	55	0,11	32	0,07
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	14	0,03	20	0,04
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	11	0,02	0	0,00
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	7	0,01	8	0,02
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	35	0,07	42	0,09
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	68	0,14	0	0,00
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	221	0,44	150	0,31
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	68	0,14	29	0,06
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	32	0,06	0	0,00
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	24	0,05	26	0,05
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	26	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	10	0,02	13	0,03
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	19	0,04	22	0,05
CNE100003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	6	0,01	5	0,01
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	41	0,08	0	0,00
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	120	0,24	87	0,18
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	21	0,04	43	0,09
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	296	0,59	258	0,54
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	129	0,26	155	0,32
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	50	0,10	26	0,05
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	0	0,00	31	0,06
NL0015000L4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	5	0,01	0	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	30	0,06	0	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	66	0,13	0	0,00
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	0	0,00	41	0,08
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	11	0,02	11	0,02
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	33	0,07	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	57	0,11	47	0,10
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	71	0,14	88	0,18
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	65	0,13	111	0,23
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	8	0,02	9	0,02
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	5	0,01	5	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	40	0,08	31	0,06
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	51	0,10	41	0,08
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	27	0,06
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	9	0,02	10	0,02
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	13	0,03	34	0,07
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	46	0,09	80	0,17
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	83	0,17	99	0,21
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	52	0,10	0	0,00
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	107	0,22	0	0,00
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	124	0,25	127	0,26
SE0017936768 - AC.LUNDIN ENERGY MERGERCO AB (SEK)	SEK	26	0,05	0	0,00
JP3435750009 - AC.M3 INC (JPY)	JPY	22	0,04	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	29	0,06	35	0,07
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	21	0,04	114	0,24
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	265	0,53	169	0,35
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	38	0,08	41	0,09
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	51	0,10	0	0,00
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	362	0,73	0	0,00
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	17	0,03	20	0,04
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	314	0,63	338	0,70
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	548	1,10	499	1,04
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	53	0,11
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	130	0,26	90	0,19
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	59	0,12	0	0,00
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	183	0,37	251	0,52
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	77	0,15	120	0,25
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	38	0,08	39	0,08
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	106	0,21	0	0,00
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	16	0,03	25	0,05
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	215	0,43	176	0,37
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	46	0,09	0	0,00
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	0	0,00	7	0,01
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	28	0,06	49	0,10
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	67	0,13	24	0,05
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	287	0,58	150	0,31
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	62	0,13
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD (JPY)	JPY	41	0,08	41	0,09
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	38	0,08	60	0,13
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	0	0,00	235	0,49
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	46	0,09	44	0,09
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	141	0,28	94	0,20
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	98	0,20	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	54	0,11	65	0,14
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	27	0,05	45	0,09
SE0000825820 - AC.ORROR ENERGY AB (SEK)	SEK	0	0,00	37	0,08
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	23	0,05	0	0,00
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	27	0,06
JP3780100008 - AC.PARK24 CO LTD (JPY)	JPY	28	0,06	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	0	0,00	187	0,39
CNE100003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	28	0,06	24	0,05
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	468	0,94	409	0,85
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	11	0,02	10	0,02
CNE100003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	16	0,03	16	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	144	0,29	237	0,49
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	50	0,10	0	0,00
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	374	0,75	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	98	0,20	48	0,10
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	134	0,27	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	22	0,05	28	0,06
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	32	0,06	9	0,02
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	21	0,04	26	0,05
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	0	0,00	39	0,08
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	219	0,44	289	0,60
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	13	0,03	15	0,03
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	110	0,22	48	0,10
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	53	0,11
JP3164720009 - AC.RENASAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	0	0,00	21	0,04
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	48	0,10	97	0,20
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	221	0,44	145	0,30
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	268	0,54	125	0,26
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	0	0,00	174	0,36
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	64	0,13	127	0,26
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	0	0,00	156	0,32
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	5	0,01	6	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	117	0,24	162	0,34
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	13	0,03	16	0,03
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	62	0,12	74	0,15
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	93	0,19	105	0,22
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	53	0,11	0	0,00
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	0	0,00	277	0,58
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	81	0,16	71	0,15
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	34	0,07
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	33	0,07	43	0,09
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	105	0,21	0	0,00
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	43	0,09	61	0,13
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	24	0,05	24	0,05
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	35	0,07	0	0,00
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	41	0,08	148	0,31
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	50	0,10	37	0,08
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	14	0,03	13	0,03
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	16	0,03	23	0,05
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	3	0,01	5	0,01
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	6	0,01	7	0,01
SE0000108227 - AC.SKF AB-B SHARES (SEK)	SEK	60	0,12	0	0,00
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	43	0,09	60	0,12
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	39	0,08	44	0,09
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	45	0,09	75	0,16
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	34	0,07	36	0,08
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	55	0,11	74	0,15
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	37	0,07	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	78	0,16	111	0,23
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	114	0,23	183	0,38
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	47	0,09	82	0,17
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	74	0,15	122	0,26
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	75	0,15	105	0,22
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	0	0,00	36	0,08
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	0	0,00	67	0,14
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	11	0,02	11	0,02
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	3	0,01	6	0,01
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	42	0,09
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	185	0,37	235	0,49
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	73	0,15	0	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	41	0,08	48	0,10
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	25	0,05	44	0,09
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	87	0,17	103	0,22
US81945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	0	0,00	66	0,14
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	32	0,07
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	0	0,00	178	0,37
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	31	0,06	102	0,21
JP3916060004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	67	0,13	20	0,04
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	81	0,16	0	0,00
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	148	0,30	161	0,34
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	13	0,03	12	0,03
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	24	0,05	41	0,09
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	133	0,27	131	0,27
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	55	0,11	99	0,21
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	54	0,11	46	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	0	0,00	66	0,14
SG1583002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	6	0,01	6	0,01
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	41	0,08	0	0,00
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	50	0,10	77	0,16
FR000125486 - AC.VINCI SA	EUR	48	0,10	74	0,15
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	429	0,86	196	0,41
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	54	0,11	97	0,20
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	45	0,09	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	0	0,00	311	0,65
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	42	0,08	61	0,13
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	108	0,22	379	0,79
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	20	0,04	27	0,06
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	4	0,01	4	0,01
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	90	0,18	103	0,21
SG1156930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	8	0,02	7	0,02
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	29	0,06	0	0,00
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	0	0,00	12	0,02
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	26	0,05	27	0,06
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	9	0,02	21	0,04
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	7	0,01	9	0,02
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	8	0,02	0	0,00
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	0	0,00	65	0,13
TOTAL RV COTIZADA		20.838	41,83	20.192	42,09
TOTAL RENTA VARIABLE		20.838	41,79	20.192	42,06
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	143	0,29	133	0,28
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	125	0,25	138	0,29
IE000M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	97	0,20
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	3,386	6,79	3,967	8,26
TOTAL IIC		3.654	7,33	4.334	9,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		46.378	93,00	43.047	89,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		47.992	96,24	44.420	92,52

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.

11. Información sobre la política de remuneración

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

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

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