

INVERSABADELL 70, FI

Nº Registro CNMV: 2461

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

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

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

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/08/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 5, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte combinando una posición predominante en acciones internacionales con una presencia activa en bonos denominados en euros. Su asignación de activos se orienta primero a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses, y de manera secundaria en las bolsas japonesas y de países emergentes y, en segundo término, a los bonos de emisores tanto públicos como privados. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 70% 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, con un máximo del 75% y un mínimo del 30%. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 5 años.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,56	0,36	0,56	2,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,43	0,65	-0,43	-0,11

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	4.203.142,45	4.120.877,77	3.124	3.035	EUR			30	NO
PLUS	1.784.435,09	1.684.161,82	121	105	EUR			100000	NO
PREMIER	0,00	0,00	0	0	EUR			1000000	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO
PYME	196.430,37	176.675,61	62	52	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	47.759	48.169	38.865	36.867
PLUS	EUR	21.379	20.721	16.626	18.877
PREMIER	EUR	0	0	0	0
EMPRESA	EUR	0	0	0	0
PYME	EUR	2.341	2.164	1.084	1.372

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	11,3628	11,6889	10,0899	10,1306
PLUS	EUR	11,9808	12,3033	10,5460	10,5148
PREMIER	EUR	12,1919	12,5125	10,6985	10,6402
EMPRESA	EUR	12,1925	12,5208	10,7324	10,7006
PYME	EUR	11,9181	12,2511	10,5434	10,5543

(*)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	0,44	0,00	0,44	0,44	0,00	0,44	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
PYME	al fondo	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-2,79	-2,79	5,14	0,04	2,85	15,85	-0,40	14,34	4,25

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,59	03-02-2022	-1,59	03-02-2022	-6,85	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,55	16-03-2022	1,55	16-03-2022	4,78	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,94	7,94	7,59	7,63	8,24	7,59	18,65	6,40	5,17
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,58	8,58	8,58	8,58	8,58	8,58	8,58	6,38	5,63

(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.

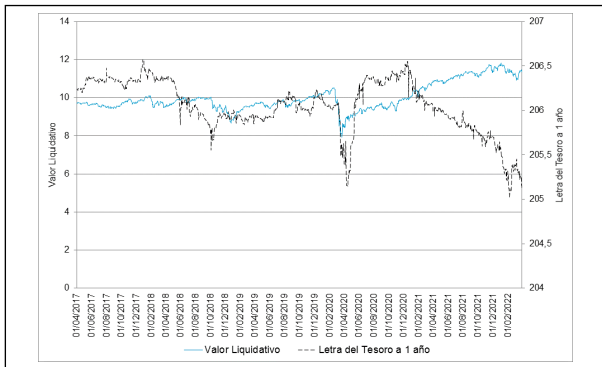
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,47	0,47	0,48	0,48	0,48	1,92	1,94	1,94	2,02

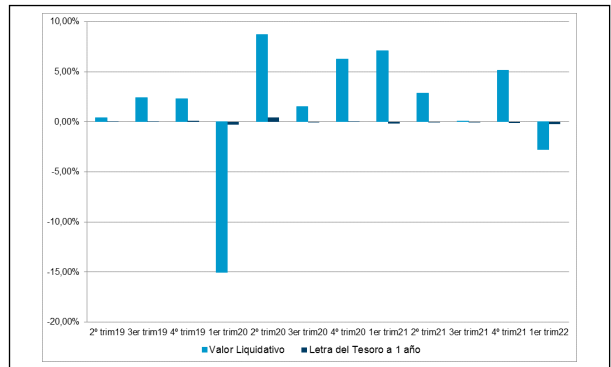
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-2,62	-2,62	5,32	0,22	3,03	16,66	0,30	15,14	5,08

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,59	03-02-2022	-1,59	03-02-2022	-6,85	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,55	16-03-2022	1,55	16-03-2022	4,79	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,94	7,94	7,59	7,63	8,24	7,59	18,65	6,40	5,17
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,53	8,53	8,53	8,53	8,53	8,53	8,53	6,32	5,57

(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.

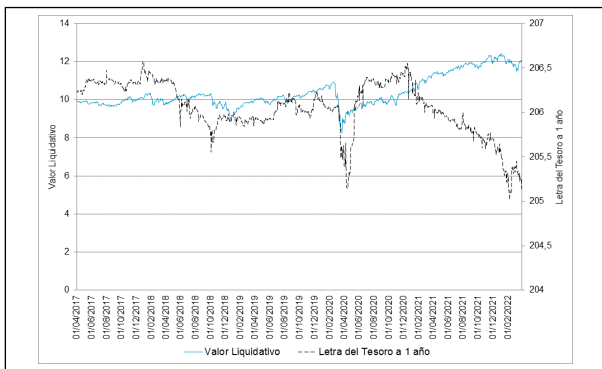
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,30	0,31	0,31	0,30	1,22	1,24	1,24	1,22

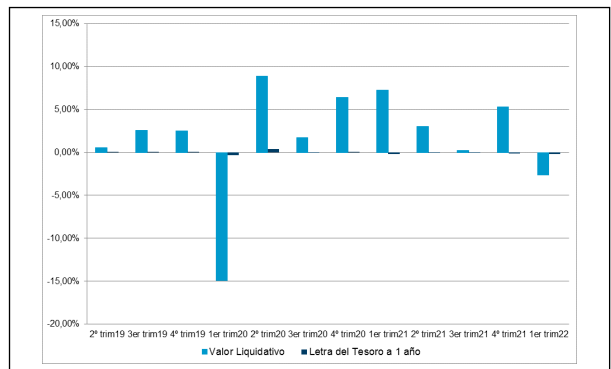
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-2,56	-2,56	5,39	0,28	3,09	16,96	0,55	15,43	5,34

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,58	03-02-2022	-1,58	03-02-2022	-6,85	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,55	16-03-2022	1,55	16-03-2022	4,79	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,94	7,94	7,60	7,63	8,24	7,60	18,65	6,40	5,17
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,51	8,51	8,51	8,51	8,51	8,51	8,51	6,31	5,56

(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.

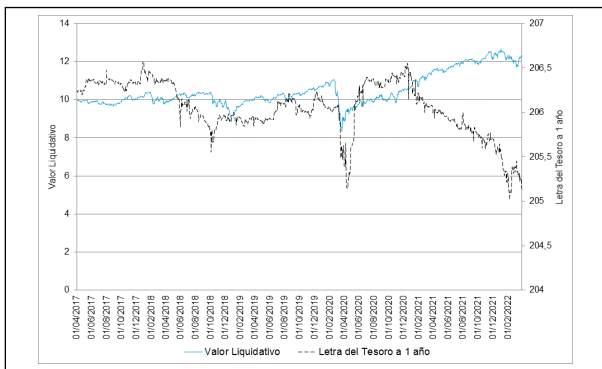
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

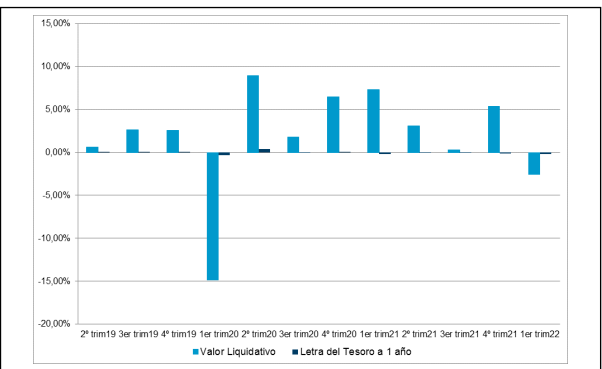
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-2,62	-2,62	5,32	0,22	3,03	16,66	0,30	15,14	5,08

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,59	03-02-2022	-1,59	03-02-2022	-6,85	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,55	16-03-2022	1,55	16-03-2022	4,79	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,94	7,94	7,60	7,63	8,24	7,60	18,65	6,40	5,17
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,53	8,53	8,53	8,53	8,58	8,53	8,86	6,07	1,16

(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.

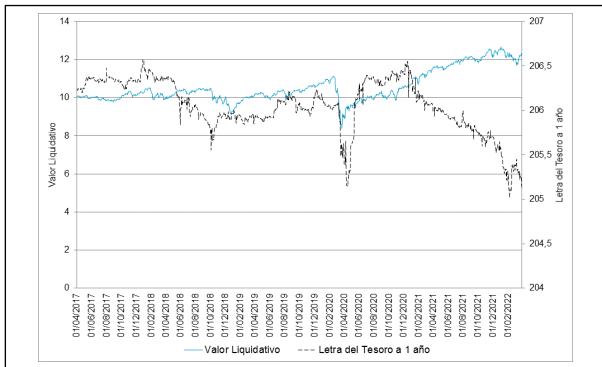
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

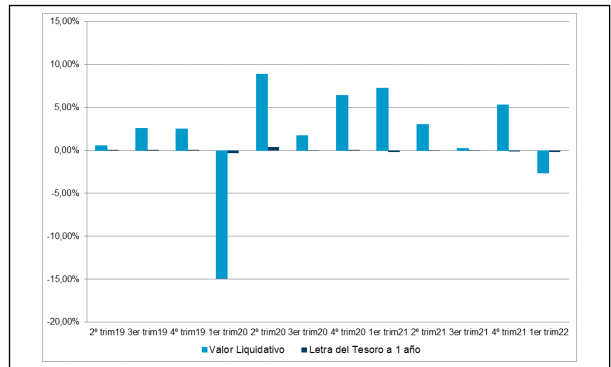
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-2,72	-2,72	5,21	0,12	2,93	16,20	-0,10	14,68	4,66

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,59	03-02-2022	-1,59	03-02-2022	-6,85	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,55	16-03-2022	1,55	16-03-2022	4,79	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,94	7,94	7,59	7,63	8,24	7,59	18,65	6,40	5,17
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,56	8,56	8,56	8,56	8,61	8,56	8,89	6,10	1,19

(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.

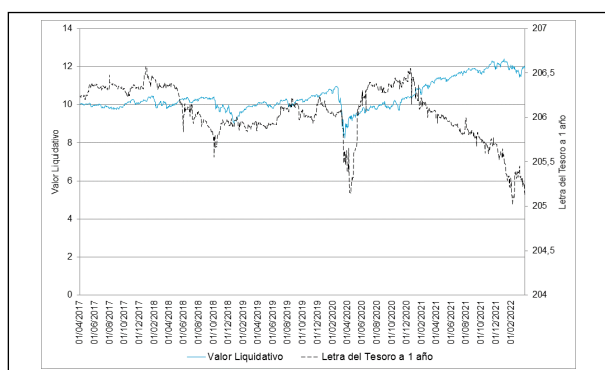
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,40	0,41	0,41	0,40	1,62	1,64	1,64	1,61

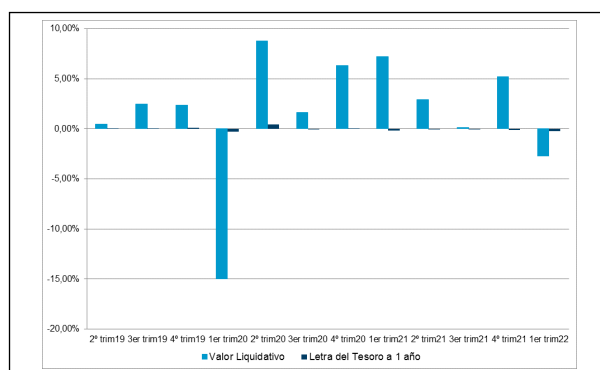
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.555.326	91.850	-0,49
Renta Fija Internacional	356.526	34.891	-4,95
Renta Fija Mixta Euro	110.495	1.347	-2,72
Renta Fija Mixta Internacional	1.753.806	42.799	-2,78
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	603.913	26.969	-3,71
Renta Variable Euro	277.230	23.539	-3,66
Renta Variable Internacional	1.519.988	104.553	-5,33
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	282.970	8.138	-2,38
Garantizado de Rendimiento Variable	2.166.322	70.386	-2,21
De Garantía Parcial	261.830	6.156	-2,52
Retorno Absoluto	75.297	10.031	-0,48
Global	4.601.821	94.890	-3,52
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	475.307	11.686	-0,31

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	25.636	690	-1,19
Total fondos	16.066.467	527.925	-2,65

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	68.124	95,31	68.340	96,18
* Cartera interior	644	0,90	810	1,14
* Cartera exterior	67.528	94,47	67.609	95,15
* Intereses de la cartera de inversión	-48	-0,07	-79	-0,11
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.017	4,22	2.251	3,17
(+/-) RESTO	338	0,47	463	0,65
TOTAL PATRIMONIO	71.479	100,00 %	71.054	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)	71.054	65.930	71.054	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	3,43	2,44	3,43	44,44
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,83	4,99	-2,83	-158,18
(+) Rendimientos de gestión	-2,41	5,44	-2,41	-145,51
+ Intereses	0,07	0,05	0,07	25,84
+ Dividendos	0,26	0,26	0,26	2,52
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,62	-0,05	-0,62	1.081,81
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,19	5,13	-1,19	-123,85
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,83	0,04	-0,83	-2.510,56
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,10	-0,02	-0,10	339,37
± Otros resultados	0,01	0,04	0,01	-70,90
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-54,17
(-) Gastos repercutidos	-0,42	-0,44	-0,42	-3,19
- Comisión de gestión	-0,39	-0,40	-0,39	-0,03
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	0,27
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	32,01
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-6,82
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	71.479	71.054	71.479	

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

3. Inversiones financieras

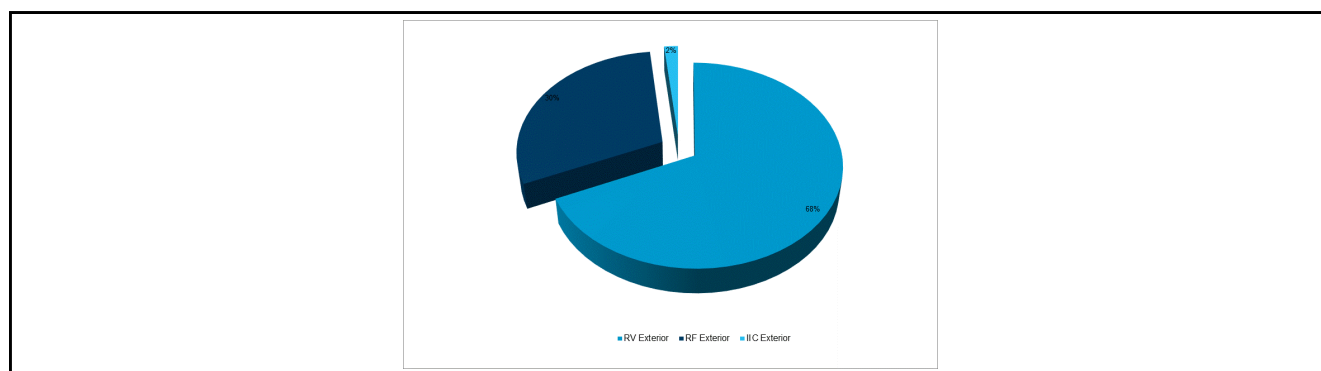
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	308	0,43	624	0,88
TOTAL RENTA FIJA	308	0,43	624	0,88
TOTAL RV COTIZADA	335	0,47	186	0,26
TOTAL RENTA VARIABLE	335	0,47	186	0,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	644	0,90	810	1,14
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	20.257	28,34	18.987	26,72
TOTAL RENTA FIJA	20.257	28,34	18.987	26,72
TOTAL RV COTIZADA	46.155	64,51	46.328	65,20
TOTAL RENTA VARIABLE	46.155	64,57	46.328	65,20
TOTAL IIC	1.143	1,60	2.220	3,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	67.555	94,51	67.534	95,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	68.198	95,41	68.344	96,19

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
DAX INDEX	C/ OPCION PUT DAX 14800 VT.14/04/22	740	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3400 VT.14/04/22	1.156	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4300 VT.14/04/22	1.943	Inversión
Total subyacente renta variable		3839	
TOTAL DERECHOS		3839	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/06/22	471	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22	1.864	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/06/22	548	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/06/22	1.350	Inversión
BONO NOCIONAL USA 30 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 30YR 6% VT.21/06/22	320	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/06/22	1.050	Inversión
OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	C/ OB.ITALIA - BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	177	Inversión
Total subyacente renta fija		5780	
DAX INDEX	C/ OPCION PUT DAX 13200 VT.14/04/22	660	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/06/22	415	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3150 VT.14/04/22	1.071	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.17/06/22	2.314	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3750 VT.14/04/22	1.694	Inversión
Total subyacente renta variable		6154	
CURRENCY (EURO/CHF)	V/ FUTURO EURO/CHF VT.13/06/22	750	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.13/06/22	375	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/06/22	5.000	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		6125	
TOTAL OBLIGACIONES		18059	

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

	SI	NO
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 60.051,40 euros, equivalentes a un 0,08% 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 612.710,95 euros, habiendo percibido dichas entidades 61,27 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 206,19 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El primer trimestre de 2022 ha sido difícil para los mercados, preocupados por las implicaciones del conflicto entre Rusia y Ucrania, la aceleración de la inflación y la posible necesidad de un ritmo más rápido de subidas de tipos de interés para combatir la mayor inflación que pesa tanto sobre las acciones como sobre los bonos. Durante el trimestre, la mayoría de los activos han perdido terreno y las pérdidas se observaron en general en la renta variable, el crédito y los bonos soberanos. La única clase de activos que se comportó bien fueron las materias primas, y la energía, los metales y los productos agrícolas registraron grandes ganancias. La historia más importante del trimestre fue, sin duda, la invasión de Ucrania por parte de Rusia. Eso condujo a un importante movimiento de aversión al riesgo ya que se impusieron sanciones y los inversores se preocuparon por una mayor escalada en el conflicto. Rusia es un importante productor de materias primas y la escalada de tensiones llevó los precios de la energía a niveles extremos, lo que exacerbó el aumento de la inflación, la interrupción de la cadena de suministro y el riesgo para el crecimiento mundial. Durante el trimestre, el repunte de la inflación ha creado problemas para los bancos centrales, obligándolos a seguir un ciclo de ajuste más agresivo de lo esperado a principios de año. En términos de política monetaria, como se esperaba, la Fed elevó su tasa de préstamo a corto plazo en 25 puntos básicos en su reunión de marzo, moviendo la tasa objetivo de los fondos federales de casi cero a un rango de 0,25% a 0,50%. Fue el primer aumento de tasas de la Fed desde 2018 y marcó un paso clave para alejarse de la política monetaria ultra acomodaticia que instituyó el banco central en los primeros días de la pandemia. Los formuladores de políticas también publicaron un pronóstico económico actualizado, que mostró que esperan aumentar los tipos siete veces en 2022. Además, rebajó su pronóstico de crecimiento económico y revisó al alza las proyecciones de inflación. Durante el trimestre, la curva de EE. UU. se aplanó con el principal movimiento observado en los vencimientos cortos de la curva de rendimiento de EE. UU.: en el 1T, el rendimiento de EE. UU. a 2 años aumentó aprox. +160bps a +2.34%; el rendimiento a 5 años aumentó aprox. +120pb de +1.26% a fines de diciembre a +2.46% a fines de marzo. El rendimiento de los EE. UU. a 10 años comenzó el año en +1,51% y terminó el trimestre en +2,34%. El Banco Central Europeo dejó la política monetaria sin cambios y confirmó que la reducción del programa de compras de emergencia por la pandemia concluirá en junio y el programa de compras de activos finalizará gradualmente durante el 3T22 pero con la condicionalidad y dependencia de datos habituales. La presidenta Lagarde señaló que los riesgos a corto plazo para la inflación se inclinaron al alza y dejaron la puerta abierta a una primera subida de tipos este año que podría llegar "algún tiempo" después del final de las compras de activos. En este entorno, la curva alemana se aplanó durante el trimestre: habiendo comenzado el trimestre en -0,18%, los rendimientos alemanes a 10 años subieron a +0,55% a fines de marzo. Durante el trimestre, los rendimientos alemanes a 2 años subieron hasta el -0,08 %, desde el nivel del -0,64 % a finales de diciembre. El diferencial entre los Bunds alemanes a 10 años y los BTP italianos a 10 años pasó de aprox. +135 pb a fines de diciembre a +149 pb a finales de marzo. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense se benefició de la huida hacia la calidad tras la invasión rusa de Ucrania y de los inversores que valoraron una serie agresiva de subidas de tipos por parte de la Reserva Federal. Estos respaldaron el índice del dólar estadounidense que ganó +2,8 en el trimestre. Durante el trimestre, el dólar estadounidense se fortaleció frente al euro (+2,8 %), el yen japonés (+5,8 %) y la libra esterlina (+2,9 %), mientras que se depreció frente a las divisas de materias primas (-1 % frente al dólar canadiense y -3% frente al dólar australiano). El euro tuvo un comportamiento mixto, debilitándose frente al dólar estadounidense (-2,7 %) y el franco suizo (-1,6 %), mientras que se apreció frente al yen japonés (+2,9 %) y marginalmente frente a la libra esterlina (+0,1 %). En los Mercados Emergentes, las previsiones de crecimiento se debilitaron debido a que los países expuestos al efecto del conflicto Rusia-Ucrania, mientras China amenazó el frágil mercado laboral y la recuperación del consumo debido a las políticas de cero Covid-19. Las perspectivas de inflación se han revisado indiscriminadamente al alza debido al aumento de los precios de la energía y los alimentos y una interrupción más persistente de la cadena de suministro exacerbada por las últimas restricciones aplicadas en importantes centros comerciales de China. En términos de política monetaria, la mayoría de los Bancos Centrales de Mercados endurecieron el curso de su política monetaria. En este entorno, los mercados emergentes agregados experimentaron un trimestre negativo, con el índice MSCI EM cayendo un -7 % en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses y un -6,1 % en términos locales. Los mercados desarrollados globales y los mercados emergentes se situaron en general en territorio negativo. En el trimestre, el índice MSCI World Equity experimentó una depreciación del -5,2 % en términos de rentabilidad total neta en USD. Desde una

perspectiva geográfica, como era de esperar, durante el primer trimestre, Europa tuvo el peor comportamiento seguido por los Mercados Emergentes; EE. UU. y Japón fueron negativos, pero limitaron sus pérdidas trimestrales gracias a la recuperación experimentada en marzo, mientras que el Reino Unido fue uno de los pocos con un desempeño trimestral positivo. Las acciones estadounidenses terminaron el trimestre con su primera caída trimestral desde el primer trimestre de 2020 con el S&P 500 cayendo -4.6%. El año no empezó bien para el S&P500 que experimentó una rentabilidad negativa tanto en enero como en febrero. Sin embargo, en marzo, el S&P500 registró una rentabilidad positiva con un crecimiento mensual del +3,7%. Entre los otros índices principales de EE. UU., el Dow Jones 30 bajó un -4,6 % durante el primer trimestre, mientras que los índices de referencia de pequeña capitalización quedaron rezagados, y el Russell 2000 registró una pérdida del -7,8 % en el primer trimestre. El índice Nasdaq Composite de gran contenido tecnológico cayó un -9,1%. Durante el trimestre, el índice FANG+ que mide las cinco grandes megacapitalizaciones (más las grandes capitalizaciones de mayor crecimiento) tuvo el peor rendimiento de nuestra muestra de EE. UU. con una caída del -11,2 %. En Europa, durante el primer trimestre, la gran mayoría de los índices de renta variable tuvieron un rendimiento negativo. Europa es el área más expuesta al conflicto en Ucrania, en particular, a través de los efectos del aumento de los precios de la energía, las interrupciones de la cadena de suministro y la proximidad geográfica. Como resultado, los mercados de renta variable europeos se vieron gravemente afectados: el MSCI Europe registró un -5,4 % en términos de rentabilidad total local, mientras que el MSCI EMU y el Euro Stoxx 50 lo hicieron relativamente peor y terminaron el trimestre con rentabilidad respectivamente de -9,4% y -9.%. El primer mes de la guerra entre Rusia y Ucrania ha aumentado la volatilidad en todos los ámbitos, aunque con algunos signos recientes de estabilización en los mercados de valores. Europa es el área más expuesta a la guerra, en particular, a través de los efectos de los precios más altos de la energía, las interrupciones en la cadena de suministro y la proximidad geográfica, pero la restricción de los productos básicos va mucho más allá de la energía para incluir los productos básicos agrícolas y los metales. En este contexto, la demanda de refugio seguro sigue siendo fuerte para el oro, mientras que los rendimientos del Tesoro se han visto impulsados recientemente por una mayor inflación y expectativas de tipos al alza a lo largo de la curva. Si bien la incertidumbre en el frente de guerra sigue siendo alta, los mercados están tratando de evaluar qué sanciones adicionales podrían imponerse contra Rusia o si los próximos pasos diplomáticos podrían ser más productivos o, en el caso bajista, los riesgos de una extensión en términos de tiempo y alcance geográfico de la crisis. 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 salud, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio sube desde 71.053.795,33 euros hasta 71.479.462,17 euros, es decir un 0,60%. El número de participes sube desde 3.192 unidades hasta 3.307 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -2,79% para la clase base, un -2,62% para la clase plus, un -2,56% para la clase premier, un -2,62% para la clase empresa y un -2,72% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,47% para la clase base, un 0,30% para la clase plus y un 0,40% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un -2,79%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,21% 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, aunque se ha ido incrementando paulatinamente. 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, híbridos y subordinados financiero, así como operaciones de valor relativo con deuda estadounidense, cambiando bonos ligados a la inflación por Treasuries a tipo nominal. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de servicios de la comunicación con las compras de Meta, Comcast y NetEase, y en el sector consumo no cíclico con las compras de Coca-Cola, L'Oreal y Shiseido. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector financiero con las ventas de Bank of America, S&P Global e ING Groep, y en el sector

consumo discrecional con la venta de TJX Companies, General Motors y JD.COM. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD) (0.34%); AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD) (0.26%); AC.SHELL PLC-NEW (GBP) (0.25%); FUTURO S&P 500 MINI VT.17/06/22 (0.19%); OPCION PUT EUROSTOXX50 4025 VT.18/03/22 (0.19%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/03/22 (-0.39%); ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD (-0.29%); FUTURO EURO/USD VT.14/03/22 (-0.27%); FUTURO S&P 500 MINI VT.18/03/22 (-0.15%); AC.AUTODESK INC (USD) (-0.14%). 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 dos, cinco y diez años (Euro-Schatz Future, Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a cinco, diez años y treinta años (Five-year Note Future, Ten-year Note Future y Ultra Long Term Future), futuros sobre el bono italiano a dos y diez años (Short Euro BTP Future y Euro BTP Future), en futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina, futuros sobre el tipo de cambio libra esterlina/franco suizo, futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, futuros sobre el tipo de cambio euro/franco suizo, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil HANG SENG, en opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50®, opciones PUT y CALL sobre el índice S&P 500, opciones CALL sobre el índice Nikkei, opciones PUT sobre el índice bursátil DAX y FTSE 100. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el trimestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 31/03/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,287 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de +1,5667%. 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 7,48% a cierre del período.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 7,94% frente a la volatilidad del 0,30% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi.La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital.Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte. La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías. - Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.Se ha ejercido el derecho de voto en 41 compañías, en las que se sometían a votación 509 puntos del orden del día, de los que 71 se ha votado en contra.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución 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	%
ES000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	0	0,00	308	0,43
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	0	0,00	213	0,30
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	521	0,73
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	102	0,14	103	0,15
ES0813211002 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	207	0,29	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		308	0,43	103	0,15
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		308	0,43	624	0,88
TOTAL RENTA FIJA		308	0,43	624	0,88
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	235	0,33	0	0,00
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	100	0,14	186	0,26
TOTAL RV COTIZADA		335	0,47	186	0,26
TOTAL RENTA VARIABLE		335	0,47	186	0,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		644	0,90	810	1,14
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	199	0,28	202	0,28
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	394	0,55	404	0,57
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	210	0,29	215	0,30
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	114	0,16	111	0,16
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	1.058	1,48	1.582	2,23
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	202	0,28	201	0,28
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	503	0,70	495	0,70
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	178	0,25	179	0,25
XS234361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	96	0,13	99	0,14
X52178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	103	0,14	109	0,15
US9128286N55 - BO.TSY INFL/I/L 0,5% VT.15/04/24 (USD)	USD	0	0,00	211	0,30
US9128284H06 - BO.TSY INFL/I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD)	USD	217	0,30	467	0,66
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	894	1,25	631	0,89
US9128284U17 - BO.USA 2,625% VT.30/06/2023 (USD)	USD	919	1,29	548	0,77
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	151	0,21	0	0,00
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	84	0,12	92	0,13
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	302	0,42	329	0,46
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	109	0,15	105	0,15
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	222	0,31	214	0,30
IT0005105843 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,5% VT.20/04/2023	EUR	108	0,15	0	0,00
IT0005246134 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 1,3% VT.15/05/28	EUR	512	0,72	252	0,36
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	403	0,56	403	0,57
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	84	0,12	93	0,13
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	97	0,14	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	193	0,27	198	0,28
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	163	0,23	165	0,23
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	94	0,13	100	0,14
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	163	0,23	171	0,24
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	190	0,27	0	0,00
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	170	0,24	0	0,00
US912828U576 - OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD)	USD	819	1,15	817	1,15
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		8.950	12,52	8.392	11,82
XS1713464441 - BO.ADLER 1,875% VT.27/04/23 (C3/23)	EUR	0	0,00	94	0,13
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	100	0,14	0	0,00
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	0	0,00	102	0,14
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	99	0,14	0	0,00
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	90	0,13	0	0,00
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	99	0,14	101	0,14
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	100	0,14	0	0,00
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	96	0,13	100	0,14
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	0	0,00	100	0,14
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	99	0,14	102	0,14
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	100	0,14	103	0,14
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	100	0,14	101	0,14
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	96	0,13	0	0,00
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	99	0,14	100	0,14
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	185	0,26	196	0,28
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	98	0,14	100	0,14
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	91	0,13	102	0,14
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	99	0,14	101	0,14
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	100	0,14	101	0,14
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C4/22)	EUR	97	0,14	99	0,14
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	0	0,00	101	0,14
XS2004438458 - BO.IHO VERWAL 3,625% VT.15/5/25(C04/22)	EUR	99	0,14	101	0,14
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	0	0,00	170	0,24
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	95	0,13	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	101	0,14	104	0,15
XS1974797364 - BO.LINCOLN F 3,625% VT.01/04/24 (C05/22)	EUR	100	0,14	0	0,00
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	0	0,00	101	0,14
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	98	0,14	101	0,14
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	95	0,13	99	0,14
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	0	0,00	102	0,14
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	102	0,14	103	0,15
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	104	0,14	105	0,15
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	101	0,14	101	0,14
FR0014007KL5 - BO.RENAULT GR 2,125% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	189	0,26	0	0,00
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	98	0,14	0	0,00
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	0	0,00	102	0,14
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	0	0,00	102	0,14
XS2361253862 - BO.SOFTBANK GR 2,125% VT.06/07/24(C4/24)	EUR	94	0,13	0	0,00
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	106	0,15	106	0,15
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	103	0,14	104	0,15
XS2198213956 - BO.TEVA PHARMA 6% VT.31/01/2025 (C10/24)	EUR	105	0,15	0	0,00
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	94	0,13	99	0,14
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	97	0,14	100	0,14
XS2231715322 - BO.ZF FINANCE 3% VT.21/09/2025 (C6/25)	EUR	99	0,14	105	0,15
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	98	0,14	102	0,14
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/1/23	EUR	109	0,15	110	0,15
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	99	0,14	106	0,15
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	98	0,14	103	0,15
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	101	0,14	103	0,15
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	97	0,14	100	0,14
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	104	0,15	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	202	0,28	209	0,29
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	170	0,24	186	0,26
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	96	0,13	100	0,14
DE000A11QR73 - OB.BAYER AG FTF %VAR VT.01/07/74 (C7/24)	EUR	101	0,14	0	0,00
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	94	0,13	100	0,14
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	97	0,14	100	0,14
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	119	0,17	119	0,17
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	104	0,15	106	0,15
XS2385393405 - OB.CELLNEX FIN 1% VT.15/09/27 (C6/27)	EUR	90	0,13	97	0,14
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	87	0,12	0	0,00
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	105	0,15	108	0,15
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	102	0,14	105	0,15
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	104	0,15	107	0,15
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	103	0,14	109	0,15
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	182	0,25	199	0,28
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	99	0,14	108	0,15
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	102	0,14	105	0,15
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	110	0,15	111	0,16
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	185	0,26	0	0,00
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	100	0,14	105	0,15
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	106	0,15	109	0,15
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	103	0,14	105	0,15
PTEDPYOM0020 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	86	0,12	95	0,13
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	104	0,15	107	0,15
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	113	0,16	113	0,16
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	90	0,13	100	0,14
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	204	0,29	0	0,00
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C6/22)	EUR	96	0,13	103	0,14
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	97	0,14	101	0,14
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	119	0,17	122	0,17
XS2357357768 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	84	0,12	95	0,13
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	113	0,16	115	0,16
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	97	0,14	102	0,14
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	94	0,13	102	0,14
XS1490159495 - OB.IHO VERWA 3,75% VT.15/9/26(C04/22)	EUR	97	0,14	0	0,00
XS2004451121 - OB.IHO VERWAL 3,875% VT.15/5/27(C5/22)	EUR	97	0,14	102	0,14
US456837AY94 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	157	0,22	166	0,23
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	105	0,15	109	0,15
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C6/22)	EUR	101	0,14	102	0,14
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	104	0,15	105	0,15
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	107	0,15	112	0,16
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	114	0,16	115	0,16
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	101	0,14	0	0,00
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	102	0,14	107	0,15
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	102	0,14	105	0,15
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	0	0,00	109	0,15
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	95	0,13	99	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	101	0,14	104	0,15
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	102	0,14	105	0,15
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	87	0,12	96	0,14
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	121	0,17	126	0,18
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	101	0,14	106	0,15
XS2202907510 - OB.SAIPEM FIN 3,375% VT.15/07/26(C4/26)	EUR	0	0,00	100	0,14
XS2010032618 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C01/25)	EUR	85	0,12	98	0,14
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	93	0,13	100	0,14
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	94	0,13	100	0,14
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	100	0,14	103	0,15
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	104	0,15	108	0,15
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	94	0,13	101	0,14
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	124	0,17	125	0,18
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	101	0,14	102	0,14
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	101	0,14	104	0,15
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C04/22)(GBP)	GBP	120	0,17	0	0,00
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	97	0,14	102	0,14
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	112	0,16	113	0,16
XS2231331260 - OB.ZF FINANCE 3,75% VT.21/09/28 (C6/28)	EUR	95	0,13	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		11.307	15,86	10.595	14,87
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		20.257	28,34	18.987	26,72
TOTAL RENTA FIJA		20.257	28,34	18.987	26,72
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	153	0,21	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	839	1,17	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	150	0,21	0	0,00
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	221	0,31	279	0,39
AU000000APT1 - AC.AFTERPAY LTD (AUD)	AUD	0	0,00	9	0,01
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	357	0,50	198	0,28
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	93	0,13	87	0,12
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	103	0,14	145	0,20
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	215	0,30	219	0,31
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	67	0,09	43	0,06
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	151	0,21	286	0,40
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	136	0,19	128	0,18
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	5	0,01	6	0,01
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	0	0,00	145	0,20
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	447	0,63	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	1.317	1,84	1.328	1,87
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	1.270	1,78	1.117	1,57
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	313	0,44	0	0,00
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	32	0,04	0	0,00
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	161	0,23
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	50	0,07	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	28	0,04	26	0,04
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	11	0,02	13	0,02
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	717	1,00	659	0,93
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	538	0,75	660	0,93
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	98	0,14	153	0,22
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	31	0,04	35	0,05
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	0	0,00	45	0,06
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	283	0,40	209	0,29
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	105	0,15	101	0,14
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	122	0,17	123	0,17
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	8	0,01	6	0,01
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	370	0,52	210	0,29
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	24	0,03	23	0,03
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	369	0,52	472	0,66
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	8	0,01	8	0,01
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	6	0,01	7	0,01
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	47	0,07	51	0,07
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	259	0,36	0	0,00
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	80	0,11	70	0,10
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	0	0,00	1.114	1,57
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	35	0,05	31	0,04
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	51	0,07	263	0,37
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	0	0,00	104	0,15
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	200	0,28	85	0,12
AU0000187353 - AC.BLOCK INC (AUD)	AUD	8	0,01	0	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	70	0,10	67	0,09
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	14	0,02	12	0,02
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	562	0,79	414	0,58
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	401	0,56	374	0,53
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	66	0,09	66	0,09
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	25	0,04	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	52	0,07	60	0,08
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	47	0,07	67	0,09
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	104	0,15	0	0,00
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	320	0,45	0	0,00
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	34	0,05	34	0,05
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	259	0,36	289	0,41
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	12	0,02	14	0,02
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	265	0,37	0	0,00
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	71	0,10	0	0,00
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	5	0,01	0	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	12	0,02	19	0,03
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	54	0,08	49	0,07
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	12	0,02
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	27	0,04	0	0,00
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	28	0,04	36	0,05
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	73	0,10	75	0,11
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	57	0,08	55	0,08
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	47	0,07	0	0,00
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	28	0,04	23	0,03
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	38	0,05	29	0,04
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	7	0,01	7	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	44	0,06	58	0,08
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	50	0,07	22	0,03
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	24	0,03	24	0,03
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	16	0,02	15	0,02
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	7	0,01	7	0,01
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	561	0,78	819	1,15
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	109	0,15	124	0,17
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	267	0,37	757	1,07
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	14	0,02	15	0,02
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	34	0,05	31	0,04
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	562	0,79	525	0,74
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	104	0,15	160	0,23
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	668	0,93	0	0,00
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	395	0,55	380	0,53
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	541	0,76	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	38	0,05	35	0,05
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	467	0,65	496	0,70
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	19	0,03	26	0,04
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	31	0,04	28	0,04
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	124	0,17	159	0,22
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	297	0,42	256	0,36
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	79	0,11	81	0,11
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	31	0,04	29	0,04
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	47	0,07	42	0,06
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	74	0,10	98	0,14
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	49	0,07
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	116	0,16	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	0	0,00	99	0,14
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	58	0,08	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	666	0,93	468	0,66
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	74	0,10	66	0,09
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	459	0,64	369	0,52
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	76	0,11	79	0,11
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	87	0,12	175	0,25
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	207	0,29	130	0,18
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	163	0,23	104	0,15
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	75	0,10	80	0,11
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	37	0,05	32	0,05
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	63	0,09	87	0,12
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	362	0,51	402	0,57
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	181	0,25
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	12	0,02	11	0,02
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	138	0,19	190	0,27
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	99	0,14	179	0,25
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	14	0,02	47	0,07
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	96	0,13	0	0,00
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	518	0,72	294	0,41
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	55	0,08	32	0,04
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	96	0,13	75	0,11
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	120	0,17	0	0,00
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	104	0,14	119	0,17
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	38	0,05	74	0,10
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	94	0,13	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	13	0,02	13	0,02
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	22	0,03	19	0,03
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	223	0,31	285	0,40
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	76	0,11	81	0,11
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	61	0,09	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	95	0,13	121	0,17
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	11	0,02	23	0,03
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	11	0,01	9	0,01
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	27	0,04	46	0,06
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	0	0,00	217	0,31
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	263	0,37	528	0,74
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	56	0,08	69	0,10
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	29	0,04	32	0,05
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	7	0,01	8	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	30	0,04	26	0,04
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	94	0,13	102	0,14
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	15	0,02	15	0,02
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	321	0,45	0	0,00
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	512	0,72	351	0,49
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	105	0,15	62	0,09
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	60	0,08	0	0,00
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	14	0,02	17	0,02
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	56	0,08	67	0,09
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	52	0,07	66	0,09
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	23	0,03	27	0,04
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	34	0,05	39	0,06
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	14	0,02	12	0,02
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	164	0,23	0	0,00
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	0	0,00	204	0,29
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	5	0,01	8	0,01
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	63	0,09	78	0,11
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	536	0,75	536	0,75
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	303	0,42	360	0,51
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	94	0,13	61	0,09
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	40	0,06	54	0,08
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	11	0,02	0	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	63	0,09	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	15	0,02	15	0,02
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	119	0,17	0	0,00
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	0	0,00	98	0,14
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	28	0,04	24	0,03
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	15	0,02	14	0,02
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	62	0,09	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	87	0,12	107	0,15
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	173	0,24	194	0,27
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	170	0,24	166	0,23
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	34	0,05	38	0,05
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	12	0,02	16	0,02
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	46	0,06	68	0,10
NL000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	119	0,17	103	0,15
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	54	0,08
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	18	0,02	21	0,03
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	15	0,02	16	0,02
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	27	0,04	72	0,10
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	168	0,24	177	0,25
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	19	0,03	19	0,03
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	133	0,19	207	0,29
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	147	0,21	0	0,00
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	189	0,26	270	0,38
SE000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	53	0,07	91	0,13
JP3435750009 - AC.M3 INC (JPY)	JPY	43	0,06	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	74	0,10	71	0,10
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	21	0,03	20	0,03
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	57	0,08	266	0,37
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	408	0,57	403	0,57
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	68	0,10	97	0,14
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	524	0,73	0	0,00
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	29	0,04	29	0,04
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	353	0,49	715	1,01
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.231	1,72	1.141	1,61
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	110	0,16
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	288	0,40	187	0,26
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	136	0,19	0	0,00
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	389	0,54	651	0,92

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	249	0,35	282	0,40
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	99	0,14	84	0,12
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	265	0,37	0	0,00
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	40	0,06	44	0,06
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	432	0,60	439	0,62
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	88	0,12	0	0,00
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	0	0,00	28	0,04
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	80	0,11	107	0,15
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	146	0,20	51	0,07
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	296	0,41	317	0,45
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	124	0,18
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	91	0,13	82	0,12
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	74	0,10	123	0,17
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	285	0,40	549	0,77
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	128	0,18	124	0,17
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	259	0,36	220	0,31
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	692	0,97	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	150	0,21
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	70	0,10	104	0,15
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	18	0,03	15	0,02
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	57	0,08
JP3780100008 - AC.PARK24 CO LTD (JPY)	JPY	42	0,06	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	0	0,00	397	0,56
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	67	0,09	57	0,08
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	515	0,72	972	1,37
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	15	0,02	12	0,02
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	16	0,02	22	0,03
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	38	0,05	38	0,05
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	434	0,61	521	0,73
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	94	0,13	0	0,00
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	676	0,95	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	110	0,15	101	0,14
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	187	0,26	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	69	0,10	74	0,10
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	72	0,10	32	0,04
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	73	0,10	83	0,12
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	8	0,01	7	0,01
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	0	0,00	96	0,14
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	597	0,83	695	0,98
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	19	0,03	21	0,03
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	207	0,29	102	0,14
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	52	0,07	118	0,17
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	0	0,00	45	0,06
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	145	0,20	206	0,29
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	412	0,58	306	0,43
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	0	0,00	286	0,40
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	0	0,00	408	0,57
DE0007037129 - AC.RWE AG	EUR	173	0,24	0	0,00
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	0	0,00	295	0,42
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	882	1,23	371	0,52
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	19	0,03	22	0,03
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	310	0,43	348	0,49
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	24	0,03	27	0,04
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	193	0,27	185	0,26
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	128	0,18	240	0,34
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	263	0,37	648	0,91
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	211	0,29	174	0,24
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	62	0,09
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	73	0,10	105	0,15
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	295	0,41	0	0,00
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	125	0,18	138	0,19
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	64	0,09	57	0,08
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	83	0,12	0	0,00
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	202	0,28	315	0,44
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	142	0,20	88	0,12
MYL41970O009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	8	0,01	7	0,01
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	33	0,05	29	0,04
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	46	0,06	51	0,07
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	7	0,01	9	0,01
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	11	0,02	11	0,02
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	102	0,14	119	0,17
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	93	0,13	98	0,14
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	96	0,13	165	0,23
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	90	0,13	91	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	148	0,21	155	0,22
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	66	0,09	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	207	0,29	244	0,34
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	351	0,49	402	0,57
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	100	0,14	200	0,28
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	197	0,28	259	0,36
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	202	0,28	253	0,36
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	0	0,00	69	0,10
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	69	0,10	142	0,20
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	22	0,03	21	0,03
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	10	0,01	9	0,01
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	13	0,02	25	0,04
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	97	0,14
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	9	0,01	9	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	469	0,66	549	0,77
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	104	0,14	0	0,00
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	1	0,00	2	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	102	0,14	107	0,15
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	80	0,11	97	0,14
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	194	0,27	233	0,33
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	0	0,00	157	0,22
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	67	0,09	70	0,10
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	0	0,00	441	0,62
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	187	0,26	203	0,29
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	79	0,11	44	0,06
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	370	0,52	363	0,51
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	20	0,03	19	0,03
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	106	0,15	98	0,14
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	303	0,42	305	0,43
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	95	0,13	207	0,29
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	99	0,14	102	0,14
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	21	0,03	22	0,03
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	0	0,00	141	0,20
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	24	0,03	24	0,03
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	159	0,22	200	0,28
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	8	0,01	7	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	157	0,22	157	0,22
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	451	0,63	429	0,60
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	153	0,21	203	0,29
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	168	0,23	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	365	0,51	577	0,81
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	130	0,18	136	0,19
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	246	0,34	887	1,25
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	42	0,06	46	0,07
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	11	0,02	9	0,01
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	252	0,35	267	0,38
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	14	0,02	12	0,02
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	33	0,05	22	0,03
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	64	0,09	62	0,09
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	15	0,02	58	0,08
KYG981491007 - AC.WYNN MACAU LTD (HKD)	HKD	0	0,00	5	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	12	0,02	15	0,02
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	0	0,00	142	0,20
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	16	0,02	22	0,03
CH0011075394 - AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	109	0,15	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		46.155	64,51	46.328	65,20
TOTAL RENTA VARIABLE		46.155	64,57	46.328	65,20
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	512	0,72	394	0,55
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	0	0,00	396	0,56
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	69	0,10	274	0,39
IE00BZCQB185 - ETF.ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF (USD)	USD	395	0,55	0	0,00
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	166	0,23	1.155	1,63
TOTAL IIC		1.143	1,60	2.220	3,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		67.555	94,51	67.534	95,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		68.198	95,41	68.344	96,19

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.