

SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI

Nº Registro CNMV: 5418

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

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

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

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

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 937 288 978

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 31/10/2019

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 4, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en activos de renta fija en euros y de renta variable internacional. La preservación del capital no está garantizada. La cartera de renta fija está formada por bonos denominados en euros, de deuda pública y privada. La cartera de renta variable está muy diversificada geográficamente, principalmente en acciones de compañías cotizadas en las bolsas más capitalizadas de los países desarrollados y, de manera secundaria, en las bolsas de los países emergentes. En condiciones normales, el nivel de inversión en renta variable estará en torno al 50% del patrimonio, aunque esta proporción se gestiona activamente situándose por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, sin superar nunca el 75%. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 4 años.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,35	0,16	0,96	3,59
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,28	-0,14	-0,67	-0,10

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	2.169.979,47	1.891.439,60	130	114	EUR			100000	NO
BASE	1.441.002,51	1.420.372,92	560	520	EUR			200	NO
PREMIER	0,00	297.607,08	0	1	EUR			1000000	NO
PYME	80.255,93	75.162,90	23	23	EUR			10000	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 20__
PLUS	EUR	23.457	10.869	2.544	
BASE	EUR	15.397	7.666	1.555	
PREMIER	EUR	0	0	0	
PYME	EUR	861	493	10	
EMPRESA	EUR	0	0	0	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 20__
PLUS	EUR	10,8100	10,0551	9,8780	
BASE	EUR	10,6848	9,9835	9,8669	
PREMIER	EUR	10,8625	10,0845	9,8822	
PYME	EUR	10,7270	10,0078	9,8713	
EMPRESA	EUR	10,8099	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	0,26	0,00	0,26	0,79	0,00	0,79	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
BASE	al fondo	0,42	0,00	0,42	1,23	0,00	1,23	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,02	0,00	0,02	0,02	0,00	0,02	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
PYME	al fondo	0,37	0,00	0,37	1,09	0,00	1,09	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PLUS .Divisa EUR

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

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o 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 períodos con política de inversión homogénea.

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,90	0,31	0,29	0,29	0,30	1,20			

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

A) Individual BASE .Divisa EUR

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

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o 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 períodos con política de inversión homogénea.

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,35	0,46	0,44	0,44	0,45	1,80			

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

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

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o 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 períodos con política de inversión homogénea.

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

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

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

A) Individual PYME .Divisa EUR

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

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o 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 períodos con política de inversión homogénea.

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,20	0,41	0,39	0,39	0,40	1,59			

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

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

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o 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 períodos con política de inversión homogénea.

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

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

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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

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 participes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	3.943.492	98.748	-0,05
Renta Fija Internacional	344.408	34.850	0,60
Renta Fija Mixta Euro	105.573	1.294	-0,15
Renta Fija Mixta Internacional	1.664.188	41.525	-0,02
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	531.701	24.522	-0,08
Renta Variable Euro	263.573	18.952	-0,07
Renta Variable Internacional	1.502.128	111.479	1,43
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	306.998	8.678	0,01
Garantizado de Rendimiento Variable	2.324.646	74.199	0,01
De Garantía Parcial	115.352	2.659	-0,42
Retorno Absoluto	78.497	10.376	0,46
Global	4.525.953	93.403	0,04
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	431.487	12.205	-0,07
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	26.837	707	-0,08
Total fondos	16.164.833	533.597	0,14

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	38.030	95,76	35.715	90,39
* Cartera interior	1.362	3,43	1.343	3,40
* Cartera exterior	36.715	92,45	34.412	87,09
* Intereses de la cartera de inversión	-47	-0,12	-40	-0,10
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.337	3,37	3.601	9,11
(+/-) RESTO	348	0,88	197	0,50
TOTAL PATRIMONIO	39.715	100,00 %	39.513	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	39.513	23.757	19.029	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,17	53,96	65,12	-99,56
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,35	2,14	5,82	-77,28
(+) Rendimientos de gestión	0,73	2,51	6,96	-60,16
+ Intereses	0,06	0,03	0,09	218,71
+ Dividendos	0,18	0,21	0,56	16,07
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,14	0,12	0,26	60,74
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,35	1,84	5,45	-73,76
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,07	0,21	0,41	-143,36
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,01	0,07	0,08	-70,57
± Otros resultados	0,05	0,04	0,11	84,45
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	141,65
(-) Gastos repercutidos	-0,37	-0,38	-1,14	37,05
- Comisión de gestión	-0,33	-0,32	-0,97	39,54
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	39,70
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	134,23
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,02	430,12
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	-0,06	-77,27
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	39.715	39.513	39.715	

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

3. Inversiones financieras

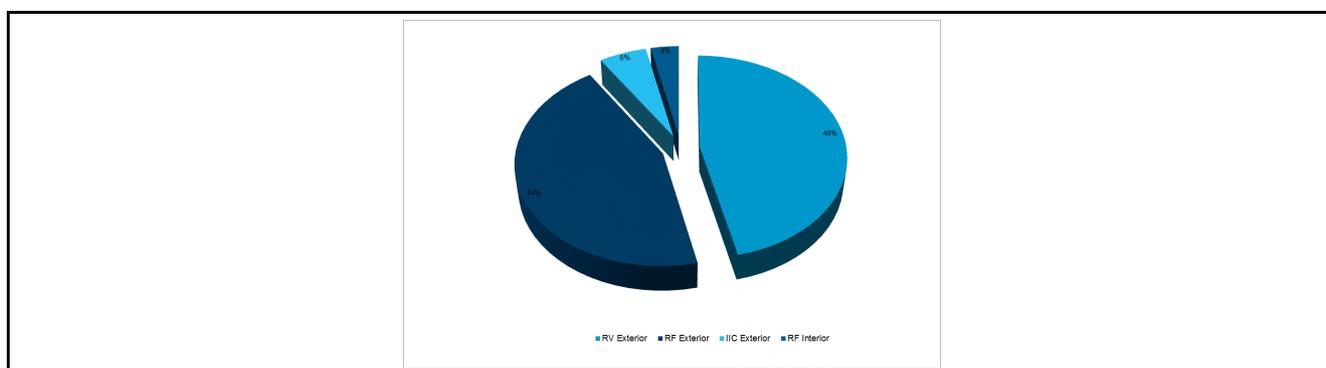
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.298	3,27	1.296	3,28
TOTAL RENTA FIJA	1.298	3,27	1.296	3,28
TOTAL RV COTIZADA	65	0,16	46	0,12
TOTAL RENTA VARIABLE	65	0,16	46	0,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.362	3,43	1.343	3,40
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	16.871	42,48	13.875	35,12
TOTAL RENTA FIJA	16.871	42,48	13.875	35,12
TOTAL RV COTIZADA	17.634	44,44	17.559	44,41
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0	2	0
TOTAL RENTA VARIABLE	17.634	44,40	17.561	44,44
TOTAL IIC	2.192	5,52	2.971	7,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	36.697	92,40	34.407	87,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	38.060	95,83	35.750	90,48

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

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

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
AC.CONOCOPHILLIPS (USD)	C/ OPCION PUT CONOCOPHILLI 57,5 VT.19/11/21	79	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 4100 VT.17/12/21	1.066	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3925 VT.15/10/21	550	Inversión
EURO STOXX BANKS	C/ OPCION CALL EUROSTOX BANK 98 VT.17/12/21	113	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	C/ OPCION CALL NIKKEI 30000 VT.10/12/21	463	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4220 VT.15/10/21	2.551	Inversión
Total subyacente renta variable		4822	
TOTAL DERECHOS		4822	
BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	V/ BO.ITALIA - BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	408	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/21	3.528	Inversión
BONO NOCIONAL UK 10 AÑOS 4% (GBP)	V/ FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.29/12/21	301	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/12/21	1.150	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/12/21	746	Inversión
Total subyacente renta fija		6133	
AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	C/ OPCION PUT AMD 95 VT.19/11/21	90	Inversión
AC.ENPHASE ENERGY INC (USD)	C/ OPCION PUT ENPHASE ENERG 170 VT.15/10/21	73	Inversión
AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	C/ OPCION PUT JP MORGAN CHA 155 VT.15/10/21	94	Inversión
AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	C/ OPCION PUT VEGAS SANDS 36 VT.15/10/21	59	Inversión
AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	C/ OPCION PUT MCDONALDS 240 VT.19/11/21	104	Inversión
AC.OTIS WORLDWIDE COP (USD)	C/ OPCION PUT OTIS WORLDWID 85 VT.19/11/21	66	Inversión
AC.WALT DISNEY CO (USD)	C/ OPCION PUT DISNEY 185 VT.15/10/21	80	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3800 VT.17/12/21	494	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3550 VT.15/10/21	497	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/12/21	832	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO STOXX BANKS	C/ OPCION PUT EUROSTOX BANKS 94 VT.17/12/21	197	Inversión
EURO STOXX BANKS	C/ OPCION PUT EUROSTOX BANKS 82 VT.19/11/21	115	Inversión
EURO STOXX BANKS	C/ OPCION CALL EUROSTX BANK 104 VT.17/12/21	120	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4610 VT.17/12/21	796	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3700 VT.15/10/21	2.237	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.17/12/21	769	Inversión
Total subyacente renta variable		6623	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.13/12/21	500	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/12/21	1.875	Inversión
CURRENCY (GBP/CHF)	C/ FUTURO GBP/CHF VT.13/12/21	145	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		2520	
TOTAL OBLIGACIONES		15276	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

01/07/2021 La Sociedad Gestora comunica la ejecución de la fusión y la ecuación de canje definitiva. Con fecha 30 de junio de 2021, se ha formalizado mediante contrato privado la fusión por absorción de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI (Fondo absorbente) y SABADELL PLANIFICACIÓN 70, FI (Fondo absorbido), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros a fecha 29 de junio de 2021, por la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria. A continuación se detallan las ecuaciones de canje definitivas calculadas de acuerdo con los estados financieros de fecha 29 de junio de

2021, las cuales reflejan, para cada participación de las distintas clases de SABADELL PLANIFICACIÓN 70, FI, el número de participaciones a las que equivale la clase de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI que, en cada caso, se asigne como clase absorbente: Clase de participaciones de SABADELL PLANIFICACIÓN 70, FI (Fondo absorbido) Clase de participaciones de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI (Fondo absorbente) Número de participaciones del Fondo absorbente por cada participación del Fondo absorbido BASE: BASE 1,05033433 PLUS 1,03976489 PREMIER 1,03546072 PYME 1,04673942 EMPRESA 1,03977409. PLUS: BASE 1,05955843 PLUS 1,04889617 PREMIER 1,04455420 PYME 1,05593195 EMPRESA 1,04890545. PREMIER: BASE 1,06349260 PLUS 1,05279075 PREMIER 1,04843266 PYME 1,05985266 EMPRESA 1,05280006. PYME: BASE 1,05311770 PLUS 1,04252025 PREMIER 1,03820468 PYME 1,04951326 EMPRESA 1,04252947. EMPRESA: BASE 1,05961255 PLUS 1,04894975 PREMIER 1,04460755 PYME 1,05598588 EMPRESA 1,04895902. El criterio de asignación a las distintas clases de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI de la posición mantenida por cada uno de los partícipes en el Fondo absorbido ha sido el siguiente: En el caso de personas físicas residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus o Premier más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. En el caso de personas jurídicas y de personas físicas no residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus, Premier, o en el caso de personas jurídicas también Pyme o Empresa, más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. Para aquellos partícipes del Fondo absorbido que mantuvieran también posiciones en el Fondo absorbente, las posiciones suscritas en el Fondo absorbido se han asignado en el Fondo absorbente a la clase más favorable de entre las clases de participaciones mantenidas en ambos Fondos el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 43.672,89 euros, equivalentes a un 0,11% 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 271.524,73 euros, habiendo percibido dichas entidades 40,74 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 645,90 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. Durante buena parte del tercer trimestre los mercados financieros han optado por ver el lado bueno de las cosas, dejando para más adelante la preocupación por los posibles riesgos. La preocupación por la inflación, ya presente como una realidad en los datos registrados, parecía no afectar a los tipos de interés, que tras la subida del primer semestre, cayeron de forma sostenida en julio y agosto. Las bolsas seguían subiendo en países desarrollados, al calor del crecimiento de beneficios esperado, de espaldas al riesgo inflacionista y al ruido regulatorio que ya se empezaba a percibir en China. El relato de la recuperación económica seguía apoyando los activos de riesgo. En los últimos meses han aparecido señales que llevan a un aumento de los riesgos financieros. En Estados Unidos, la economía se enfrenta al anuncio de una retirada parcial de los estímulos monetarios al mismo tiempo que se constata que no hay un crecimiento suficientemente fuerte. En China la ofensiva regulatoria oficial, que ha afectado seriamente algunos sectores clave, se une a las dificultades financieras de la compañía Evergrande, del sector de promoción inmobiliaria, que ha tenido que ser parcialmente apoyada por el estado chino. La subida de precios de la energía, especialmente del gas natural y de los productos de alimentación, especialmente en países emergentes, influirán en la futura evolución de la inflación y en el cumplimiento de los compromisos de los estados en la lucha contra el cambio climático. Todos estos factores combinados nos hacen preguntarnos: ¿Ha llegado el momento de cambiar nuestra asignación de activos y adoptar un posicionamiento defensivo? La respuesta es mixta: las condiciones monetarias siguen favoreciendo la búsqueda de rentabilidad en activos de riesgo –crédito y bolsa–, pero con un posicionamiento cauto y con coberturas parciales del riesgo. Los Bancos Centrales se encuentran en una encrucijada. Algunos de ellos en países desarrollados empiezan a expresar su tendencia hacia la restricción monetaria. Sin embargo no hay unanimidad: algunos están más preocupados por la tendencia de la inflación mientras otros optan por una actitud de apoyo al crecimiento. En el primer bando está la Fed, que ya ha anunciado su pauta de retirada en la política de compra de activos (15.000 millones de USD por mes desde noviembre) y apuntando a las primeras subidas de tipos hacia finales de 2022 o principios de 2023. El BCE se mueve con más cautela. No esperamos que cambie su ritmo de compras de activos al menos hasta marzo de 2022. Mientras las expectativas de crecimiento sigan bajas, el BCE mantendrá unos costes bajos de financiación de los estados, cuya deuda ha aumentado considerablemente desde 2020. El riesgo, en la Eurozona, es la divergencia entre países y la evidencia de una inflación más alta, al menos temporalmente, que deja intranquilos a los países más ortodoxos. Los bonos del tesoro de Estados Unidos acabaron el trimestre con ligeros incrementos de tipos, aunque esta visión oculta dos fases bien diferenciadas: julio, agosto y buena parte de septiembre con tipos a la baja y una última semana del trimestre con un fuerte repunte, fruto del anuncio de la fed comentado. El tipo a 10 años acaba el trimestre por encima de 1,5% después de haber estado por debajo del 1,2% a principios de agosto. Los tipos en Europa no han escapado a esta misma tendencia: el bono alemán a 10 años acaba el trimestre en el -0,20%. Los mercados de crédito siguen soportados por la necesidad que tienen los

inversores de buscar rentabilidad en un entorno aún de tipos muy bajos. Sin embargo, acompañando al inestabilidad de los mercados de acciones en septiembre, han visto cierta ampliación de diferenciales al final del trimestre, más intensa en el ámbito de bonos High Yield y emergentes. Otra consecuencia de lo que hemos expuesto anteriormente respecto a los bancos centrales es el fortalecimiento del Dólar frente al Euro. El tipo de cambio USD/EUR acaba el mes de septiembre en su nivel mínimo (máxima apreciación del USD) de los últimos 12 meses. La Libra Esterlina se ha mantenido relativamente estable, pese a los problemas económicos que está ocasionando el Brexit. En países emergentes destaca la depreciación del Real brasileño. Desde julio los datos de actividad económica de América Latina y Europa del Este rebotaron con fuerza. No fue así en Asia, que sufrió el efecto de la variante Delta del COVID y de medidas de confinamiento más estrictas. Toda la atención del mundo emergente se concentra ahora en China, que está sometiendo a los mercados a nuevos niveles de stress, originados en una ralentización de su economía ya patente en julio y agosto. Pero también en medidas concretas articuladas por su gobierno. La dirección e intensidad de su ofensiva legal en ciertas actividades, un punto de inflexión a la baja en cuanto a crecimiento económico y el caso de Evergrande, que pone de manifiesto la existencia de bolsas de sobreapalancamiento financiero son los aspectos que preocupan más. A corto plazo el sentimiento respecto a su mercado es claramente negativo, aunque en los próximos meses podría crearse una buena oportunidad de compra. La trayectoria seguida por los mercados durante los anteriores 12 meses se ha detenido en el tercer trimestre de 2021. Las caídas de septiembre, que reflejan un incremento de los riesgos financieros, han dejado el trimestre en muchos mercados con rentabilidades trimestrales negativas, borrando las ganancias de julio y agosto. Como excepciones tenemos India, que subió un 12,3% o algunos mercados más ligados al ascendente precio de la energía, como Noruega (+4,25%) o Rusia (+7,15%). Los grandes mercados occidentales retrocedieron. El índice S&P500 bajó un -0,50%. Más intensas fueron las caídas en índices con mayor presencia de medianas compañías, como el Russell 2000 (-5%). En Europa el Eurostoxx 50 retrocedió un -0,6%, siendo Alemania (-2,29%) y Suiza (-3,45%) los mercados más afectados por esta tendencia, mientras que Italia y Países Bajos consiguieron acabar en positivo. Los sectores más favorecidos en el tercer trimestre fueron aquellos ligados a los precios de las commodities, en especial la energía, mientras que la Tecnología, sector Growth por naturaleza, retrocedió, sobre todo al final del trimestre. Los factores de riesgo que se empiezan a acumular hacen aconsejable un perfil de cartera con una exposición neutral a activos de renta variable y crédito combinado con coberturas de riesgos parciales y un criterio muy selectivo en cuanto a determinadas clases de activos en los que hay una cierta sobrevaloración. Los próximos meses serán claves para ver cuál es el resultado de este proceso de recuperación de precios y cuál será su impacto en los tipos de interés, tanto los que utilizan los bancos centrales en sus políticas monetarias como los tipos a largo plazo de deuda que se forman libremente en el mercado. Es posible un episodio de mayor volatilidad que probablemente interrumpa durante un tiempo el mercado alcista, especialmente en las bolsas. Será preciso entonces determinar en qué punto del ciclo económico estamos y si ese episodio da lugar a oportunidades de volver a tomar posiciones de riesgo. En mercados emergentes vemos ya un proceso similar, que en los próximos meses puede crear un buen punto de entrada. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro, dólar y libra esterlina. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología y financiero, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. Al final del trimestre el patrimonio es de 39.715.181,57 euros y el número de partícipes es de 713 unidades. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de -0,32% e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un +0,28%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al -0,06% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo, la duración financiera se ha situado por debajo de su nivel objetivo. Esta infraponeración ha venido provocada en gran parte por una menor exposición tanto a deuda emitida por países no periféricos como a deuda emitida por organismos supranacionales. Se han realizado compras de deuda emergente, activos High Yield, híbridos y subordinados financiero, así como operaciones de valor relativo con deuda pública inglesa, y ventas de bonos corporativos y financieros. Por el lado de la

renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero con las compras de M & T Bank e ING Group, y en el sector industrial con las compras de Aercap Holdings y Deere & Co. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector tecnológico con las ventas de Micron, Netapp y Amphenol, y en el sector servicios de comunicación con las ventas de Facebook, Nintendo y Kddi Corp. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.11%); AC.MICROSOFT CORP (USD) (0.09%); FUTURO S&P 500 MINI VT.17/09/21 (0.07%); AC.SALESFORCE.COM (USD) (0.07%); AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD) (0.07%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.13/12/21 (-0.10%); OPCION PUT S&P500 IDX 4220 VT.15/10/21 (-0.09%); AC.ALIBABA GROUP HOLDING LTD (USD) (-0.09%); FUTURO S&P 500 MINI VT.17/12/21 (-0.07%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/21 (-0.06%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.Las IIC aplican metodología de compromiso y no se ha realizado operativa con instrumentos derivados no considerada a efectos del cumplimiento del límite según el cual la exposición total al riesgo de mercado asociada a derivados no superará el patrimonio neto de la IIC.Durante el periodo se ha realizado operativa en derivados con la finalidad de inversión, con un apalancamiento medio de 19,82%. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 30/09/2021, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,425 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de +0,6632%. 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 7,78% a cierre del período.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha disminuido los niveles de riesgo acumulados respecto al trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la reducción de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 5,48% frente a la volatilidad del 0,35% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.No aplica6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución tanto de la epidemia como de sus consecuencias económicas. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "Mixtos RV Global" según establece el diario económico Expansión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	410	1,03	410	1,04
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	205	0,52	205	0,52
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	281	0,71	281	0,71
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	297	0,75	297	0,75
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.194	3,01	1.193	3,02
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	104	0,26	104	0,26
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		104	0,26	104	0,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.298	3,27	1.296	3,28
TOTAL RENTA FIJA		1.298	3,27	1.296	3,28
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	65	0,16	46	0,12
TOTAL RV COTIZADA		65	0,16	46	0,12
TOTAL RENTA VARIABLE		65	0,16	46	0,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.362	3,43	1.343	3,40
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	299	0,75	299	0,76
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	296	0,74	295	0,75
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	409	1,03	409	1,03
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	412	1,04	412	1,04
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	206	0,52	206	0,52
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	177	0,45	174	0,44
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	100	0,25	100	0,25
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	110	0,28	111	0,28

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	0	0,00	165	0,42
AT0000A1PE50 - OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	EUR	0	0,00	76	0,19
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	205	0,52	205	0,52
XS1346652891 - OB.CHILE 1,75% VT.20/01/2026	EUR	107	0,27	108	0,27
US195325BD67 - OB.COLOMBIA 8,125% VT.21/05/24 (USD)	USD	100	0,25	0	0,00
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	389	0,98	388	0,98
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	309	0,78	309	0,78
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	408	1,03	408	1,03
US445545AJ57 - OB.HUNGRIA 5,75% VT.22/11/2023 (USD)	USD	97	0,24	95	0,24
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	380	0,96	380	0,96
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	505	1,27	505	1,28
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	527	1,33	527	1,33
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	402	1,01	402	1,02
XS2050933899 - OB.KAZAKHSTAN 0,6% VT.30/09/26	EUR	100	0,25	100	0,25
US91086QBG29 - OB.MEXICO 4,125% VT.21/01/2026 (USD)	USD	194	0,49	0	0,00
US91087BAC46 - OB.MEXICO 4,15% VT.28/03/2027 (USD)	USD	195	0,49	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	195	0,49	191	0,48
XS1405782159 - OB.QATAR 3,25% VT.02/06/2026 (USD)	USD	187	0,47	185	0,47
GB0030880693 - OB.REINO UNIDO 5,00% VT.07/03/2025 (GBP)	GBP	134	0,34	0	0,00
GB0002404191 - OB.REINO UNIDO 6,00% VT.07/12/2028 (GBP)	GBP	159	0,40	0	0,00
US718286AY36 - OB.REP.FILIPINAS 9,5% VT.02/02/30 (USD)	USD	135	0,34	0	0,00
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	101	0,25	101	0,26
USY20721AE96 - OB.REP.INDONESIA 8,5% VT.12/10/35 (USD)	USD	271	0,68	135	0,34
XS1315181708 - OB.REP.PERU 2,75% VT.30/01/2026	EUR	111	0,28	111	0,28
US912810PU60 - OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	377	0,95	0	0,00
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	118	0,30	0	0,00
US912810ET17 - OB.USA 7,625% VT.15/02/2025 (USD)	USD	754	1,90	317	0,80
US912810EN47 - OB.USA 7,625% VT.15/11/2022 (USD)	USD	285	0,72	278	0,70
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		8.755	22,05	6.993	17,67
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	102	0,26	102	0,26
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	101	0,26	101	0,26
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	99	0,25	99	0,25
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25 (C11/24)	EUR	103	0,26	103	0,26
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	101	0,25	101	0,26
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	101	0,25	101	0,25
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	101	0,25	101	0,25
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24 (C06/24)	EUR	101	0,26	101	0,26
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	101	0,26	102	0,26
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C2/22)	EUR	100	0,25	101	0,26
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	102	0,26	102	0,26
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	86	0,22	86	0,22
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26 (C10/25)	EUR	105	0,26	104	0,26
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25 (C4/25)	EUR	101	0,26	101	0,26
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	100	0,25	99	0,25
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	105	0,26	105	0,27
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22 (C3/22)	EUR	101	0,25	101	0,26
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23 (C1/23)	EUR	102	0,26	102	0,26
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	107	0,27	107	0,27
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24 (C11/23)	EUR	104	0,26	104	0,26
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	102	0,26	102	0,26
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	100	0,25	100	0,25
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	103	0,26	103	0,26
DE000A1YCQ29 - OB.ALLIANZ SE FTF %VAR PERP (C10/23)	EUR	109	0,27	110	0,28
XS1140860534 - OB.ASSICURA FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	112	0,28	112	0,28
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	104	0,26	103	0,26
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	101	0,25	102	0,26
XS1489814340 - OB.AXA 4,5% PERP (C03/22) (USD)	USD	175	0,44	0	0,00
US058498AT38 - OB.BALL CORP 5,25% VT.01/07/25 (USD)	USD	97	0,24	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	209	0,53	0	0,00
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	101	0,25	101	0,26
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	102	0,26	103	0,26
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32 (C1/27)	EUR	101	0,26	101	0,26
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	101	0,25	101	0,26
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	113	0,29	113	0,29
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	106	0,27	106	0,27
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	107	0,27	107	0,27
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	106	0,27	106	0,27
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	107	0,27	107	0,27
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30 (C9/25)	EUR	111	0,28	111	0,28
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	109	0,27	109	0,28
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	105	0,26	105	0,27
XS1617898363 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 1,125% VT.22/05/26	EUR	105	0,27	105	0,27
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26 (C7/26)	EUR	105	0,26	105	0,27
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	106	0,27	106	0,27

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
PTEDPKM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	109	0,27	109	0,28
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	112	0,28	112	0,28
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C6/22)	EUR	103	0,26	103	0,26
XS1139494493 - OB.GAS NATURAL FE FTF %VAR PERP (C11/22)	EUR	104	0,26	0	0,00
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	102	0,26	102	0,26
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	118	0,30	118	0,30
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	103	0,26	103	0,26
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	109	0,28	109	0,28
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	104	0,26	104	0,26
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	114	0,29	113	0,29
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	115	0,29	115	0,29
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	108	0,27	108	0,27
USN4297BBC74 - OB.KONINK FTF%VAR VT.28/3/73(C3/23)(USD)	USD	185	0,47	0	0,00
XS1529838085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	103	0,26	103	0,26
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	104	0,26	104	0,26
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	104	0,26	104	0,26
FR0000471930 - OB.ORANGE 8,125% VT.28/01/2033	EUR	180	0,45	0	0,00
FR00140020L8 - OB.RENAULT 2,5% VT.01/04/2028(C01/28)	EUR	100	0,25	0	0,00
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	106	0,27	107	0,27
FR00140020E8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	101	0,25	100	0,25
XS2049422343 - OB.SWISS RE FTF %VAR PERP (C9/24) (USD)	USD	182	0,46	0	0,00
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	106	0,27	106	0,27
XS1169832810 - OB.TELECOM ITALIA 3,25% VT.16/01/2023	EUR	104	0,26	0	0,00
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	108	0,27	108	0,27
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	102	0,26	102	0,26
XS2207430120 - OB.TENNET HOLDING FTF %VAR PERP(C7/25)	EUR	105	0,26	104	0,26
XS1439749281 - OB.TEVA PHARMA 1,125% VT.15/10/2024	EUR	95	0,24	93	0,24
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	104	0,26	104	0,26
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	103	0,26	103	0,26
DE000A14JG6 - OB.ZF NA CAPITAL 2,75% VT.27/04/2023	EUR	0	0,00	105	0,26
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		8.117	20,43	6.882	17,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		16.871	42,48	13.875	35,12
TOTAL RENTA FIJA		16.871	42,48	13.875	35,12
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	0	0,00	109	0,27
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	0	0,00	67	0,17
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	137	0,35	377	0,95
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	104	0,26	0	0,00
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	88	0,22	101	0,25
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	40	0,10	42	0,11
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	63	0,16	67	0,17
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	61	0,15	57	0,14
US01609W1027 - AC.ALIBABA GROUP HOLDING LTD (USD)	USD	72	0,18	108	0,27
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	2	0,01	4	0,01
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	57	0,14	32	0,08
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	495	1,25	492	1,25
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	465	1,17	476	1,20
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	91	0,23	92	0,23
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	0	0,00	115	0,29
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	20	0,05	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCHI CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	7	0,02	7	0,02
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	33	0,08	40	0,10
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	219	0,55	103	0,26
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	308	0,77	424	1,07
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	40	0,10	39	0,10
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	24	0,06	22	0,06
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	54	0,14	32	0,08
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	36	0,09	44	0,11
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	37	0,09	31	0,08
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	28	0,07	29	0,07
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	126	0,32	168	0,42
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	7	0,02	7	0,02
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	195	0,49	94	0,24
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	18	0,05	24	0,06
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	25	0,06	23	0,06
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	439	1,10	111	0,28
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	7	0,02	7	0,02
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	62	0,16	48	0,12
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	42	0,11	57	0,14
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	34	0,09	44	0,11
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	26	0,06	28	0,07
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	7	0,02	7	0,02
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	154	0,39	138	0,35
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	174	0,44	167	0,42
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	29	0,07	25	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	0	0,00	63	0,16
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	11	0,03	10	0,02
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	170	0,43	159	0,40
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	4	0,01	5	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	22	0,05	23	0,06
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	10	0,03	10	0,03
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	39	0,10	15	0,04
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	34	0,09	57	0,15
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	8	0,02	8	0,02
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	7	0,02	7	0,02
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	13	0,03	15	0,04
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	304	0,77	94	0,24
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	35	0,09	89	0,23
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	249	0,63	236	0,60
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	15	0,04	17	0,04
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	177	0,44	190	0,48
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	42	0,10	39	0,10
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	123	0,31	112	0,28
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	12	0,03	12	0,03
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	161	0,40	174	0,44
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	7	0,02	9	0,02
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	52	0,13	54	0,14
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	97	0,24	0	0,00
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	160	0,40	159	0,40
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	28	0,07	28	0,07
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	8	0,02	10	0,02
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	9	0,02	9	0,02
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	44	0,11	39	0,10
DE0007100000 - AC.DAIMLER AG	EUR	41	0,10	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	183	0,46	158	0,40
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	29	0,07	28	0,07
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	97	0,24	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	23	0,06	27	0,07
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	51	0,13	52	0,13
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	53	0,13	55	0,14
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	50	0,13	59	0,15
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	28	0,07	29	0,07
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	7	0,02	6	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	30	0,08	42	0,11
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	105	0,26	101	0,26
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	77	0,19	82	0,21
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	5	0,01	0	0,00
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	81	0,20	95	0,24
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	72	0,18	39	0,10
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	10	0,03	11	0,03
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	46	0,12	43	0,11
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	95	0,24	98	0,25
US30303M1027 - AC.FACEBOOK INC-A (USD)	USD	0	0,00	511	1,29
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	19	0,05	20	0,05
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	42	0,11	41	0,10
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	33	0,08	31	0,08
TW0001326007 - AC.FORMOSA CHEMICALS & FIBRE (TWD)	TWD	16	0,04	15	0,04
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	40	0,10	42	0,11
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	22	0,06	19	0,05
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	63	0,16	79	0,20
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	4	0,01	7	0,02
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	17	0,04	19	0,05
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	104	0,26	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	208	0,52	144	0,36
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	35	0,09	43	0,11
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	16	0,04	15	0,04
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	8	0,02	9	0,02
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	38	0,10	0	0,00
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	0	0,00	109	0,28
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	133	0,33	133	0,34
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	67	0,17	63	0,16
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	0	0,00	51	0,13
US4385161066 - AC.HONEYWELL INTERNATIONAL INC (USD)	USD	0	0,00	167	0,42
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	27	0,07	25	0,06
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	40	0,10	34	0,09
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	13	0,03	15	0,04
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	21	0,05	25	0,06
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	24	0,06	24	0,06
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	90	0,23	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	26	0,07	0	0,00
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (GBP)	GBP	0	0,00	18	0,05
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	129	0,32	127	0,32
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	26	0,07	19	0,05
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	48	0,12	56	0,14
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	29	0,07	34	0,09
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	19	0,05	0	0,00
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	41	0,10	44	0,11
JP3228600007 - AC.KANSAI ELECTRIC POWER CO INC (JPY)	JPY	26	0,07	25	0,06
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	77	0,19	43	0,11
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	32	0,08
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	14	0,03	65	0,16
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	108	0,27	110	0,28
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	52	0,13	0	0,00
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	9	0,02	10	0,03
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	6	0,01	6	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	0	0,00	19	0,05
JP3300200007 - AC.KONAMI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	10	0,03
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	0	0,00	41	0,10
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	40	0,10	39	0,10
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	20	0,05	16	0,04
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	13	0,03	15	0,04
KR7066570003 - AC.LG ELECTRONICS INC (KRW)	KRW	6	0,02	8	0,02
KR7051900009 - AC.LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (KRW)	KRW	6	0,01	8	0,02
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	40	0,10	41	0,10
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	0	0,00	253	0,64
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	76	0,19	72	0,18
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	40	0,10	60	0,15
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	0	0,00	74	0,19
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	74	0,19	104	0,26
SE0000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	38	0,10	35	0,09
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	187	0,47	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	30	0,08	26	0,07
IT000062957 - AC.MEDIOBANCA SPA	EUR	69	0,17	65	0,17
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	201	0,51	194	0,49
GB0005758098 - AC.MEGGITT PLC (GBP)	GBP	67	0,17	42	0,11
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	30	0,08	38	0,10
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	0	0,00	101	0,26
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	15	0,04	18	0,04
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	38	0,10	39	0,10
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	157	0,40
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	488	1,23	534	1,35
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	31	0,08	31	0,08
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	71	0,18	85	0,21
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	211	0,53	192	0,49
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	102	0,26	0	0,00
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	54	0,14	39	0,10
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	53	0,13	50	0,13
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	25	0,06	27	0,07
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	150	0,38	151	0,38
US64110D1046 - AC.NETAPP INC (USD)	USD	0	0,00	163	0,41
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	6	0,01	7	0,02
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	57	0,14	65	0,16
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	195	0,49	99	0,25
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	38	0,10	39	0,10
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	49	0,12
JP3381000003 - AC.NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL (JPY)	JPY	0	0,00	33	0,08
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	36	0,09	33	0,08
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	17	0,04	0	0,00
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	15	0,04	15	0,04
JP3762800005 - AC.NOMURA RESEARCH INSTITUTE (JPY)	JPY	26	0,06	0	0,00
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	185	0,47	84	0,21
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	40	0,10	44	0,11
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	79	0,20	109	0,28
JP3720800006 - AC.NSK LTD (JPY)	JPY	0	0,00	27	0,07
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	44	0,11	39	0,10
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	42	0,11	0	0,00
JP3868000000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	32	0,08	11	0,03
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	269	0,68	259	0,65
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	292	0,74	99	0,25
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	4	0,01	6	0,02
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	15	0,04	33	0,08
IT0003796171 - AC.POSTE ITALIANE SPA	EUR	42	0,11	39	0,10
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	34	0,09	15	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	45	0,12
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	26	0,07	26	0,07
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	8	0,02	7	0,02
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	27	0,07	26	0,07
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	32	0,08	46	0,12
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	35	0,09	0	0,00
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	200	0,50	114	0,29
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	12	0,03	13	0,03
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	139	0,35	69	0,17
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	74	0,19	58	0,15
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	138	0,35	71	0,18
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	153	0,39	146	0,37
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	0	0,00	37	0,09
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	174	0,44	111	0,28
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	112	0,28	106	0,27
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	163	0,41	260	0,66
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	7	0,02	8	0,02
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	6	0,02	7	0,02
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	111	0,28	124	0,31
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	17	0,04	17	0,04
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	69	0,17	74	0,19
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	99	0,25	100	0,25
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	269	0,68	177	0,45
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	59	0,15	37	0,09
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	33	0,08	0	0,00
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	43	0,11	24	0,06
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	58	0,15	57	0,14
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	26	0,07	11	0,03
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	4	0,01
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	0	0,00	62	0,16
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	51	0,13	73	0,18
DE000ENERGY0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	38	0,10	59	0,15
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	23	0,06	30	0,07
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	12	0,03	12	0,03
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	54	0,14	0	0,00
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	37	0,09	45	0,11
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	33	0,08	34	0,08
US83304A1060 - AC.SNAP INC - A (USD)	USD	100	0,25	0	0,00
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	20	0,05	24	0,06
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	77	0,19	58	0,15
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	92	0,23	96	0,24
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	76	0,19	56	0,14
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	98	0,25	247	0,63
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	36	0,09	36	0,09
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	58	0,15	55	0,14
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	11	0,03	19	0,05
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	5	0,01	5	0,01
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	41	0,10	0	0,00
JP3539220008 - AC.T&D HOLDINGS INC (JPY)	JPY	27	0,07	0	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	216	0,54	125	0,32
JP3452000007 - AC.TAIYO YUDEN CO LTD (JPY)	JPY	20	0,05	0	0,00
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	43	0,11	42	0,11
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	0	0,00	3	0,01
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	43	0,11	7	0,02
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	102	0,26	126	0,32
JP3511800009 - AC.THE CHIBA BANK LTD (JPY)	JPY	25	0,06	0	0,00
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	59	0,15	118	0,30
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	152	0,38	152	0,38
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	38	0,10	37	0,09
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	0	0,00	44	0,11
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	154	0,39	148	0,37
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	12	0,03	12	0,03
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	39	0,10	0	0,00
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	113	0,28	106	0,27
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	69	0,17	41	0,10
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	5	0,01	5	0,01
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	69	0,17	82	0,21
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	37	0,09	37	0,09
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	298	0,75	305	0,77
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	119	0,30	81	0,20
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	260	0,65	171	0,43
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	33	0,08	36	0,09
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	360	0,91	312	0,79
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	25	0,06	27	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	33	0,08	33	0,08
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	87	0,22	83	0,21
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	0	0,00	40	0,10
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	7	0,02	8	0,02
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	13	0,03	12	0,03
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	27	0,07	31	0,08
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	28	0,07	31	0,08
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	10	0,03	12	0,03
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	78	0,20	95	0,24
TOTAL RV COTIZADA		17.634	44,44	17.559	44,41
FR0014003307 - DERECHOS PUBLICIS GROUPE AMP JUN.21	EUR	0	0,00	2	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0	2	0
TOTAL RENTA VARIABLE		17.634	44,40	17.561	44,44
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	135	0,34	151	0,38
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	135	0,34	118	0,30
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	102	0,26	94	0,24
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	1.819	4,58	2.608	6,60
TOTAL IIC		2.192	5,52	2.971	7,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		36.697	92,40	34.407	87,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		38.060	95,83	35.750	90,48

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

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.