

## INVERSABADELL 10, FI

Nº Registro CNMV: 3597

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:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

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

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

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

### Dirección

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

### Correo Electrónico

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

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/11/2006

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

#### Descripción general

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

#### Operativa en instrumentos derivados

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,48	0,52	1,44	1,18
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,48	-0,07	-0,42	-0,40

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	5.924.535,6 3	6.083.366,8 2	3.143	3.231	EUR			200	NO
PLUS	5.952.993,0 5	5.931.051,0 6	356	362	EUR			100000	NO
PREMIER	1.078.247,3 6	882.624,26	10	8	EUR			1000000	NO
EMPRESA	421.000,14	390.465,87	7	7	EUR			10000	NO
PYME	114.398,82	122.652,22	35	38	EUR			500000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	64.370	74.659	87.234	92.076
PLUS	EUR	67.258	74.530	86.246	64.300
PREMIER	EUR	12.386	11.431	17.550	18.011
EMPRESA	EUR	4.816	3.773	3.257	3.598
PYME	EUR	1.287	1.116	1.150	529

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	10,8649	10,7907	10,8466	10,5733
PLUS	EUR	11,2982	11,1749	11,1713	10,8301
PREMIER	EUR	11,4873	11,3407	11,3076	10,9348
EMPRESA	EUR	11,4390	11,3142	11,3104	10,9650
PYME	EUR	11,2462	11,1505	11,1831	10,8769

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

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,35	0,00	0,35	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

PLUS	al fondo	0,21	0,00	0,21	0,64	0,00	0,64	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,45	0,00	0,45	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,21	0,00	0,21	0,64	0,00	0,64	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PYME	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,88	0,00	0,88	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Rentabilidad IIC</b>	0,69	-0,07	0,16	0,60	0,98	-0,52	2,59	-3,68	0,53

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,19	28-09-2021	-0,34	25-02-2021	-1,64	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,11	20-07-2021	0,41	01-03-2021	0,73	26-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

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

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

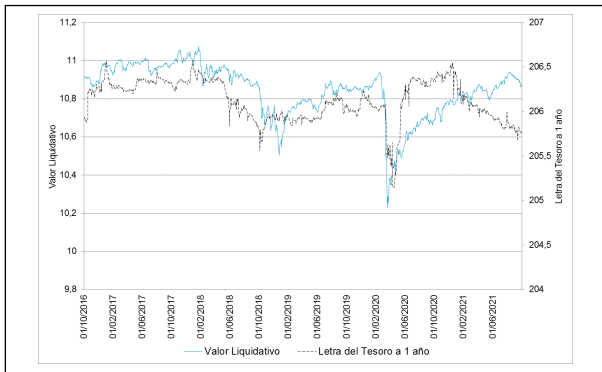
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	1,09	0,37	0,36	0,36	0,37	1,48	1,48	1,48	1,56

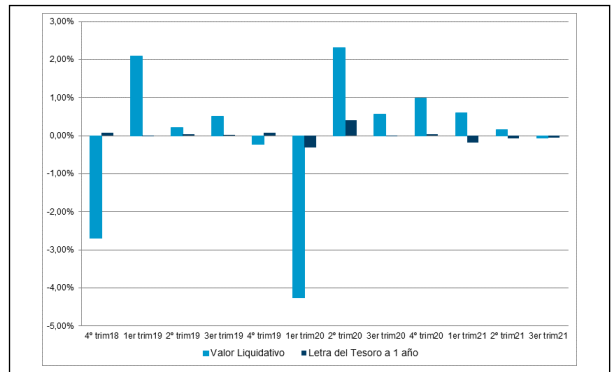
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	1,10	0,07	0,29	0,74	1,12	0,03	3,15	-3,15	1,19

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,19	28-09-2021	-0,34	25-02-2021	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,12	20-07-2021	0,41	01-03-2021	0,73	26-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	1,34	1,34	1,44	1,88	3,47	3,47	1,43	2,41	1,54
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,40	2,40	2,40	2,40	2,40	2,40	1,66	1,74	1,85

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

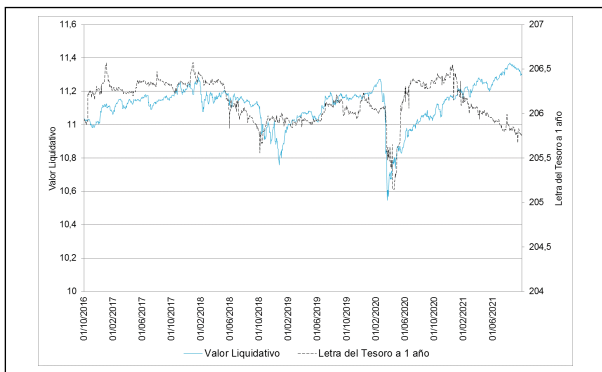
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,68	0,23	0,23	0,22	0,23	0,93	0,93	0,93	0,91

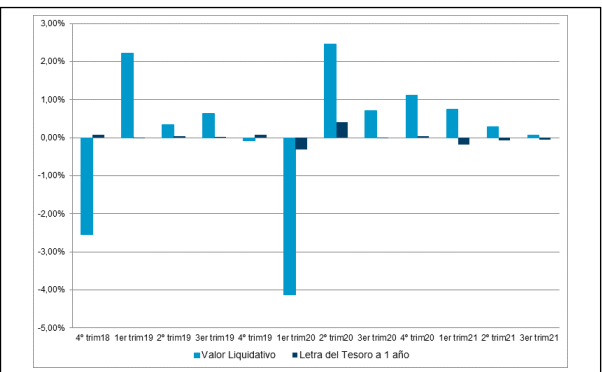
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	1,29	0,13	0,36	0,80	1,18	0,29	3,41	-2,90	1,44

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,18	28-09-2021	-0,34	25-02-2021	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,12	20-07-2021	0,41	01-03-2021	0,73	26-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	1,34	1,34	1,44	1,88	3,47	3,47	1,43	2,41	1,54
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,38	2,38	2,38	2,38	2,38	2,38	1,64	1,72	1,83

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

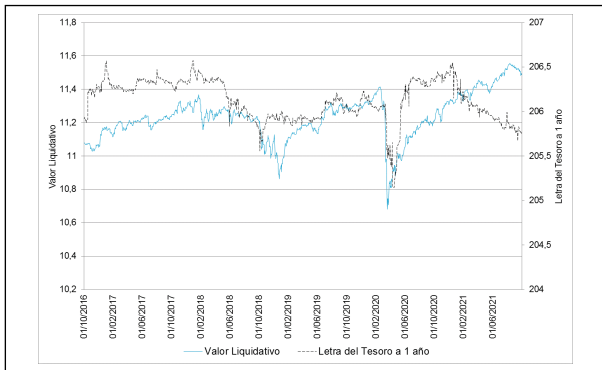


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,49	0,17	0,16	0,16	0,17	0,68	0,68	0,68	0,66

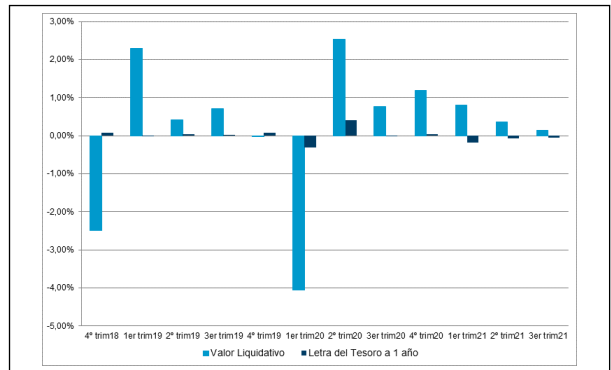
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,10	0,07	0,29	0,74	1,12	0,03	3,15	-3,15	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,19	28-09-2021	-0,34	25-02-2021	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,12	20-07-2021	0,41	01-03-2021	0,73	26-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	1,34	1,34	1,44	1,88	3,47	3,47	1,43	2,41	
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,40	2,40	2,42	2,50	2,57	2,57	1,37	1,38	

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

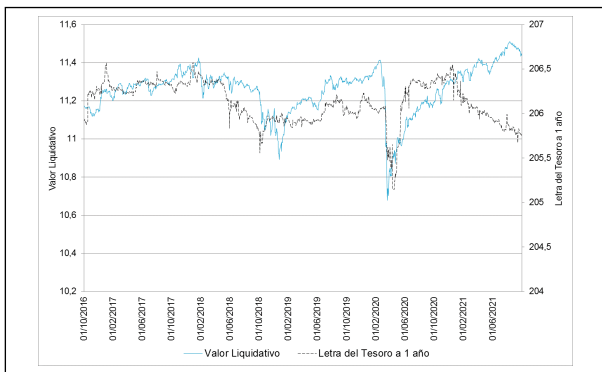
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,68	0,23	0,23	0,22	0,23	0,93	0,93	0,93	

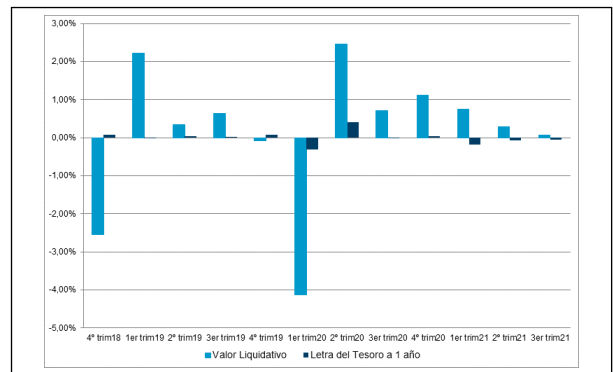
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,86	-0,01	0,21	0,66	1,04	-0,29	2,82	-3,46	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,19	28-09-2021	-0,34	25-02-2021	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,12	20-07-2021	0,41	01-03-2021	0,73	26-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	1,34	1,34	1,44	1,88	3,47	3,47	1,43	2,41	
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,43	2,43	2,45	2,53	2,60	2,60	1,40	1,41	

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

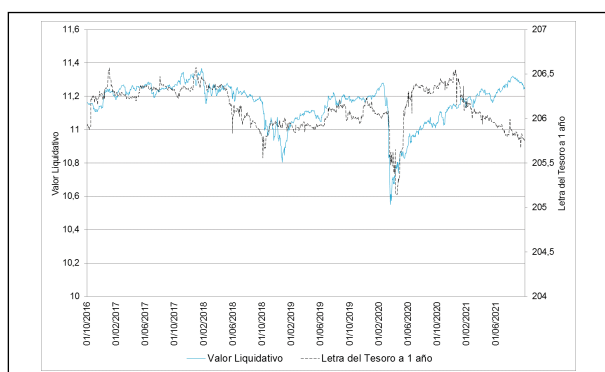
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,31	0,31	0,30	0,31	1,25	1,25	1,26	

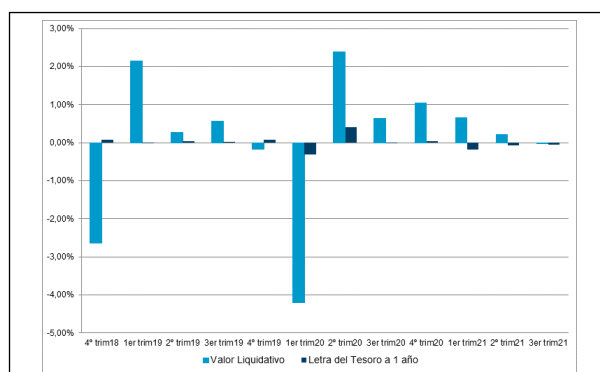
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 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 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
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	431.487	12.205	-0,07

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
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	146.255	97,43	145.966	97,91
* Cartera interior	7.967	5,31	7.950	5,33
* Cartera exterior	139.118	92,67	139.302	93,44
* Intereses de la cartera de inversión	-830	-0,55	-1.286	-0,86
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.410	2,27	2.798	1,88
(+/-) RESTO	452	0,30	312	0,21
TOTAL PATRIMONIO	150.117	100,00 %	149.076	100,00 %

Notas:

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

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

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	149.076	153.084	165.508	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,69	-2,89	-11,00	-123,47
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,01	0,23	0,94	-94,81
(+) Rendimientos de gestión	0,30	0,52	1,80	-43,23
+ Intereses	0,06	0,08	0,18	-30,23
+ Dividendos	0,04	0,06	0,13	-29,80
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,20	0,11	0,18	78,45
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,05	0,43	1,53	-88,96
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,07	-0,21	-0,32	-66,15
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,02	0,01	-96,87
± Otros resultados	0,02	0,03	0,05	-42,02
± Otros rendimientos	0,01	0,01	0,01	32,16
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,29	-0,86	-1,54
- Comisión de gestión	-0,27	-0,27	-0,81	-0,71
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	-0,06
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	16,14
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-30,67
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-98,44
(+) 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)	150.117	149.076	150.117	

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

### 3. Inversiones financieras

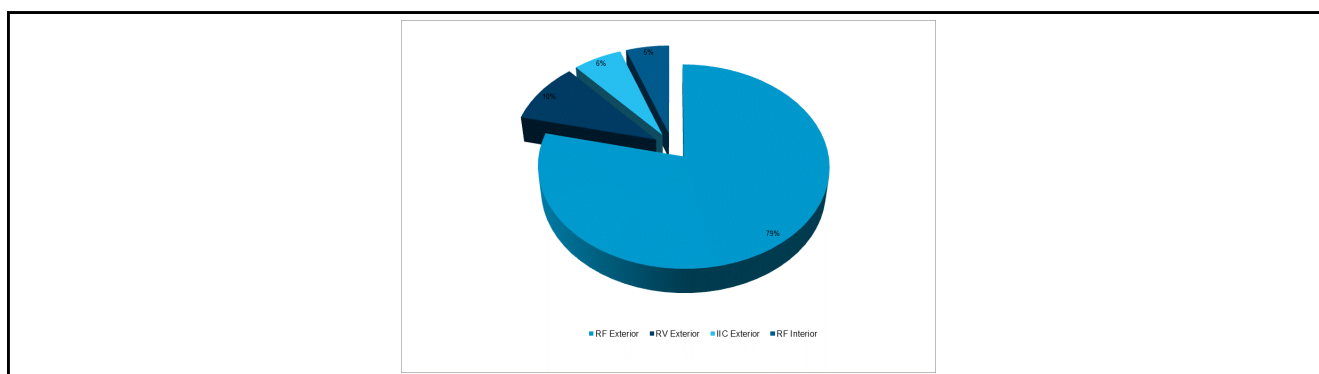
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	7.918	5,27	7.911	5,31
TOTAL RENTA FIJA	7.918	5,27	7.911	5,31
TOTAL RV COTIZADA	49	0,03	38	0,03
TOTAL RENTA VARIABLE	49	0,03	38	0,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.967	5,31	7.950	5,33
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	115.761	77,11	117.391	78,75
TOTAL RENTA FIJA	115.761	77,11	117.391	78,75
TOTAL RV COTIZADA	14.327	9,60	15.008	10,14
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0	1	0
TOTAL RENTA VARIABLE	14.327	9,54	15.009	10,07
TOTAL IIC	8.974	5,97	6.848	4,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	139.062	92,64	139.249	93,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	147.029	97,94	147.198	98,74

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3925 VT.15/10/21	2.159	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4220 VT.15/10/21	6.560	Inversión
Total subyacente renta variable		8719	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		8719	
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/21	27.119	Inversión
BONO NOCIONAL UK 10 AÑOS 4% (GBP)	V/ FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.29/12/21	3.456	Inversión



Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/12/21	5.397	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/12/21	1.811	Inversión
Total subyacente renta fija		37783	
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/12/21	167	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3550 VT.15/10/21	1.953	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3700 VT.15/10/21	5.751	Inversión
STAND&POOR'S 500	V/ FUTURO S&P 500 MINI VT.17/12/21	194	Inversión
Total subyacente renta variable		8065	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.13/12/21	750	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/12/21	4.500	Inversión
CURRENCY (GBP/CHF)	C/ FUTURO GBP/CHF VT.13/12/21	727	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		5977	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>51825</b>	

#### 4. Hechos relevantes

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

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X

	SI	NO
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 41.149,01 euros, equivalentes a un 0,03% 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 207.082,08 euros, habiendo percibido dichas entidades 31,05 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 500,16 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. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio sube desde 149.075.521,33 euros hasta 150.116.524,13 euros, es decir un 0,70%. El número de participes baja desde 3.646 unidades hasta 3.551 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -0,07% para la clase base, un 0,07% para la clase plus, un 0,13% para la clase premier, un 0,07% para la clase empresa y un -0,01% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,37% para la clase base, un 0,23% para la clase plus, un 0,17% para la clase premier, un 0,23% para la clase empresa y un 0,31% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de -0,32% 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 -0,07%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior 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 infraponderación ha venido provocada en gran parte por una menor exposición tanto a deuda emitida por países no periféricos como a deuda emitida por organismos supranacionales. Se han realizado compras de deuda emergente, activos High Yield y subordinados financiero, así como operaciones de valor relativo con deuda italiana ligada a la inflación y flotante, y ventas de bonos corporativos, financieros y deuda pública. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero con las compras de 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: FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/21 (0.09%); FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.29/12/21 (0.07%); FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/12/21 (0.04%); BO.TSY INFL.I/L 0,5% VT.15/04/24 (USD) (0.04%); OPCION PUT S&P500 IDX 3700 VT.15/10/21 (0.03%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/21 (-0.09%); FUTURO EURO/USD VT.13/12/21 (-0.06%); OPCION PUT S&P500 IDX 4220 VT.15/10/21 (-0.06%); FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.28/09/21 (-0.04%); OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048 (-0.02%).

b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del trimestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a cinco años (Euro-Bobl Future), futuros sobre el bono estadounidense a cinco y diez años (Five-year Note Future y Ten-year Note Future), futuros sobre el bono del Reino Unido a diez años (Long Gilt Future), en futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina, futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina, futuros sobre el tipo de cambio libra esterlina/franco suizo, futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, en opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50® y en opciones PUT sobre el índice S&P 500. 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 trimestre por encima del 100% de su patrimonio. 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 3,02 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de +0,0285%. 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 9,06% a cierre del período."3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha reducido 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 disminución 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 1,34% 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 RF Europa" según establece el diario económico Expansión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	3.080	2,05	3.078	2,06
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	2.536	1,69	2.531	1,70
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	1.473	0,98	1.474	0,99
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>7.088</b>	<b>4,72</b>	<b>7.082</b>	<b>4,75</b>
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	830	0,55	829	0,56
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>830</b>	<b>0,55</b>	<b>829</b>	<b>0,56</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>7.918</b>	<b>5,27</b>	<b>7.911</b>	<b>5,31</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>7.918</b>	<b>5,27</b>	<b>7.911</b>	<b>5,31</b>
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	49	0,03	38	0,03
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>49</b>	<b>0,03</b>	<b>38</b>	<b>0,03</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>49</b>	<b>0,03</b>	<b>38</b>	<b>0,03</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>7.967</b>	<b>5,31</b>	<b>7.950</b>	<b>5,33</b>
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	3.056	2,04	3.054	2,05
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	2.039	1,36	2.038	1,37
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	2.760	1,84	2.758	1,85
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	2.170	1,45	2.172	1,46
IT0005188120 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 0,1% VT.15/05/2022	EUR	2.252	1,50	0	0,00
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	779	0,52	760	0,51
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	4.230	2,82	0	0,00
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	2.020	1,35	0	0,00
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	1.105	0,74	0	0,00
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	706	0,47	694	0,47
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	663	0,44	665	0,45
US9128286N55 - BO.TSY INFL./L 0,5% VT.15/04/24 (USD)	USD	1.416	0,94	1.349	0,91
US9128284H06 - BO.TSY INFL./L 0,625% VT.15/04/23 (USD)	USD	1.373	0,91	1.343	0,90
US9128284U17 - BO.USA 2,625% VT.30/06/2023 (USD)	USD	0	0,00	883	0,59
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	0	0,00	1.101	0,74
AT0000A1PE50 - OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	EUR	0	0,00	811	0,54
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	1.030	0,69	1.855	1,24
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	652	0,43	646	0,43
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	3.688	2,46	3.686	2,47
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	0	0,00	2.226	1,49
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	0	0,00	2.823	1,89
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	0	0,00	1.685	1,13
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	949	0,63	0	0,00
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	1.607	1,07	4.823	3,24
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	1.635	1,09	0	0,00
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	0	0,00	5.579	3,74
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	0	0,00	2.347	1,57
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	842	0,56	826	0,55
IT0005105843 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,5% VT.20/04/2023	EUR	2.100	1,40	0	0,00
IT0005246134 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 1,3% VT.15/05/28	EUR	0	0,00	1.334	0,89
IT0005311508 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/25	EUR	2.255	1,50	0	0,00
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	1.314	0,88	0	0,00
IT0005331878 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/09/25	EUR	3.031	2,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	94	0,06	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	720	0,52	765	0,51
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	706	0,47	706	0,47
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	165	0,11	0	0,00
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	655	0,44	643	0,43
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	871	0,58	0	0,00
US912828U576 - OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD)	USD	901	0,60	880	0,59
US912828V999 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	956	0,64	0	0,00
US9128284R87 - OB.USA 2,875% VT.31/05/2025 (USD)	USD	936	0,62	0	0,00
<b>Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año</b>		<b>49.738</b>	<b>33,15</b>	<b>48.452</b>	<b>32,48</b>
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	716	0,48	716	0,48
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	609	0,41	810	0,54
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	809	0,54	808	0,54
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	805	0,54	805	0,54
XS1823246712 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/11/2022	EUR	610	0,41	610	0,41
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	594	0,40	595	0,40
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	1.031	0,69	1.028	0,69
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	606	0,40	605	0,41
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	806	0,54	604	0,40
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	904	0,60	905	0,61
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	812	0,54	608	0,41
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	405	0,27	711	0,48
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C2/22)	EUR	600	0,40	605	0,41
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	812	0,54	812	0,54
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	1.651	1,10	1.651	1,11
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	605	0,40	605	0,41
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	912	0,61	910	0,61
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	702	0,47	696	0,47
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	718	0,48	718	0,48
XS2066213625 - BO.OCI NV 3,125% VT.01/11/24 (C11/21)	EUR	611	0,41	613	0,41
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	828	0,55	828	0,56
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1.053	0,70	1.053	0,71
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22(C3/22)	EUR	606	0,40	607	0,41
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	812	0,54	813	0,55
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	813	0,54	814	0,55
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	815	0,54	815	0,55
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	695	0,46	695	0,47
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	835	0,56	835	0,56
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	606	0,40	606	0,41
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	600	0,40	898	0,60
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	616	0,41	616	0,41
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	718	0,48	723	0,49
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	661	0,44	661	0,44
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	643	0,43	648	0,43
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	314	0,21	312	0,21
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA E 1,069% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	826	0,55	824	0,55
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	505	0,34	509	0,34
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	628	0,42	635	0,43
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	911	0,61	910	0,61
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	669	0,45	668	0,45
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	628	0,42	629	0,42
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	608	0,41	605	0,41
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	908	0,60	908	0,61
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	955	0,64	956	0,64
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	648	0,43	654	0,44
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	955	0,64	954	0,64
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	434	0,29	867	0,58
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	850	0,57	638	0,43
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	972	0,65	973	0,65
DE000C245V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	664	0,44	666	0,45
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	653	0,44	655	0,44
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	526	0,35	525	0,35
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	1.001	0,67	1.002	0,67
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	842	0,56	841	0,56
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	662	0,44	880	0,59
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	846	0,56	845	0,57
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	651	0,43	654	0,44
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	795	0,53	795	0,53
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	434	0,29	442	0,30
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	918	0,61	917	0,62
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	976	0,65	976	0,65
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	920	0,61	919	0,62
US404280CP20 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR PERP(C9/26)(USD)	USD	602	0,40	600	0,40
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	616	0,41	619	0,42

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1725677543 - OB.INMOB COLON 1,625% VT.28/11/25(C8/25)	EUR	850	0,57	636	0,43
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	982	0,65	982	0,66
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	948	0,63	947	0,64
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	685	0,46	678	0,45
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	927	0,62	927	0,62
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	645	0,43	645	0,43
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	848	0,56	847	0,57
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	655	0,44	656	0,44
XS1529838085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	412	0,27	619	0,42
XS1718393439 - OB.NATURGY BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	940	0,63	939	0,63
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	631	0,42	631	0,42
FR0012968931 - OB.PERNOD-RIC 1,875% VT.28/9/23(C6/23)	EUR	0	0,00	755	0,51
XS1314318301 - OB.PROCTER & GAMBLE 1,125% VT.02/11/2023	EUR	422	0,28	633	0,42
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	745	0,50	749	0,50
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	665	0,44	665	0,45
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	705	0,47	699	0,47
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	899	0,60	687	0,46
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	975	0,65	976	0,65
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	715	0,48	712	0,48
XS1439749281 - OB.TEVA PHARMA 1,125% VT.15/10/2024	EUR	378	0,25	653	0,44
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	754	0,50	754	0,51
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	728	0,49	716	0,48
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	618	0,41	824	0,55
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	627	0,42	835	0,56
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	724	0,48	724	0,49
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	1.014	0,68	1.015	0,68
DE000A14J7G6 - OB.ZF NA CAPITAL 2,75% VT.27/04/2023	EUR	0	0,00	629	0,42
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		66.023	44,03	68.939	46,29
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>115.761</b>	<b>77,11</b>	<b>117.391</b>	<b>78,75</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>115.761</b>	<b>77,11</b>	<b>117.391</b>	<b>78,75</b>
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	0	0,00	108	0,07
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	0	0,00	55	0,04
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	102	0,07	270	0,18
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	76	0,05	0	0,00
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	65	0,04	74	0,05
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	40	0,03	42	0,03
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	56	0,04	60	0,04
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	57	0,04	54	0,04
US01609W1027 - AC.ALIBABA GROUP HOLDING LTD (USD)	USD	70	0,05	104	0,07
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	5	0,00	7	0,01
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	43	0,03	32	0,02
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	384	0,26	385	0,26
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	343	0,23	351	0,24
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	81	0,05	83	0,06
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	0	0,00	108	0,07
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	15	0,01	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	12	0,01	11	0,01
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	33	0,02	40	0,03
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	163	0,11	105	0,07
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	226	0,15	316	0,21
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	26	0,02	25	0,02
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	14	0,01	13	0,01
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	42	0,03	28	0,02
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	26	0,02	33	0,02
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	40	0,03	33	0,02
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	21	0,01	22	0,01
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	96	0,06	133	0,09
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	9	0,01	9	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	148	0,10	94	0,06
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	21	0,01	27	0,02
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	24	0,02	22	0,01
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	327	0,22	82	0,06
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	11	0,01	11	0,01
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	46	0,03	28	0,02
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	33	0,02	43	0,03
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	30	0,02	39	0,03
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	23	0,02	25	0,02
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	9	0,01	10	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	86	0,06	78	0,05
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	124	0,08	119	0,08
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	30	0,02	26	0,02
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	0	0,00	52	0,03
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	13	0,01	11	0,01
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	171	0,11	161	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	7	0,00	8	0,01
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	8	0,01	7	0,00
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	20	0,01	21	0,01
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	7	0,00	7	0,00
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	28	0,02	15	0,01
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	28	0,02	57	0,04
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	10	0,01	9	0,01
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	11	0,01	11	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	13	0,01	15	0,01
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	227	0,15	75	0,05
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	27	0,02	87	0,06
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	257	0,17	244	0,16
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	8	0,00	20	0,01
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	165	0,11	178	0,12
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	31	0,02	30	0,02
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	123	0,08	112	0,08
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	14	0,01	14	0,01
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	164	0,11	178	0,12
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	14	0,01	18	0,01
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	56	0,04	58	0,04
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	72	0,05	0	0,00
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	123	0,08	122	0,08
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	32	0,02	31	0,02
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	12	0,01	15	0,01
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	13	0,01	13	0,01
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	29	0,02	40	0,03
DE0007100000 - AC.DAIMLER AG	EUR	30	0,02	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	146	0,10	125	0,08
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	23	0,02	22	0,02
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	72	0,05	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	31	0,02	37	0,02
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	40	0,03	40	0,03
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	43	0,03	45	0,03
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	37	0,02	64	0,04
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	35	0,02	37	0,02
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	11	0,01	10	0,01
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	24	0,02	42	0,03
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	86	0,06	83	0,06
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	79	0,05	83	0,06
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	4	0,00	0	0,00
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	60	0,04	71	0,05
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	47	0,03	42	0,03
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	10	0,01	11	0,01
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	48	0,03	46	0,03
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	85	0,06	88	0,06
US30303M1027 - AC.FACEBOOK INC-A (USD)	USD	0	0,00	364	0,24
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	19	0,01	20	0,01
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	32	0,02	30	0,02
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	30	0,02	28	0,02
TW0001326007 - AC.FORMOSA CHEMICALS & FIBRE (TWD)	TWD	10	0,01	10	0,01
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	37	0,02	39	0,03
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	30	0,02	25	0,02
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	47	0,03	63	0,04
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	9	0,01	13	0,01
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	17	0,01	19	0,01
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	77	0,05	0	0,00
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	157	0,10	129	0,09
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	24	0,02	30	0,02
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	10	0,01	10	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	11	0,01	11	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	29	0,02	0	0,00
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	0	0,00	81	0,05
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	109	0,07	109	0,07
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	46	0,03	44	0,03
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	0	0,00	41	0,03
US4385161066 - AC.HONEYWELL INTERNATIONAL INC (USD)	USD	0	0,00	166	0,11
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	7	0,00	7	0,00
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	32	0,02	30	0,02
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	27	0,02	22	0,02
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	11	0,01	13	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	14	0,01	17	0,01
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	25	0,02	25	0,02
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	66	0,04	0	0,00
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	20	0,01	0	0,00



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (GBP)	GBP	0	0,00	13	0,01
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	103	0,07	101	0,07
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	19	0,01	14	0,01
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	35	0,02	46	0,03
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	17	0,01	20	0,01
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	12	0,01	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	5	0,00	5	0,00
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	40	0,03	43	0,03
JP3228600007 - AC.KANSAI ELECTRIC POWER CO INC (JPY)	JPY	16	0,01	15	0,01
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	58	0,04	28	0,02
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	32	0,02
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	10	0,01	48	0,03
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	81	0,05	82	0,05
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	52	0,03	0	0,00
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	15	0,01	16	0,01
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	6	0,00	6	0,00
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	0	0,00	8	0,01
JP3300200007 - AC.KONAMI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	10	0,01
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	0	0,00	45	0,03
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	38	0,03	37	0,02
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	20	0,01	16	0,01
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	10	0,01	11	0,01
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	7	0,00	8	0,01
KR7066570003 - AC.LG ELECTRONICS INC (KRW)	KRW	8	0,01	11	0,01
KR7051900009 - AC.LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (KRW)	KRW	11	0,01	14	0,01
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	35	0,02	36	0,02
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	0	0,00	194	0,13
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	58	0,04	55	0,04
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	7	0,00	8	0,01
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	29	0,02	56	0,04
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	0	0,00	61	0,04
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	56	0,04	83	0,06
SE0000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	37	0,02	34	0,02
US55261F1049 - AC.M&T BANK CORPORATION (USD)	USD	137	0,09	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	24	0,02	21	0,01
MYL1155O0000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	7	0,00	7	0,00
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	28	0,02	29	0,02
IT000062957 - AC.MEDIOBANCA SPA	EUR	51	0,03	48	0,03
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	174	0,12	168	0,11
GB0005758098 - AC.MEGGITT PLC (GBP)	GBP	45	0,03	28	0,02
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	30	0,02	38	0,03
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	0	0,00	100	0,07
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	9	0,01	10	0,01
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	39	0,03	39	0,03
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	119	0,08
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	379	0,25	379	0,25
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	24	0,02	25	0,02
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	49	0,03	64	0,04
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	213	0,14	194	0,13
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	75	0,05	0	0,00
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	38	0,03	32	0,02
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	51	0,03	49	0,03
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	22	0,01	24	0,02
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	120	0,08	121	0,08
US64110D1046 - AC.NETAPP INC (USD)	USD	0	0,00	116	0,08
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	9	0,01	12	0,01
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	40	0,03	46	0,03
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	145	0,10	104	0,07
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	29	0,02	29	0,02
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	0	0,00	49	0,03
JP3381000003 - AC.NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL (JPY)	JPY	0	0,00	26	0,02
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	36	0,02	33	0,02
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	11	0,01	11	0,01
JP3762800005 - AC.NOMURA RESEARCH INSTITUTE (JPY)	JPY	19	0,01	0	0,00
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	136	0,09	88	0,06
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	46	0,03	50	0,03
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	58	0,04	88	0,06
JP3720800006 - AC.NSK LTD (JPY)	JPY	0	0,00	20	0,01
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	30	0,02	27	0,02
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	28	0,02	0	0,00
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	26	0,02	11	0,01
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	221	0,15	212	0,14
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	218	0,14	76	0,05
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	7	0,00	10	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	12	0,01	37	0,02
IT0003796171 - AC.POSTE ITALIANE SPA	EUR	32	0,02	30	0,02
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	26	0,02	14	0,01
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	33	0,02
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	33	0,02	32	0,02
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	12	0,01	10	0,01
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	34	0,02	32	0,02
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	24	0,02	30	0,02
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	28	0,02	0	0,00
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	152	0,10	117	0,08
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	7	0,00	8	0,01
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	103	0,07	62	0,04
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	53	0,04	42	0,03
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	105	0,07	72	0,05
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	155	0,10	147	0,10
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	0	0,00	46	0,03
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	128	0,09	78	0,05
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	89	0,06	84	0,06
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	122	0,08	214	0,14
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	5	0,00	5	0,00
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	8	0,01	9	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	102	0,07	114	0,08
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	12	0,01	11	0,01
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	65	0,04	69	0,05
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	75	0,05	77	0,05
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	198	0,13	156	0,10
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	46	0,03	29	0,02
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	25	0,02	0	0,00
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	27	0,02	28	0,02
KYG810431042 - AC.SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	5	0,00	6	0,00
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	58	0,04	57	0,04
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	19	0,01	6	0,00
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	13	0,01
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	0	0,00	44	0,03
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	37	0,02	70	0,05
DE000ENERGY0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	29	0,02	44	0,03
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	15	0,01	18	0,01
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	13	0,01	13	0,01
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	54	0,04	0	0,00
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	28	0,02	30	0,02
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	33	0,02	34	0,02
US83304A1060 - AC.SNAP INC - A (USD)	USD	76	0,05	0	0,00
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	15	0,01	30	0,02
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	58	0,04	41	0,03
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	87	0,06	90	0,06
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	60	0,04	57	0,04
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	74	0,05	155	0,10
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	23	0,02	23	0,02
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	40	0,03	38	0,03
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	5	0,00	19	0,01
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	7	0,00	8	0,01
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	30	0,02	0	0,00
JP3539220008 - AC.T&D HOLDINGS INC (JPY)	JPY	20	0,01	0	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	162	0,11	125	0,08
JP3452000007 - AC.TAIYO YUDEN CO LTD (JPY)	JPY	15	0,01	0	0,00
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	34	0,02	34	0,02
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	0	0,00	5	0,00
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	26	0,02	15	0,01
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	87	0,06	108	0,07
JP3511800009 - AC.THE CHIBA BANK LTD (JPY)	JPY	19	0,01	0	0,00
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	44	0,03	92	0,06
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	143	0,10	142	0,10
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	38	0,03	37	0,02
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	0	0,00	31	0,02
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	116	0,08	111	0,07
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	8	0,01	8	0,01
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	30	0,02	0	0,00
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	90	0,06	84	0,06
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	51	0,03	29	0,02
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	8	0,01	9	0,01
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	9	0,01	10	0,01
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	67	0,04	81	0,05
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	28	0,02	28	0,02
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	237	0,16	243	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	88	0,06	65	0,04
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	194	0,13	136	0,09
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	27	0,02	30	0,02
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	265	0,18	309	0,21
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	17	0,01	18	0,01
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	37	0,02	38	0,03
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	86	0,06	81	0,05
GB00B1KJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	0	0,00	33	0,02
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	5	0,00	5	0,00
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	9	0,01	9	0,01
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	21	0,01	24	0,02
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	28	0,02	31	0,02
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	7	0,00	8	0,01
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	61	0,04	74	0,05
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	7	0,00	9	0,01
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>14.327</b>	<b>9,60</b>	<b>15.008</b>	<b>10,14</b>
FR0014003307 - DERECHOS PUBLICIS GROUPE AMP JUN.21	EUR	0	0,00	1	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>14.327</b>	<b>9,54</b>	<b>15.009</b>	<b>10,07</b>
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	170	0,11	190	0,13
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	157	0,10	137	0,09
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	117	0,08	108	0,07
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	8.530	5,68	6.413	4,30
<b>TOTAL IIC</b>		<b>8.974</b>	<b>5,97</b>	<b>6.848</b>	<b>4,59</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>139.062</b>	<b>92,64</b>	<b>139.249</b>	<b>93,41</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>147.029</b>	<b>97,94</b>	<b>147.198</b>	<b>98,74</b>

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

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.