

INVERSABADELL 10, FI

Nº Registro CNMV: 3597

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:** 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.

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: 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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,66	0,65	0,66	1,62
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,36	-0,44	-0,36	-0,24

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	5.091.887,6 7	5.655.318,5 6	2.740	2.991	EUR			200	NO
PLUS	5.488.237,2 4	6.110.601,3 9	333	369	EUR			100000	NO
PREMIER	881.747,30	867.297,38	8	9	EUR			1000000	NO
EMPRESA	608.884,06	542.161,20	10	9	EUR			10000	NO
PYME	116.235,78	114.390,42	37	36	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	51.377	61.521	74.659	87.234
PLUS	EUR	57.822	69.221	74.530	86.246
PREMIER	EUR	9.463	9.995	11.431	17.550
EMPRESA	EUR	6.496	6.218	3.773	3.257
PYME	EUR	1.216	1.289	1.116	1.150

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	10,0899	10,8785	10,7907	10,8466
PLUS	EUR	10,5357	11,3280	11,1749	11,1713
PREMIER	EUR	10,7320	11,5248	11,3407	11,3076
EMPRESA	EUR	10,6685	11,4691	11,3142	11,3104
PYME	EUR	10,4617	11,2666	11,1505	11,1831

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		Base de cálculo
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,69	0,00	0,69	0,69	0,00	0,69	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,42	0,00	0,42	0,42	0,00	0,42	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,42	0,00	0,42	0,42	0,00	0,42	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,58	0,00	0,58	0,58	0,00	0,58	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-7,25	-4,74	-2,63	0,12	-0,07	0,81	-0,52	2,59	0,01

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,11	13-06-2022	-1,11	13-06-2022	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,65	15-06-2022	0,65	15-06-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,09	3,09	1,98	1,49	1,34	1,49	3,47	1,43	1,22
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,91	2,91	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	1,71	1,80

(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.

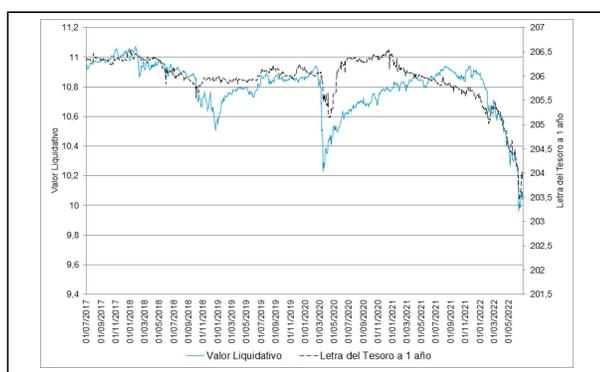
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,72	0,36	0,36	0,37	0,37	1,46	1,48	1,48	1,55

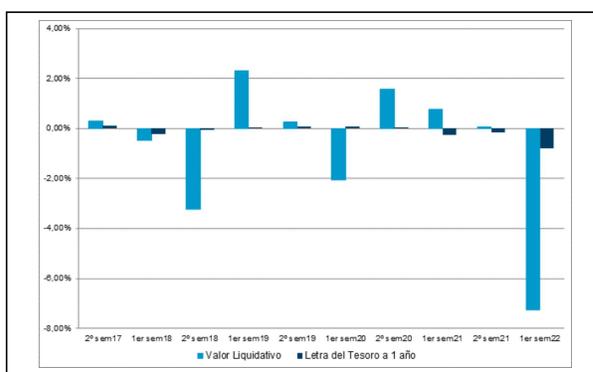
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-6,99	-4,61	-2,50	0,26	0,07	1,37	0,03	3,15	0,66

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,11	13-06-2022	-1,11	13-06-2022	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,65	15-06-2022	0,65	15-06-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,09	3,09	1,98	1,49	1,34	1,49	3,47	1,43	1,22
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,87	2,87	2,40	2,40	2,40	2,40	2,40	1,66	1,75

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

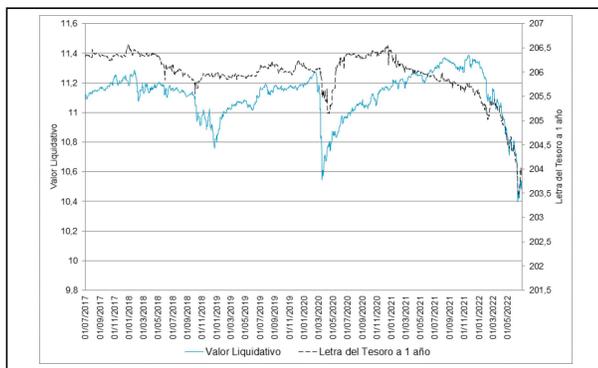
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,23	0,91	0,93	0,93	0,91

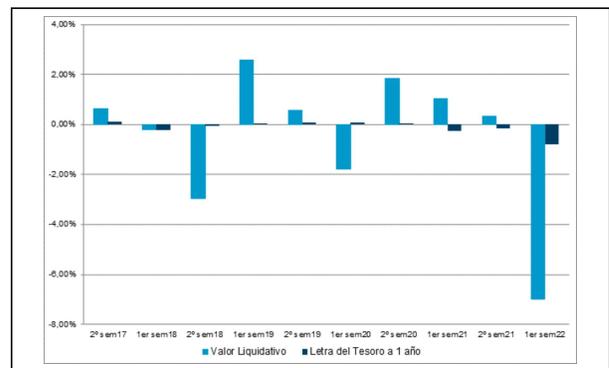
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-6,88	-4,55	-2,44	0,33	0,13	1,62	0,29	3,41	0,91

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,11	13-06-2022	-1,11	13-06-2022	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,65	15-06-2022	0,65	15-06-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,09	3,09	1,98	1,49	1,34	1,49	3,47	1,43	1,22
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,85	2,85	2,38	2,38	2,38	2,38	2,38	1,64	1,73

(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.

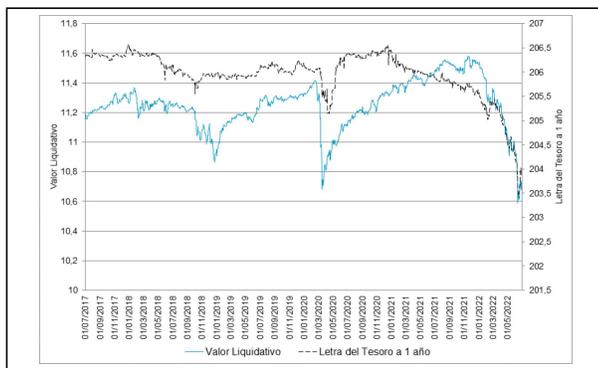
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,16	0,16	0,17	0,17	0,66	0,68	0,68	0,66

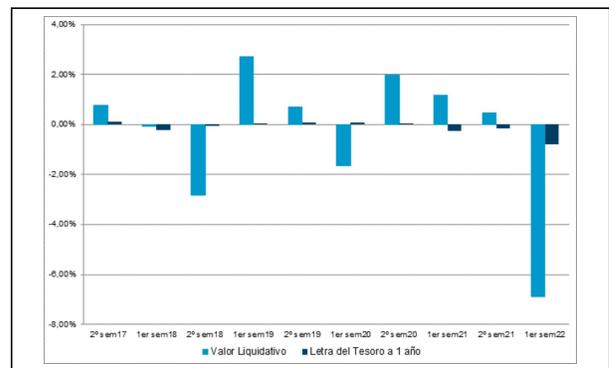
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-6,98	-4,61	-2,48	0,26	0,07	1,37	0,03	3,15	0,66

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,11	13-06-2022	-1,11	13-06-2022	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,65	15-06-2022	0,65	15-06-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,09	3,09	1,98	1,49	1,34	1,49	3,47	1,43	1,22
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,87	2,87	2,40	2,40	2,40	2,40	2,57	1,37	0,41

(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.

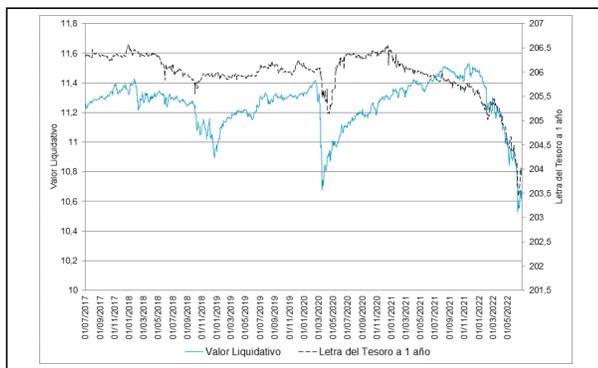
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,23	0,91	0,93	0,93	0,90

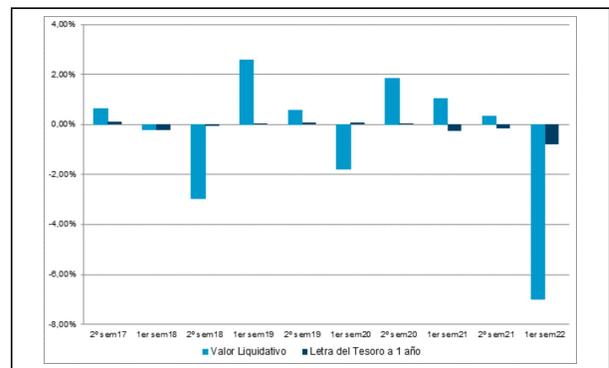
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-7,14	-4,69	-2,58	0,18	-0,01	1,04	-0,29	2,82	0,33

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,11	13-06-2022	-1,11	13-06-2022	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,65	15-06-2022	0,65	15-06-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,09	3,09	1,98	1,49	1,34	1,49	3,47	1,43	1,22
Ibex-35	19,93	19,93	18,71	16,25	18,62	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,43	0,43	0,30	0,28	0,35	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,90	2,90	2,43	2,43	2,43	2,43	2,60	1,40	0,44

(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.

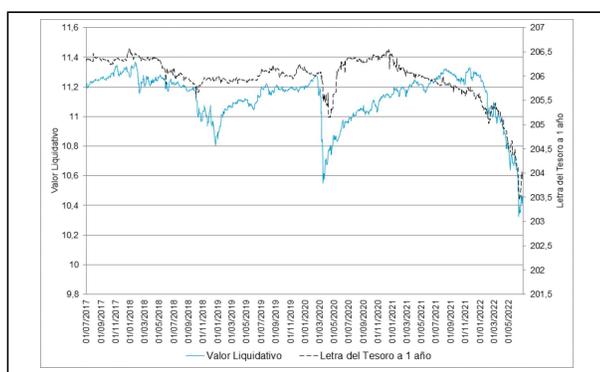
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,61	0,31	0,30	0,31	0,31	1,23	1,25	1,25	1,23

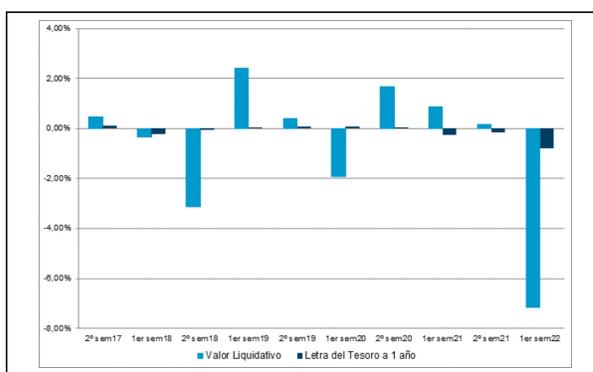
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	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
Renta Fija Euro Corto Plazo	488.262	11.588	-0,62

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	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	121.121	95,84	144.157	97,24
* Cartera interior	6.517	5,16	7.957	5,37
* Cartera exterior	115.673	91,53	137.272	92,60
* Intereses de la cartera de inversión	-1.069	-0,85	-1.072	-0,72
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.514	3,57	3.754	2,53
(+/-) RESTO	739	0,58	333	0,22
TOTAL PATRIMONIO	126.374	100,00 %	148.244	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	148.244	149.076	148.244	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,54	-0,78	-8,54	913,19
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-7,32	0,22	-7,32	-3.150,52
(+) Rendimientos de gestión	-6,76	0,79	-6,76	-888,30
+ Intereses	0,30	0,13	0,30	115,35
+ Dividendos	0,11	0,08	0,11	25,55
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-4,71	-0,04	-4,71	9.789,40
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,30	0,83	-1,30	-243,98
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,18	-0,24	-1,18	356,16
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,06	-0,01	-0,06	354,63
± Otros resultados	0,07	0,03	0,07	104,68
± Otros rendimientos	0,00	0,01	0,00	-73,38
(-) Gastos repercutidos	-0,56	-0,57	-0,56	-10,12
- Comisión de gestión	-0,53	-0,54	-0,53	-10,16
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-9,25
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	15,40
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-14,70
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	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
+ 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)	126.374	148.244	126.374	

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

3. Inversiones financieras

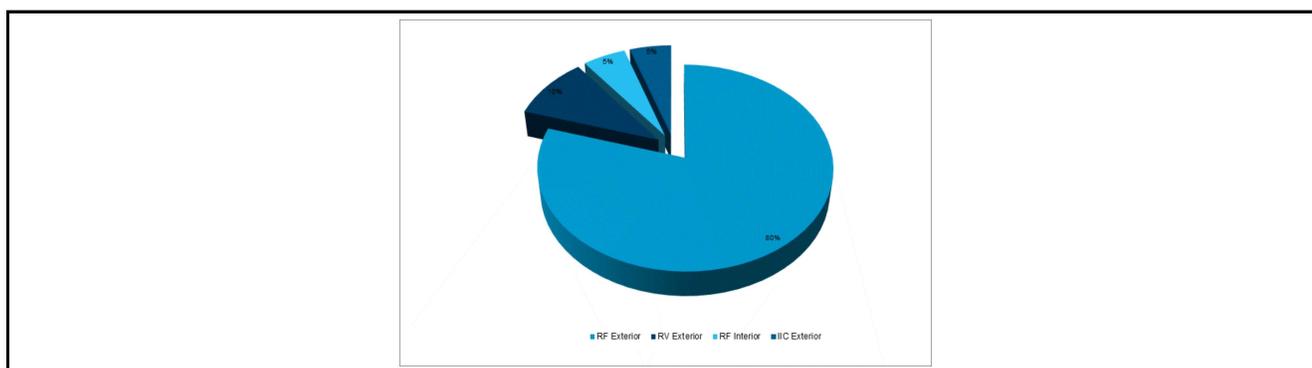
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.423	5,08	7.899	5,33
TOTAL RENTA FIJA	6.423	5,08	7.899	5,33
TOTAL RV COTIZADA	94	0,07	59	0,04
TOTAL RENTA VARIABLE	94	0,07	59	0,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.518	5,16	7.957	5,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	97.173	76,89	116.139	78,34
TOTAL RENTA FIJA	97.173	76,89	116.139	78,34
TOTAL RV COTIZADA	12.045	9,54	15.068	10,18
TOTAL RENTA VARIABLE	12.045	9,53	15.068	10,16
TOTAL IIC	6.196	4,90	5.972	4,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	115.414	91,33	137.179	92,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	121.931	96,48	145.136	97,90

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3600 VT.16/09/22	343	Inversión
Total subyacente renta variable		343	
TOTAL DERECHOS		343	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/22	1.062	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/22	19.528	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/09/22	988	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/09/22	1.147	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL USA 30 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 30YR 6% VT.21/09/22	753	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/09/22	9.375	Inversión
Total subyacente renta fija		32853	
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.16/09/22	1.489	Inversión
FTSE CHINA A 50 INDEX	C/ FUTURO SGX FTSE CHINA A50 VT.28/07/22	352	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.16/09/22	383	Inversión
Total subyacente renta variable		2224	
CURRENCY (EURO/CHF)	V/ FUTURO EURO/CHF VT.19/09/22	1.375	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.19/09/22	4.500	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		5875	
TOTAL OBLIGACIONES		40952	

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

17/06/2022 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 INVERSABADELL 10, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3597), SABADELL ACUMULA SOSTENIBLE, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5464), por INVERSABADELL 25, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3598).

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

	SI	NO
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 56.689,94 euros, equivalentes a un 0,04% 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 690.286,70 euros, habiendo percibido dichas entidades 71,79 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 645,64 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 estanflación (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 estanflación, 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 y dólar. 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 baja desde 148.244.247,37 euros hasta 126.373.909,34 euros, es decir un 14,75%. El número de participes baja desde 3.414 unidades hasta 3.128 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un -7,25% para la clase base, un -6,99% para la clase plus, un -6,88% para la clase premier, un -6,98% para la clase empresa y un -7,14% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,72% para la clase base, un 0,45% para la clase plus, un 0,33% para la clase premier, un 0,45% para la clase empresa y un 0,61% para la clase pyme 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 -7,25%, superior 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 sido superior 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 y subordinados financiero, así como operaciones de valor relativo con deuda estadounidense ligada a la inflación e italiana 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 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. Cabe señalar que el comportamiento de valores en cartera como Schlumberger, Pioneer Natural Resources y Alcoa, entre otros, y una menor exposición a valores en cartera como Apple y Tesla, han contribuido positivamente al resultado del Fondo. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: BO.TSY INFL.I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD) (0.18%); OPCION PUT EUROSTOXX50 4025 VT.18/03/22 (0.10%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/06/22 (0.07%); FUTURO BONO USD 30YR 6% VT.21/06/22 (0.06%); OPCION PUT S&P500 IDX 4410 VT.15/07/22 (0.06%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22 (-0.61%); OB.ITALIA -BTSP- 3,45% VT.01/03/2048 (-0.26%); OB.PORTUGAL 2,125% VT.17/10/2028 (-0.15%); OB.ITALIA -BTSP- 0,95% VT.01/03/2037 (-0.14%); FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/06/22 (-0.13%). 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, diez y treinta años (Five-year Note Future, Ten-year Note Future y Ultra Long Term Future), futuros sobre el bono italiano a dos y diez años (Short Euro BTP Future y Euro BTP Future), en futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina, futuros sobre el tipo de cambio libra esterlina/franco suizo, futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, futuros sobre el tipo de cambio euro/franco suizo, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil HANG SENG, en opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50®, opciones PUT y CALL sobre el índice S&P 500, opciones CALL sobre el índice Nikkei, opciones PUT sobre el índice bursátil DAX y FTSE 100. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el 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 2,813 años y con una TIR media bruta (esto es sin

descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,0598%. 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 9,29% 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 3,09% 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 238 compañías, en las que se sometían a votación 3446 puntos del orden del día, de los que 612 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 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	2,976	2,35	3,076	2,08
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	2,404	1,90	2,526	1,70
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	0	0,00	1,471	0,99
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		5,380	4,25	7,073	4,77
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	800	0,63	826	0,56
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	244	0,19	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1,044	0,82	826	0,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6,423	5,08	7,899	5,33
TOTAL RENTA FIJA		6,423	5,08	7,899	5,33
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	24	0,02	0	0,00
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	29	0,02	59	0,04
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	41	0,03	0	0,00
SE0000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB	SEK	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		94	0,07	59	0,04
TOTAL RENTA VARIABLE		94	0,07	59	0,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		6,518	5,16	7,957	5,37
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	0	0,00	3,051	2,06
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	1,945	1,54	2,024	1,36
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	953	0,75	2,730	1,84
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	1,020	0,81	2,148	1,45
IT0005188120 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 0,1% VT.15/05/2022	EUR	0	0,00	2,327	1,57
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	1,061	0,84	774	0,52
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	3,158	2,50	4,218	2,85
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	1,994	1,58	2,014	1,36
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	1,067	0,84	1,106	0,75
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	720	0,57	713	0,48

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2.75% VT.26/02/2026	EUR	578	0,46	652	0,44
US9128286N55 - BO.TSY INFL./L 0,5% VT.15/04/24 (USD)	USD	0	0,00	1,474	0,99
US9128284H06 - BO.TSY INFL./L 0,625% VT.15/04/23 (USD)	USD	1,170	0,93	938	0,63
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	930	0,74	0	0,00
US9128284U17 - BO.USA 2,625% VT.30/06/2023 (USD)	USD	482	0,38	454	0,31
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	0	0,00	1,028	0,69
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	138	0,11	0	0,00
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	0	0,00	651	0,44
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	0	0,00	3,674	2,48
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	716	0,57	920	0,62
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	0	0,00	1,594	1,08
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	992	0,79	1,579	1,07
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	863	0,68	0	0,00
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- /L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	842	0,67	839	0,57
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTPS- /L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	422	0,33	0	0,00
IT0005105843 - OB.ITALIA -BTPS- /L 0,5% VT.20/04/2023	EUR	0	0,00	2,120	1,43
IT0005311508 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/25	EUR	2,032	1,61	2,246	1,52
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	1,278	1,01	1,309	0,88
IT0005331878 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/09/25	EUR	3,007	2,38	3,020	2,04
IT0005491250 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/10/30	EUR	975	0,77	0	0,00
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	68	0,05	93	0,06
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	169	0,13	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	753	0,60	790	0,53
PTOTEVOE0018 - OB.PORTUGAL 2,125% VT.17/10/2028	EUR	2,058	1,63	0	0,00
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	616	0,49	699	0,47
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	154	0,12	171	0,12
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	395	0,31	0	0,00
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	0	0,00	660	0,45
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	434	0,34	0	0,00
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	162	0,13	0	0,00
US9128282948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	858	0,68	885	0,60
US912828U576 - OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD)	USD	960	0,76	911	0,61
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	954	0,76	965	0,65
US9128284R87 - OB.USA 2,875% VT.31/05/2025 (USD)	USD	970	0,77	942	0,64
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		34,895	27,63	49,718	33,56
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	491	0,39	0	0,00
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	0	0,00	715	0,48
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	464	0,37	0	0,00
US02005NBQ25 - BO.ALLY FIN 4,75% VT.9/6/27(C5/27)(USD)	USD	275	0,22	0	0,00
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	584	0,46	606	0,41
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	462	0,37	0	0,00
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	782	0,62	805	0,54
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	290	0,23	0	0,00
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	296	0,23	0	0,00
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	553	0,44	599	0,40
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	0	0,00	803	0,54
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	381	0,30	407	0,27
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	0	0,00	588	0,40
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	977	0,77	1,026	0,69
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	590	0,47	604	0,41
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	370	0,29	0	0,00
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	769	0,61	803	0,54
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	867	0,69	899	0,61
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	777	0,61	809	0,55
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	394	0,31	405	0,27
XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)	EUR	595	0,47	0	0,00
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C7/22)	EUR	550	0,44	597	0,40
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	0	0,00	810	0,55
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	192	0,15	0	0,00
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	1,578	1,25	1,645	1,11
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	291	0,23	0	0,00
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	177	0,14	0	0,00
XS1974797364 - BO.LINCOLN F 3,625% VT.01/04/24 (C08/22)	EUR	290	0,23	0	0,00
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	0	0,00	604	0,41
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	856	0,68	907	0,61
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	226	0,18	0	0,00
XS232589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	568	0,45	694	0,47
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	706	0,56	717	0,48
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	404	0,32	826	0,56
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1,011	0,80	1,048	0,71
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	399	0,32	405	0,27
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	360	0,29	0	0,00
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	482	0,38	0	0,00
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	0	0,00	812	0,55

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	792	0,63	812	0,55
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	682	0,54	692	0,47
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	815	0,65	834	0,56
XS2198213956 - BO.TEVA PHARMA 6% VT.31/01/2025 (C10/24)	EUR	98	0,08	0	0,00
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	584	0,46	604	0,41
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	534	0,42	595	0,40
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	0	0,00	614	0,41
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	475	0,38	498	0,34
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	118	0,09	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	560	0,44	713	0,48
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	645	0,51	659	0,44
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	532	0,42	643	0,43
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	182	0,14	211	0,14
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	367	0,29	310	0,21
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	799	0,63	824	0,56
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	435	0,34	500	0,34
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	200	0,16	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	570	0,45	628	0,42
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	194	0,15	0	0,00
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	831	0,66	903	0,61
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	650	0,51	667	0,45
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	513	0,41	600	0,40
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	833	0,66	898	0,61
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	472	0,37	952	0,64
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	595	0,47	647	0,44
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	922	0,73	950	0,64
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	142	0,11	0	0,00
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	408	0,32	432	0,29
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	783	0,62	843	0,57
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	900	0,71	964	0,65
DE000C24V525 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	576	0,46	656	0,44
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	510	0,40	651	0,44
USH369DDA93 - OB.CREDIT SU FTF %VAR PERP (C2/27)(USD)	USD	0	0,00	180	0,12
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	485	0,38	524	0,35
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	982	0,78	997	0,67
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	770	0,61	836	0,56
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	612	0,48	657	0,44
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	798	0,63	841	0,57
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	582	0,46	641	0,43
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	781	0,62	792	0,53
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	147	0,12	199	0,13
XS1981057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	368	0,29	435	0,29
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	841	0,67	909	0,61
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	923	0,73	973	0,66
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	890	0,70	917	0,62
US40434LAN55 - OB.HP INC 5,5% VT.15/01/33 (C10/32)(USD)	USD	279	0,22	0	0,00
US404280CP20 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR PERP(C9/26)(USD)	USD	561	0,44	614	0,41
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	525	0,42	611	0,41
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	310	0,25	407	0,27
XS1725677543 - OB.INMOB COLON 1,625% VT.28/11/25(C8/25)	EUR	766	0,61	843	0,57
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	896	0,71	978	0,66
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	912	0,72	942	0,64
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	607	0,48	671	0,45
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	896	0,71	922	0,62
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	275	0,22	0	0,00
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	576	0,46	640	0,43
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	801	0,63	843	0,57
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	651	0,52	655	0,44
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	356	0,28	397	0,27
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	879	0,70	937	0,63
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	598	0,47	628	0,42
XS2332250708 - OB.ORGANON FIN 2,875% VT.30/4/28 (C4/24)	EUR	168	0,13	201	0,14
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	346	0,27	377	0,25
XS2207857421 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR PERP (C06/26)	EUR	300	0,24	439	0,30
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	630	0,50	739	0,50
XS2202907510 - OB.SAIPEM FIN 3,375% VT.15/07/26(C4/26)	EUR	0	0,00	300	0,20
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/1/2023 (CALL 8/23)	EUR	652	0,52	663	0,45
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	195	0,15	0	0,00
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	597	0,47	698	0,47
XS2181959110 - OB.SWISS RE FTF%VAR VT.04/06/52(C06/32)	EUR	163	0,13	214	0,14
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	804	0,64	877	0,59
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	900	0,71	968	0,65
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	571	0,45	704	0,48
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	734	0,58	751	0,51

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1523192588 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	280	0,22	0	0,00
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	595	0,47	715	0,48
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	596	0,47	615	0,41
FR0014004UE6 - OB.VALEO 1% VT.03/08/2028 (C5/28)	EUR	155	0,12	0	0,00
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	593	0,47	625	0,42
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	604	0,48	712	0,48
XS2286041947 - OB.WINTERSHALL DEA FTF %VAR PERP(C7/28)	EUR	0	0,00	388	0,26
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	445	0,35	1,011	0,68
XS2231331260 - OB.ZF FINANCE 3,75% VT.21/09/28 (C6/28)	EUR	158	0,12	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		62,277	49,28	66,420	44,75
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		97.173	76,89	116.139	78,34
TOTAL RENTA FIJA		97.173	76,89	116.139	78,34
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	24	0,02	0	0,00
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	12	0,01	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	224	0,18	0	0,00
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	109	0,09	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	43	0,03	0	0,00
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	36	0,03	88	0,06
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	139	0,11	68	0,05
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	42	0,03	36	0,02
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	23	0,02	44	0,03
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	54	0,04	65	0,04
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	12	0,01	13	0,01
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	0	0,00	87	0,06
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	41	0,03	39	0,03
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	3	0,00	3	0,00
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	119	0,09	0	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	0	0,00	45	0,03
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	119	0,09	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	255	0,20	425	0,29
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	276	0,22	337	0,23
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	8	0,01	0	0,00
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	51	0,03
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	28	0,02	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	11	0,01
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	5	0,00	5	0,00
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	128	0,10	200	0,14
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	0	0,00	46	0,03
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	11	0,01	14	0,01
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	13	0,01	10	0,01
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	60	0,05	64	0,04
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	0	0,00	41	0,03
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	39	0,03	37	0,03
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	61	0,05	64	0,04
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	8	0,01	9	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	168	0,13	148	0,10
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	22	0,02	21	0,01
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	92	0,07	0	0,00
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	33	0,03	28	0,02
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	0	0,00	349	0,24
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	13	0,01	12	0,01
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	24	0,02	83	0,06
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	0	0,00	33	0,02
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	44	0,03	34	0,02
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	19	0,02	24	0,02
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	13	0,01	10	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	58	0,05	131	0,09
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	0	0,00	123	0,08
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	25	0,02	27	0,02
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	9	0,01	0	0,00
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	38	0,03	15	0,01
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	13	0,01	21	0,01
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	25	0,02	0	0,00
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	14	0,01	0	0,00
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	96	0,08	0	0,00
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	12	0,01	14	0,01
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	76	0,06	92	0,06
KR7068270008 - AC.CELLTRON INC (KRW)	KRW	5	0,00	6	0,00
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	78	0,06	0	0,00
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	22	0,02	0	0,00
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	1	0,00	0	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	4	0,00	9	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	21	0,02	20	0,01
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	5	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CNE10000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR-H (HKD)	HKD	7	0,01	0	0,00
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	6	0,00	9	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	24	0,02	25	0,02
CNE100002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	16	0,01	17	0,01
CNE100002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	12	0,01	0	0,00
CNE100002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	11	0,01	9	0,01
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	8	0,01	11	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	14	0,01	14	0,01
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	9	0,01	7	0,01
CNE100002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	8	0,01	7	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	154	0,12	257	0,17
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	30	0,02	39	0,03
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	0	0,00	304	0,21
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	10	0,01	8	0,01
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	193	0,15	199	0,13
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	12	0,01	48	0,03
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	201	0,16	0	0,00
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	124	0,10	150	0,10
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	186	0,15	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	13	0,01	14	0,01
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	201	0,16	199	0,13
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	9	0,01	11	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	9	0,01	9	0,01
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	45	0,04	64	0,04
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	101	0,08	0	0,00
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	69	0,05	76	0,05
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	31	0,02	32	0,02
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	11	0,01	12	0,01
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	15	0,01	16	0,01
JP3476480003 - AC.DAI-CHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	19	0,02	27	0,02
JP3475350009 - AC.DAI-CHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	16	0,01
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	31	0,02	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	0	0,00	30	0,02
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	13	0,01	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	169	0,13	160	0,11
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	26	0,02	0	0,00
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	25	0,02	26	0,02
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	0	0,00	112	0,08
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	29	0,02	35	0,02
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	51	0,03
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	35	0,03	45	0,03
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	25	0,02	32	0,02
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	24	0,02	34	0,02
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	13	0,01	12	0,01
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	15	0,01	22	0,01
IE00B8KQ827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	96	0,08	122	0,08
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	71	0,05
US0367521038 - AC.ELEVANCE HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	207	0,14
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	4	0,00	4	0,00
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	23	0,02	64	0,04
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	24	0,02	50	0,03
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	11	0,01	12	0,01
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	24	0,02	0	0,00
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	195	0,15	106	0,07
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	11	0,01	9	0,01
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	30	0,02	19	0,01
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	23	0,02	0	0,00
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	44	0,03	40	0,03
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	9	0,01	29	0,02
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	24	0,02	0	0,00
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	11	0,01	10	0,01
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	0	0,00	85	0,06
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	26	0,02	31	0,02
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	15	0,01	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	24	0,02	45	0,03
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	6	0,00	9	0,01
KYG377B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	15	0,01	17	0,01
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	0	0,00	66	0,04
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	80	0,06	167	0,11
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	27	0,02	23	0,02
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	9	0,01	13	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	10	0,01	10	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	26	0,02	32	0,02
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	34	0,03	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	119	0,09	123	0,08
JP378600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	32	0,03	19	0,01
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	18	0,01	0	0,00
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	5	0,00	7	0,00
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	28	0,02	31	0,02
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	13	0,01
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	9	0,01	11	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	13	0,01	15	0,01
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	4	0,00	3	0,00
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	21	0,02	0	0,00
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	58	0,05	64	0,04
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	10	0,01	24	0,02
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	186	0,15	162	0,11
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	103	0,08	123	0,08
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	22	0,02	19	0,01
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	0	0,00	18	0,01
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	3	0,00	0	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	18	0,01	0	0,00
BMG507381001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	5	0,00	5	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	40	0,03	0	0,00
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	0	0,00	40	0,03
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	8	0,01	8	0,01
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	18	0,01	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	23	0,02	33	0,02
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	47	0,04	59	0,04
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	33	0,03	55	0,04
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	14	0,01	15	0,01
KYG526881477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	5	0,00	5	0,00
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	21	0,02	21	0,01
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	48	0,04	39	0,03
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	27	0,02
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	6	0,01	8	0,01
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	6	0,00	6	0,00
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	9	0,01	24	0,02
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	23	0,02	53	0,04
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	8	0,01	8	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	40	0,03	62	0,04
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	25	0,02	0	0,00
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	52	0,04	0	0,00
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	62	0,05	82	0,06
SE0017936768 - AC.LUNDIN ENERGY MERGERCO AB (SEK)	SEK	15	0,01	0	0,00
JP3435750009 - AC.M3 INC (JPY)	JPY	11	0,01	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	23	0,02	28	0,02
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	0	0,00	8	0,01
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	21	0,02	76	0,05
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	133	0,10	146	0,10
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	26	0,02	28	0,02
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	25	0,02	0	0,00
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	180	0,14	0	0,00
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	10	0,01	11	0,01
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	160	0,13	218	0,15
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	306	0,24	362	0,24
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	33	0,02
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	75	0,06	57	0,04
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	34	0,03	0	0,00
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	99	0,08	254	0,17
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	57	0,04	89	0,06
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	25	0,02	26	0,02
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	62	0,05	0	0,00
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	9	0,01	14	0,01
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	107	0,08	141	0,10
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	26	0,02	0	0,00
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	0	0,00	11	0,01
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	20	0,02	35	0,02
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	37	0,03	15	0,01
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	143	0,11	96	0,07
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	41	0,03
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD (JPY)	JPY	41	0,03	41	0,03
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	22	0,02	36	0,02
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	0	0,00	173	0,12
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	52	0,04	50	0,03
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	77	0,06	69	0,05
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	50	0,04	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	27	0,02	47	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	13	0,01	30	0,02
SE000825820 - AC.ORRON ENERGY AB (SEK)	SEK	0	0,00	36	0,02
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	12	0,01	0	0,00
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORTATION (JPY)	JPY	0	0,00	17	0,01
JP3780100008 - AC.PARK24 CO LTD (JPY)	JPY	11	0,01	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	0	0,00	121	0,08
CNE100003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	21	0,02	18	0,01
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	235	0,19	304	0,21
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	6	0,00	5	0,00
CNE100003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	13	0,01	13	0,01
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	73	0,06	155	0,10
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	22	0,02	0	0,00
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	202	0,16	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	51	0,04	31	0,02
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	66	0,05	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	28	0,02	36	0,02
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	14	0,01	14	0,01
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	26	0,02	33	0,02
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	0	0,00	31	0,02
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	166	0,13	219	0,15
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	8	0,01	9	0,01
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	59	0,05	31	0,02
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	37	0,03
JP3164720009 - AC.RENASAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	0	0,00	13	0,01
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	24	0,02	63	0,04
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	110	0,09	93	0,06
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	135	0,11	91	0,06
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	0	0,00	128	0,09
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	0	0,00	101	0,07
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	0	0,00	116	0,08
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	6	0,00	9	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	77	0,06	106	0,07
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	9	0,01	11	0,01
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	30	0,02	69	0,05
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	48	0,04	80	0,05
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	27	0,02	0	0,00
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	0	0,00	203	0,14
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	41	0,03	55	0,04
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	19	0,01
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	19	0,01	27	0,02
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	52	0,04	0	0,00
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	22	0,02	61	0,04
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	18	0,01	18	0,01
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	19	0,02	0	0,00
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	21	0,02	96	0,06
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	27	0,02	28	0,02
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	10	0,01	9	0,01
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	7	0,01	10	0,01
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	2	0,00	3	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	3	0,00	4	0,00
SE0000108227 - AC.SKF AB-B SHARES (SEK)	SEK	31	0,02	0	0,00
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	43	0,03	60	0,04
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	26	0,02	30	0,02
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	25	0,02	50	0,03
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	34	0,03	36	0,02
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	28	0,02	46	0,03
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	15	0,01	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	47	0,04	78	0,05
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	62	0,05	120	0,08
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	26	0,02	64	0,04
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	48	0,04	79	0,05
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	57	0,04	80	0,05
NL0015000109 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	0	0,00	23	0,02
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	0	0,00	39	0,03
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	6	0,00	5	0,00
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	5	0,00	8	0,01
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	31	0,02
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	108	0,09	176	0,12
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	35	0,03	0	0,00
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	1	0,00	0	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	27	0,02	31	0,02
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	15	0,01	26	0,02
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	74	0,06	88	0,06
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	0	0,00	49	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	21	0,01
US8725401090 - AC.TJK COMPANIES INC (USD)	USD	0	0,00	167	0,11
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	31	0,02	51	0,03
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	33	0,03	15	0,01
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	40	0,03	0	0,00
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	111	0,09	121	0,08
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	8	0,01	8	0,01
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	12	0,01	31	0,02
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	106	0,08	104	0,07
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	27	0,02	62	0,04
GB0010R2P78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	30	0,02	31	0,02
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	9	0,01	9	0,01
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	0	0,00	44	0,03
SG1583002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	11	0,01	10	0,01
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	21	0,02	0	0,00
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	49	0,04	75	0,05
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	24	0,02	48	0,03
US92820C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	208	0,16	128	0,09
GB00B4H4K539 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	28	0,02	61	0,04
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	23	0,02	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	0	0,00	180	0,12
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	22	0,02	41	0,03
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	57	0,05	279	0,19
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	14	0,01	19	0,01
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	3	0,00	3	0,00
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	89	0,07	102	0,07
SG1156930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	5	0,00	5	0,00
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	19	0,02	0	0,00
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	0	0,00	9	0,01
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	20	0,02	21	0,01
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	4	0,00	21	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	5	0,00	6	0,00
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	0	0,00	42	0,03
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	9	0,01	9	0,01
TOTAL RV COTIZADA		12,045	9,54	15,068	10,18
TOTAL RENTA VARIABLE		12,045	9,53	15,068	10,16
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	180	0,14	168	0,11
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	145	0,11	159	0,11
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	111	0,07
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	5,871	4,65	5,535	3,73
TOTAL IIC		6,196	4,90	5,972	4,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		115,414	91,33	137,179	92,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		121,931	96,48	145,136	97,90

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.