

INVERSABADELL 10, FI

Nº Registro CNMV: 3597

Informe Semestral del Primer Semestre 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.

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

Dirección

Calle Isabel Colbrand, 22 4 - 28050 Madrid. Teléfono: 937 288 978

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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	0,96	0,54	0,96	1,18
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,41	-0,48	-0,41	-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	6.083.366,8 2	6.918.873,3 8	3.231	3.592	EUR			200	NO
PLUS	5.931.051,0 6	6.669.369,7 5	362	388	EUR			100000	NO
PREMIER	882.624,26	1.007.948,7 3	8	9	EUR			1000000	NO
EMPRESA	390.465,87	333.435,46	7	6	EUR			10000	NO
PYME	122.652,22	100.065,35	38	32	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	66.142	74.659	87.234	92.076
PLUS	EUR	66.965	74.530	86.246	64.300
PREMIER	EUR	10.126	11.431	17.550	18.011
EMPRESA	EUR	4.464	3.773	3.257	3.598
PYME	EUR	1.380	1.116	1.150	529

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	10,8726	10,7907	10,8466	10,5733
PLUS	EUR	11,2905	11,1749	11,1713	10,8301
PREMIER	EUR	11,4722	11,3407	11,3076	10,9348
EMPRESA	EUR	11,4312	11,3142	11,3104	10,9650
PYME	EUR	11,2478	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	0,69	0,00	0,69	0,69	0,00	0,69	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

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

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	0,76	0,16	0,60	0,98	0,57	-0,52	2,59	-3,68	0,53

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,21	11-05-2021	-0,34	25-02-2021	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,16	01-04-2021	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,44	1,44	1,88	3,47	3,42	3,47	1,43	2,41	1,54
Ibex-35	19,94	19,94	24,64	34,16	32,28	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51	0,53	0,47	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	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.

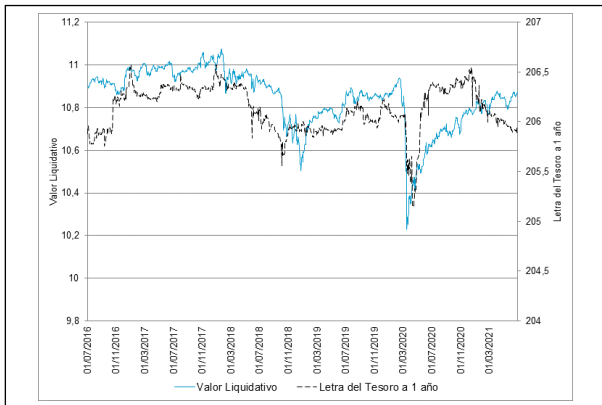
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,72	0,36	0,36	0,37	0,37	1,48	1,48	1,48	1,56

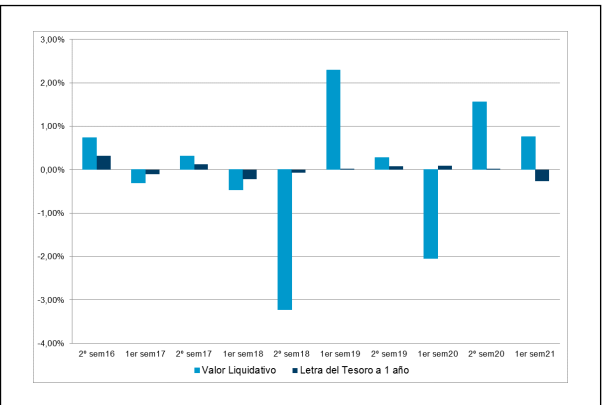
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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	1,04	0,29	0,74	1,12	0,71	0,03	3,15	-3,15	1,19

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,21	11-05-2021	-0,34	25-02-2021	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,16	01-04-2021	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,44	1,44	1,88	3,47	3,42	3,47	1,43	2,41	1,54
Ibex-35	19,94	19,94	24,64	34,16	32,28	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51	0,53	0,47	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.

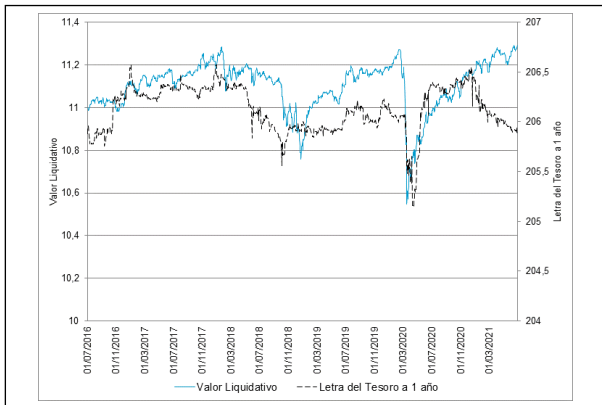
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,23	0,93	0,93	0,93	0,91

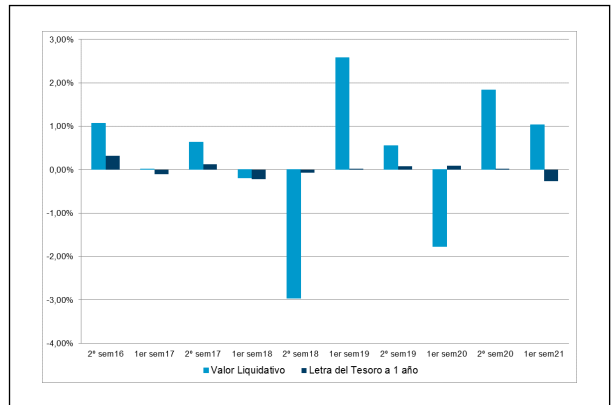
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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	1,16	0,36	0,80	1,18	0,77	0,29	3,41	-2,90	1,44

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,21	11-05-2021	-0,34	25-02-2021	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,16	01-04-2021	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,44	1,44	1,88	3,47	3,42	3,47	1,43	2,41	1,54
Ibex-35	19,94	19,94	24,64	34,16	32,28	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51	0,53	0,47	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.

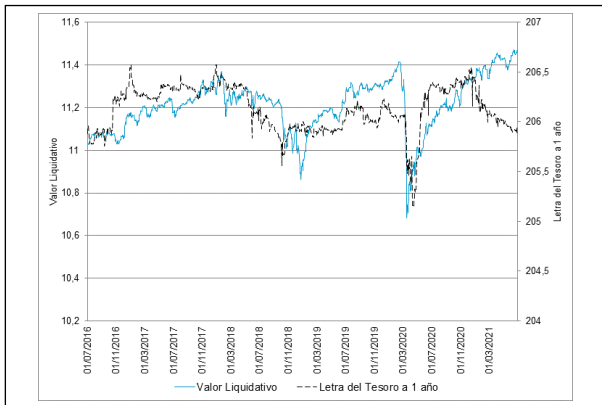
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,33	0,16	0,16	0,17	0,17	0,68	0,68	0,68	0,66

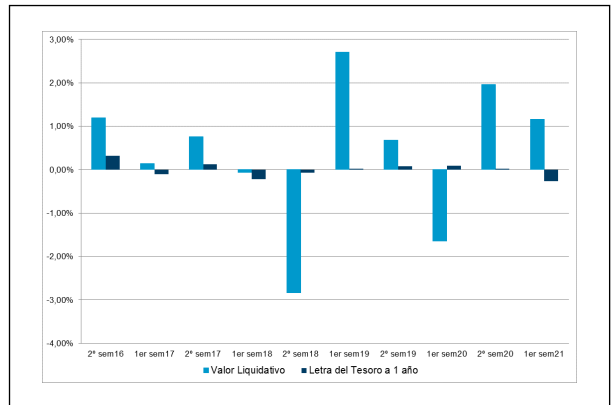
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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	1,04	0,29	0,74	1,12	0,71	0,03	3,15	-3,15	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,21	11-05-2021	-0,34	25-02-2021	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,16	01-04-2021	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,44	1,44	1,88	3,47	3,42	3,47	1,43	2,41	
Ibex-35	19,94	19,94	24,64	34,16	32,28	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51	0,53	0,47	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,42	2,42	2,50	2,57	2,65	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.

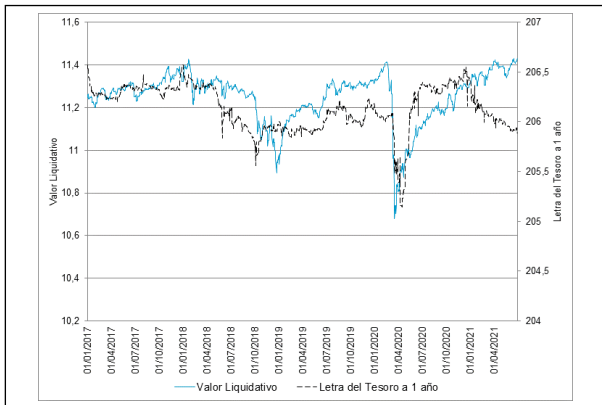
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,23	0,93	0,93	0,93	

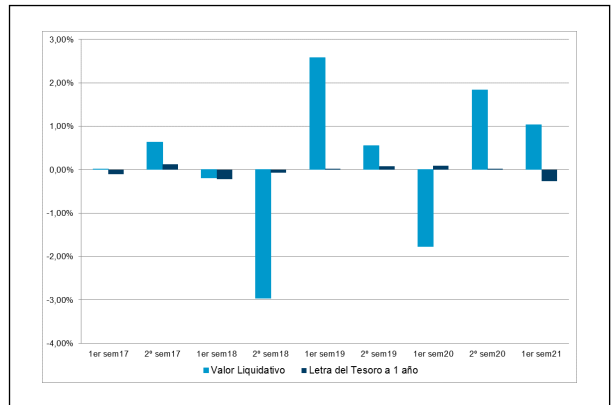
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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	0,87	0,21	0,66	1,04	0,63	-0,29	2,82	-3,46	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,21	11-05-2021	-0,34	25-02-2021	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,16	01-04-2021	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,44	1,44	1,88	3,47	3,42	3,47	1,43	2,41	
Ibex-35	19,94	19,94	24,64	34,16	32,28	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51	0,53	0,47	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,45	2,45	2,53	2,60	2,67	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.

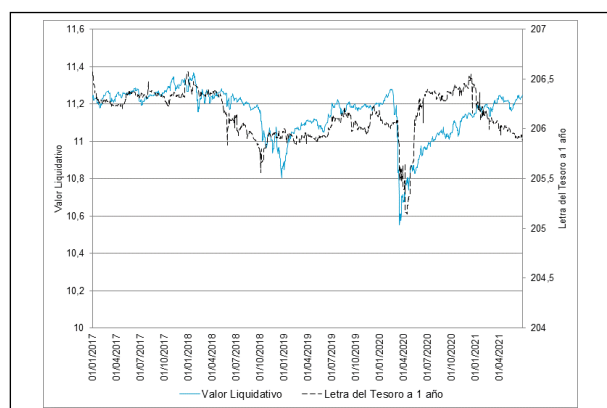
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,61	0,31	0,30	0,31	0,32	1,25	1,25	1,26	

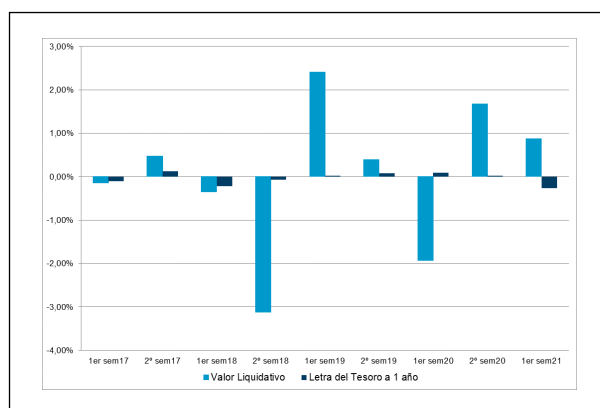
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	4.088.692	115.728	-0,09
Renta Fija Internacional	341.413	36.030	0,53
Renta Fija Mixta Euro	96.135	1.166	2,38
Renta Fija Mixta Internacional	1.553.316	39.770	2,56
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	448.058	22.188	6,37
Renta Variable Euro	263.020	19.680	15,81
Renta Variable Internacional	1.310.972	108.191	16,88
IIC de Gestión Pasiva	27.827	733	-0,56
Garantizado de Rendimiento Fijo	311.035	8.822	-0,96
Garantizado de Rendimiento Variable	2.384.904	76.100	0,25
De Garantía Parcial	20.591	261	7,67
Retorno Absoluto	75.881	10.771	0,96
Global	4.406.755	100.110	3,29
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	323.863	12.439	-0,05
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	15.652.462	551.989	3,08

*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	145.966	97,91	162.786	98,36
* Cartera interior	7.950	5,33	9.340	5,64
* Cartera exterior	139.302	93,44	155.205	93,77
* Intereses de la cartera de inversión	-1.286	-0,86	-1.759	-1,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.798	1,88	2.472	1,49
(+/-) RESTO	312	0,21	250	0,15
TOTAL PATRIMONIO	149.076	100,00 %	165.508	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)	165.508	176.466	165.508	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-11,51	-8,10	-11,51	28,62
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,92	1,71	0,92	-51,23
(+) Rendimientos de gestión	1,49	2,29	1,49	-41,19
+ Intereses	0,13	0,11	0,13	4,65
+ Dividendos	0,09	0,09	0,09	-9,30
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	0,99	-0,01	-101,10
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,47	0,97	1,47	36,49
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,24	0,14	-0,24	-254,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,01	0,00	0,01	1.459,86
± Otros resultados	0,04	-0,02	0,04	-255,78
± Otros rendimientos	0,01	0,00	0,01	63,40
(-) Gastos repercutidos	-0,57	-0,58	-0,57	-11,88
- Comisión de gestión	-0,54	-0,55	-0,54	-10,86
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-10,75
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	0,00	-85,02
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	11,45
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	149.076	165.508	149.076	

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

3. Inversiones financieras

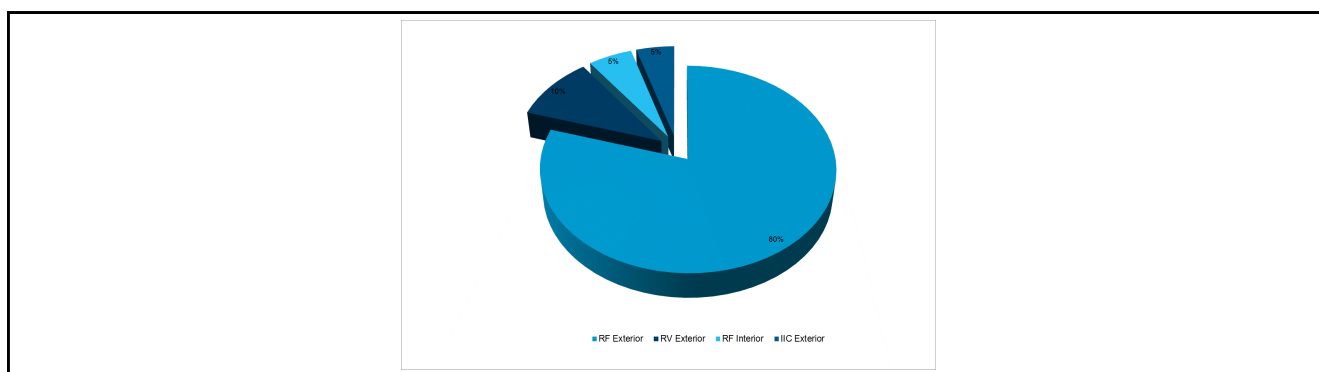
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	7.911	5,31	9.206	5,56
TOTAL RENTA FIJA	7.911	5,31	9.206	5,56
TOTAL RV COTIZADA	38	0,03	133	0,08
TOTAL RENTA VARIABLE	38	0,03	133	0,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.949	5,34	9.340	5,64
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	117.391	78,75	130.692	78,96
TOTAL RENTA FIJA	117.391	78,75	130.692	78,96
TOTAL RV COTIZADA	15.007	10,14	15.416	9,32
TOTAL RV NO COTIZADA	1	0	0	0
TOTAL RENTA VARIABLE	15.009	10,07	15.416	9,31
TOTAL IIC	6.848	4,59	9.087	5,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	139.248	93,41	155.196	93,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	147.198	98,74	164.537	99,41

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4000 VT.15/10/21	6.072	Inversión
Total subyacente renta variable		6072	
TOTAL DERECHOS		6072	
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/21	21.455	Inversión
BONO NOCIONAL UK 10 AÑOS 4% (GBP)	V/ FUTURO BONO UK 10YR LGILT 4% VT.28/09/21	3.406	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/09/21	3.356	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/09/21	1.775	Inversión
Total subyacente renta fija		29992	
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/09/21	371	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3700 VT.15/10/21	5.616	Inversión
STAND&POOR'S 500	V/ FUTURO S&P 500 MINI VT.17/09/21	355	Inversión
Total subyacente renta variable		6342	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.13/09/21	750	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/09/21	3.000	Inversión
CURRENCY (GBP/CHF)	C/ FUTURO GBP/CHF VT.13/09/21	728	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		4478	
TOTAL OBLIGACIONES		40812	

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

26/03/2021 Sustitución de Gestora o Depositario de IIC La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., BANCO DE SABADELL, S.A., y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, la modificación del Reglamento de Gestión de INVERSABADELL 10, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número de registro 3597), al objeto de sustituir a BANCO DE SABADELL, S.A. por BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como depositario.04/06/2021 Sustitución de Gestora o Depositario de IIC. La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., BANCO DE SABADELL, S.A., y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, la modificación del Reglamento de Gestión de INVERSABADELL 10, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3597), al objeto de sustituir a BANCO DE SABADELL, S.A. por BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria.

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 Crédit Agricole, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 653.640,00 euros, equivalentes a un 0,42% 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 315.420,00 euros, habiendo percibido dichas entidades 0,00 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 208.161,00 euros, habiendo percibido dichas entidades 0,00 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

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. Se cierra un semestre con las bolsas cerca de niveles máximos del año y rentabilidades de los países desarrollados que superan el 13%, con tipos de interés a largo plazo que, aunque han subido desde final de año, recientemente han retrocedido, con mercados de materias primas al alza y un tono de optimismo económico generalizado. El riesgo de inflación, aunque está presente en el debate teórico, no se ha trasladado a los mercados financieros en forma de inestabilidad. El Banco Central Europeo sigue ligado a su actual política monetaria, con tipos de referencia muy bajos, manteniendo la compra de activos de deuda y crédito privado. Los tipos de interés en Europa, que experimentaron subidas en los plazos largos entre febrero y mayo, han iniciado un suave descenso desde mediados del segundo trimestre, a pesar de la aparición de datos de inflación en la eurozona cercanos al 2%. La gran incógnita es cuándo empezará la Reserva Federal a retirar sus estímulos monetarios y a subir los tipos de interés. El camino no es fácil y existe el riesgo de actuar demasiado pronto o demasiado tarde. De momento, la curva americana no muestra nerviosismo y, tras el repunte de febrero y marzo, lleva varios meses rebajando su pendiente, con tipos a 10 años que han terminado el semestre en un 1,47%. La fecha clave podría ser la reunión de bancos centrales que se celebra a finales de agosto en Jackson Hole, Wyoming. Este evento suele ser utilizado por los responsables de política monetaria globales para exponer su visión y formular nuevas propuestas. Mientras, el verano puede traer momentos de tensión en los mercados al caer la liquidez. Los bonos del Tesoro de Estados Unidos experimentaron subidas de sus tipos de interés en el primer trimestre como consecuencia del renacimiento de las expectativas de inflación. La extensión de las vacunas hizo pensar en una rápida recuperación económica, apoyada por las políticas fiscales expansivas. Este hecho, en conjunción con la recuperación de precios de commodities en 2021 tras la caída de 2020, puso de manifiesto que los datos de inflación iban a concentrar toda la atención. ¿Es la subida de los índices de precios del primer semestre un mero efecto de base (por la caída de 2020), o augura una inflación más persistente? Está claro que en febrero la novedad del debate, tras años de índices de precios contenidos o negativos, causó un gran impacto en todas las curvas. Desde entonces, el mercado está expectante, a la espera de ver cómo se desarrollan las políticas monetarias. La paradoja es que, si bien es en Estados Unidos donde se espera que se inicien las políticas más restrictivas, es en Europa donde los tipos han tardado más en llegar a sus máximos del semestre. El mercado de crédito sigue muy optimista. Los diferenciales de la deuda corporativa, tanto de alta calidad como high yield acaban el semestre en mínimos. Parece que este mercado está descontando un futuro perfecto, con una mejor situación económica que hará muy difícil que crezcan las situaciones de insolvencia. En los mercados de divisas, el dólar ha pasado en el primer semestre por sucesivos periodos de apreciación y depreciación, moviéndose en un intervalo ente 1,18 y 1,22. Las diferencias de tipos a corto plazo apuntan coyunturalmente a una cierta debilidad del dólar frente al euro, aunque las previsiones de crecimiento e inflación son favorables a la divisa americana a medio plazo. Durante el semestre se han visto favorecidas las divisas de países ligados a los precios de materias primas, como el dólar canadiense, la corona noruega y el dólar australiano. Por el contrario, divisas consideradas defensivas, como el franco suizo, se depreciaron, sobre todo en los momentos de semestre en que los tipos subían con fuerza. Las divisas emergentes avanzaron en su conjunto, especialmente en el segundo trimestre, con alguna excepción, como el yuan chino, que finaliza el semestre en niveles similares a los del inicio de año. En los mercados emergentes, las perspectivas de crecimiento se han revisado levemente al alza en Latinoamérica, mientras que en Asia el crecimiento se ha revisado a la baja. La reapertura y el despliegue de la vacunación están impulsando la recuperación económica: la demanda externa ya comenzó a recuperarse, mientras que la demanda interna se ha ido recuperando más rápidamente en los países menos afectados por los nuevos confinamientos. Los índices de bolsas emergentes acaban el semestre en positivo, pero claramente por debajo de los países desarrollados. Los índices que han liderado las subidas han sido los de Europa del Este y algunos países asiáticos como Korea, con rentabilidades cercanas al 15%. China, por el contrario, ha estado a la cola, con sólo un 1% de subida. Los mercados de renta variable tuvieron altas rentabilidades en el semestre. El índice MSCI World Equity experimentó un avance del +13,3%. Desde una perspectiva geográfica, con datos en divisa local, en un cambio importante con respecto a 2020, fueron los índices europeos los que subieron más, por delante de Estados Unidos y sobre todo de los mercados emergentes. El Standar & Poor's 500 de Estados Unidos continuó el rally iniciado en enero, marcando su quinto trimestre positivo consecutivo con un crecimiento del +15,2% en los primeros seis meses de 2021. La confianza en la recuperación después de las vacunas y una temporada de ganancias positivas ayudaron a impulsar el mercado al alza. En Europa, la mayoría de los índices de renta variable arrojaron rentabilidades positivas, gracias al carácter cíclico y de valor de los mercados europeos. El MSCI EMU y el EURO STOXX 50 obtuvieron rendimientos superiores al +15,3% y al +16,6%, respectivamente, durante el primer semestre. El índice NIKKEI 225 de Japón obtuvo una rentabilidad del +5,7%. Nos acercamos a un importante punto de inflexión en los mercados: hasta ahora

los bancos centrales, y en particular la Reserva Federal de Estados Unidos, han mantenido una visión benigna sobre la inflación. Atribuyen la reciente subida a factores transitorios y, aunque reconocen ciertos riesgos al alza en los precios, no quieren precipitarse en la vuelta a las políticas monetarias anteriores. El principal riesgo del momento es que se produzcan datos de inflación inesperadamente altos, que contribuyan a desanclar las expectativas de inflación actuales y nos sitúen en un nuevo escenario que haga necesarias políticas monetarias mucho más restrictivas. En relación con las decisiones de inversión, la principal consecuencia de este escenario es la necesidad de adoptar criterios de cautela en cuanto a los activos de riesgo. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro, dólar y libra esterlina. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología y farmacéutico, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 165.508.249,76 euros hasta 149.075.521,33 euros, es decir un 9,93%. El número de participes baja desde 4.027 unidades hasta 3.646 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 0,76% para la clase base, un 1,04% para la clase plus, un 1,16% para la clase premier, un 1,04% para la clase empresa y un 0,87% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,72% para la clase base, un 0,45% para la clase plus, un 0,33% para la clase premier, un 0,45% para la clase empresa y un 0,61% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de -0,26% 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 +0,76%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al -0,26% 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 infrponderación 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 americana ligada a la inflación, y ventas de bonos corporativos y financieros. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector tecnológico con las compras de Cisco Systems y Salesforce.com, en el sector de servicios de comunicación con la compra de Facebook, en el sector farmacéutico con las compras de Eli Lilly, Boston Scientific y Danaher, y en el sector de consumo no cíclico con las compras de Constellation Brands, Kerry Group, y Estee Lauder. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector financiero con las ventas de Bank of America, JPMorgan Chase, Charles Schwab, e ICICI Bank, en el sector industrial con las ventas de Caterpillar y Illinois Tool Works, y en el sector de materiales con las ventas de Freeport-Mcmoran, Dupont de Nemours, Anglo American, y Lundin Mining. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.10%); AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD) (0.06%); AC.FACEBOOK INC-A (USD) (0.06%); OB.TSY INFL.I/L 2,5% VT.15/01/29 (USD) (0.06%); AC.MICROSOFT CORP (USD) (0.05%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OPCION PUT S&P500 IDX 3800 VT.18/06/21 (-0.08%); FUTURO EURO/USD VT.13/09/21 (-0.06%); OPCION PUT S&P500 IDX 3600 VT.19/02/21 (-0.06%); BO.TSY INFL.I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD) (-0.04%); OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025 (-0.03%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos y cinco años (Euro-Schatz Future y Euro-Bobl Future), futuros sobre el bono estadounidense a cinco años (Five-year Note Future), opciones Put sobre futuros del bono estadounidense a cinco y diez años años, 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 libra esterlina/franco suizo, futuros sobre el tipo de cambio dólar canadiense/dólar estadounidense, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil S&P/ASX 200 Index, futuros sobre el índice bursátil FTSE 250 Index, y futuros sobre el índice bursátil MSCI Emerging Markets Index, 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 semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 30/06/2021, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,114 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de +0,1611%. 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 9,79% 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 semestre 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 semestre una volatilidad del 1,44% frente a la volatilidad del 0,33% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.Junta de accionistas: AC.REPSOL SA 26-mar-21 Voto a favor de las propuestas formuladas por el Consejo de Administración en relación con los puntos incluidos en el orden del día. AC.IBERDROLA 17/06/2021 Voto en contra punto 26 de la orden del día.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 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	3.077	2,06	3.610	2,18
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	2.530	1,70	2.543	1,54
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	1.473	0,99	1.851	1,12
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		7.082	4,75	8.004	4,84
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	828	0,56	827	0,50
ES0378641023 - OB.FADE AVAL EST 5,9% VT.17/03/2021	EUR	0	0,00	374	0,23
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		828	0,56	1.202	0,73
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		7.911	5,31	9.206	5,56
TOTAL RENTA FIJA		7.911	5,31	9.206	5,56
ES011390J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	0	0,00	35	0,02
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	38	0,03	52	0,03
ES0173516115 - AC.REPSOL SA	EUR	0	0,00	43	0,03
ES06735169H8 - DERECHOS REPSOL SA AMP DIC.20	EUR	0	0,00	1	0,00
TOTAL RV COTIZADA		38	0,03	133	0,08
TOTAL RENTA VARIABLE		38	0,03	133	0,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.949	5,34	9.340	5,64
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	3.054	2,05	3.065	1,85
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	2.037	1,37	2.045	1,24
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	2.757	1,85	0	0,00
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	0	0,00	4.269	2,58
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	2.171	1,46	2.186	1,32
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	760	0,51	0	0,00
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	694	0,47	0	0,00
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	664	0,45	0	0,00
US9128286N55 - BO.TSY INFL./I/L 0,5% VT.15/04/24 (USD)	USD	1.349	0,91	0	0,00
US9128284H06 - BO.TSY INFL./I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD)	USD	1.343	0,90	0	0,00
US9128284U17 - BO.USA 2,625% VT.30/06/2023 (USD)	USD	883	0,59	0	0,00
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	1.100	0,74	1.103	0,67
AT0000A1PE50 - OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	EUR	811	0,54	1.119	0,68
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	1.855	1,24	2.894	1,75
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	645	0,43	0	0,00
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	3.686	2,47	4.774	2,88
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	2.225	1,49	2.798	1,69

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	2.822	1,89	4.747	2,87
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	1.684	1,13	3.006	1,82
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	4.822	3,24	5.386	3,25
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	5.578	3,74	5.976	3,61
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	2.346	1,57	2.946	1,78
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	825	0,55	0	0,00
IT0005246134 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 1,3% VT.15/05/28	EUR	1.334	0,89	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	764	0,51	0	0,00
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	706	0,47	0	0,00
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	643	0,43	0	0,00
US912828U576 - OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD)	USD	879	0,59	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		48.451	32,48	46.321	27,99
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	715	0,48	1.020	0,62
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	810	0,54	913	0,55
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	807	0,54	910	0,55
XS1548802914 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,375% VT.13/1/22	EUR	0	0,00	909	0,55
XS1548914800 - BO.BBVA 0,625% VT.17/01/2022	EUR	0	0,00	1.120	0,68
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	805	0,54	903	0,55
XS1823246712 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/11/2022	EUR	610	0,41	915	0,55
XS1752476538 - BO.CAIXABANK SA 0,75% VT.18/04/2023	EUR	0	0,00	819	0,50
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	594	0,40	0	0,00
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	1.028	0,69	1.021	0,62
DE000A2R9Z11 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	605	0,41	1.006	0,61
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	603	0,40	0	0,00
XS1557095459 - BO.DEUTSCHE TELEK IF 0,375% VT.30/10/21	EUR	0	0,00	905	0,55
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	904	0,61	903	0,55
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	608	0,41	0	0,00
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	710	0,48	0	0,00
XS1554373164 - BO.FRESENIUS F 0,875% VT.31/1/22(C10/21)	EUR	0	0,00	812	0,49
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C2/22)	EUR	604	0,41	0	0,00
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	812	0,54	1.015	0,61
XS1611042646 - BO.KELLOGG CO 0,8% VT.17/11/2022	EUR	0	0,00	1.023	0,62
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	1.651	1,11	1.972	1,19
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	604	0,41	907	0,55
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	909	0,61	911	0,55
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	695	0,47	0	0,00
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	717	0,48	924	0,56
XS2066213625 - BO.OCI NV 3,125% VT.01/11/24 (C11/21)	EUR	613	0,41	0	0,00
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	828	0,56	828	0,50
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1.053	0,71	1.054	0,64
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22(C3/22)	EUR	606	0,41	1.011	0,61
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	813	0,55	1.013	0,61
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	813	0,55	814	0,49
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	814	0,55	919	0,56
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	694	0,47	0	0,00
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C1/23)	EUR	835	0,56	941	0,57
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	606	0,41	1.014	0,61
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	898	0,60	0	0,00
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	616	0,41	925	0,56
XS0951567030 - OB.A2A SPA 4,375% VT.10/01/2021	EUR	0	0,00	934	0,56
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	723	0,49	0	0,00
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	660	0,44	990	0,60
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	648	0,43	0	0,00
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	311	0,21	0	0,00
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	824	0,55	1.032	0,62
XS1144086110 - OB.AT&T 1,45% VT.01/06/2022 (C03/22)	EUR	0	0,00	1.050	0,63
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	508	0,34	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	634	0,43	0	0,00
XS1290850707 - OB.BANK OF AMERICA 1,625% VT.14/09/2022	EUR	0	0,00	1.067	0,64
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	910	0,61	911	0,55
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	668	0,45	779	0,47
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	628	0,42	943	0,57
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	604	0,41	0	0,00
XS1394103789 - OB.BNP PARIBAS 0,75% VT.11/11/2022	EUR	0	0,00	926	0,56
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	908	0,61	912	0,55
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	956	0,64	1.077	0,65
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	654	0,44	0	0,00
XS0854746343 - OB.CARLSBERG BREWER 2,625% VT.15/11/22	EUR	0	0,00	986	0,60
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	954	0,64	955	0,58
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	866	0,58	976	0,59
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	637	0,43	0	0,00
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	972	0,65	972	0,59
XS1112678989 - OB.COCA-COLA 1,875% VT.22/09/26	EUR	0	0,00	1.017	0,61
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	665	0,45	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	655	0,44	0	0,00
XS1169630602 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,875% VT.19/01/2022	EUR	0	0,00	925	0,56
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	524	0,35	0	0,00
DE000A1PGWA5 - OB.DAIMLER AG 2,375% VT.12/09/2022	EUR	0	0,00	877	0,53
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	1.001	0,67	1.002	0,61
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	841	0,56	952	0,58
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	880	0,59	995	0,60
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	845	0,57	951	0,57
PTEDPKM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	653	0,44	0	0,00
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	795	0,53	1.023	0,62
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	441	0,30	0	0,00
XS1048568452 - OB.FIAT CHRYSLER FIN 4,75% VT.22/03/21	EUR	0	0,00	942	0,57
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	917	0,62	920	0,56
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	975	0,65	1.097	0,66
XS0882849507 - OB.GOLDMAN SACHS 3,25% VT.01/02/2023	EUR	0	0,00	892	0,54
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	919	0,62	1.035	0,63
US404280CP20 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR PERP(C9/26)(USD)	USD	600	0,40	0	0,00
XS0990109240 - OB.IBERDROLA INTL 3% VT.31/1/22	EUR	0	0,00	999	0,60
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	618	0,42	0	0,00
XS1725677543 - OB.INMOB COLON 1,625% VT.28/11/25(C8/25)	EUR	636	0,43	0	0,00
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	982	0,66	989	0,60
XS1197351577 - OB.INTESA SANPAOLO 1,125% VT.04/03/2022	EUR	0	0,00	921	0,56
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	946	0,64	943	0,57
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	677	0,45	0	0,00
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	926	0,62	1.158	0,70
XS1310493744 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.26/10/2022	EUR	0	0,00	1.064	0,64
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	645	0,43	0	0,00
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	847	0,57	953	0,58
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	655	0,44	874	0,53
XS1237271009 - OB.MCDONALDS 1,125% VT.26/05/2022	EUR	0	0,00	932	0,56
XS1197269647 - OB.MONDELEZ INT 1% VT.07/03/22 (C12/21)	EUR	0	0,00	924	0,56
XS1529838085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	619	0,42	1.033	0,62
XS1188094673 - OB.NATIONAL GRID NA 0,75% VT.11/02/2022	EUR	0	0,00	815	0,49
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	939	0,63	940	0,57
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	631	0,42	950	0,57
FR0012968931 - OB.PERNOD-RIC 1,875% VT.28/9/23(C6/23)	EUR	755	0,51	970	0,59
XS1314318301 - OB.PROCTER & GAMBLE 1,125% VT.02/11/2023	EUR	633	0,42	950	0,57
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	748	0,50	0	0,00
XS0975256685 - OB.REPSOL INTL FIN. 3,625% VT.07/10/2021	EUR	0	0,00	1.268	0,77
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	665	0,45	999	0,60
XS1330948818 - OB.SANTANDER INTL DEB 1,375% VT.14/12/22	EUR	0	0,00	1.159	0,70
XS0802756683 - OB.SOCIETE GE 4,25% VT.13/7/2022	EUR	0	0,00	1.061	0,64
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	699	0,47	0	0,00
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	687	0,46	0	0,00
XS1020952435 - OB.TELECOM ITALIA 4,5% VT.25/01/2021	EUR	0	0,00	933	0,56
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	975	0,65	978	0,59
XS0907289978 - OB.TELEFONICA EM 3,961% VT.26/03/2021	EUR	0	0,00	1.272	0,77
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	711	0,48	0	0,00
XS1178105851 - OB.TERNA SPA 0,875% VT.02/02/2022	EUR	0	0,00	820	0,50
XS1439749281 - OB.TEVA PHARMA 1,125% VT.15/10/2024	EUR	652	0,44	0	0,00
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	754	0,51	1.134	0,69
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	716	0,48	0	0,00
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	823	0,55	928	0,56
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	834	0,56	838	0,51
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	723	0,49	0	0,00
XS1721423462 - OB.VODAFONE GR 1,125% VT.20/11/2025	EUR	0	0,00	956	0,58
XS1014610254 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 2,625% VT.15/01/24	EUR	0	0,00	984	0,59
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	1.015	0,68	1.017	0,61
DE000A14JG6 - OB.ZF NA CAPITAL 2,75% VT.27/04/2023	EUR	628	0,42	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		68.939	46,29	84.370	50,98
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		117.391	78,75	130.692	78,96
TOTAL RENTA FIJA		117.391	78,75	130.692	78,96
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	107	0,07	99	0,06
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	54	0,04	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	270	0,18	187	0,11
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	74	0,05	70	0,04
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	41	0,03	63	0,04
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	59	0,04	0	0,00
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	53	0,04	44	0,03
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	0	0,00	22	0,01
US01609W1027 - AC.ALIBABA GROUP HOLDING LTD (USD)	USD	104	0,07	0	0,00
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	34	0,02
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	7	0,01	9	0,01
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	126	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	32	0,02	36	0,02
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	384	0,26	322	0,19
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	351	0,24	167	0,10
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	82	0,06	0	0,00
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	107	0,07	170	0,10
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	132	0,08
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	0	0,00	52	0,03
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	11	0,01	0	0,00
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	39	0,03	12	0,01
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	104	0,07	85	0,05
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	315	0,21	325	0,20
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	0	0,00	156	0,09
LU1598757687 - AC.ARCELOMITTAL (NA)	EUR	25	0,02	55	0,03
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	13	0,01	20	0,01
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	27	0,02	0	0,00
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	33	0,02	0	0,00
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	32	0,02	43	0,03
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	22	0,01	0	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	133	0,09	85	0,05
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	9	0,01	0	0,00
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	93	0,06	95	0,06
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	0	0,00	31	0,02
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	26	0,02	16	0,01
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	22	0,01	39	0,02
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	82	0,06	272	0,16
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	0	0,00	11	0,01
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	10	0,01	0	0,00
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	28	0,02	0	0,00
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	42	0,03	91	0,06
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	39	0,03	48	0,03
GB00BH0P3Z91 - AC.BHP GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	78	0,05
AU000000BSLO - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	25	0,02	0	0,00
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	9	0,01	8	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	77	0,05	218	0,13
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	118	0,08	0	0,00
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	26	0,02	35	0,02
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	0	0,00	10	0,01
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	0	0,00	62	0,04
SG1J27887962 - AC.CAPITALAND LTD (SGD)	SGD	0	0,00	15	0,01
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	51	0,03	34	0,02
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	0	0,00	140	0,09
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	11	0,01	33	0,02
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	160	0,11	117	0,07
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	7	0,01	0	0,00
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	0	0,00	54	0,03
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	7	0,00	0	0,00
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	21	0,01	37	0,02
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	6	0,00	16	0,01
CNE1000002L3 - AC.CHINA LIFE INSURANCE CO (HKD)	HKD	0	0,00	8	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	15	0,01	9	0,01
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	57	0,04	15	0,01
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	9	0,01	0	0,00
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	10	0,01	0	0,00
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	15	0,01	15	0,01
KYG2113L1068 - AC.CHINA RESOURCES CEMENT (HKD)	HKD	0	0,00	7	0,00
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	0	0,00	6	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	74	0,05	0	0,00
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	87	0,06	47	0,03
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	243	0,16	0	0,00
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	20	0,01	4	0,00
KYG1674K1013 - AC.CK BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	0	0,00	8	0,01
KYG217651051 - AC.CK HUTCHISON HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	8	0,01
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	177	0,12	70	0,04
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	29	0,02	62	0,04
HK0883013259 - AC.CNOOC LIMITED (HKD)	HKD	0	0,00	5	0,00
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	112	0,08	128	0,08
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	0	0,00	174	0,11
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	13	0,01	54	0,03
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	177	0,12	0	0,00
KYG245241032 - AC.COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO (HKD)	HKD	0	0,00	7	0,00
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	18	0,01	16	0,01
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	58	0,04	54	0,03
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	121	0,08	77	0,05
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	31	0,02	69	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	14	0,01	0	0,00
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	12	0,01	0	0,00
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	40	0,03	31	0,02
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	39	0,02
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	0	0,00	36	0,02
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	125	0,08	0	0,00
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	0	0,00	93	0,06
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	22	0,02	26	0,02
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	36	0,02	30	0,02
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	40	0,03	58	0,04
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	45	0,03	37	0,02
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	64	0,04	35	0,02
US26614N1028 - AC.DUPONT DE NEMOURS INC (USD)	USD	0	0,00	141	0,09
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	36	0,02	33	0,02
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	10	0,01	0	0,00
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	42	0,03	32	0,02
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	83	0,06	110	0,07
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	83	0,06	71	0,04
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	70	0,05	71	0,04
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	41	0,03	34	0,02
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	11	0,01	8	0,01
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	45	0,03	46	0,03
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	87	0,06	0	0,00
US30303M1027 - AC.FACEBOOK INC-A (USD)	USD	364	0,24	0	0,00
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	20	0,01	40	0,02
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	73	0,04
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	0	0,00	64	0,04
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	30	0,02	42	0,03
NL0010877643 - AC.FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	0	0,00	76	0,05
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	28	0,02	34	0,02
US3024913036 - AC.FMC CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	71	0,04
TW0001326007 - AC.FORMOSA CHEMICALS & FIBRE (TWD)	TWD	10	0,01	17	0,01
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	0	0,00	180	0,10
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	38	0,03	55	0,03
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	25	0,02	17	0,01
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	63	0,04	47	0,03
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	13	0,01	6	0,00
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	18	0,01	11	0,01
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	128	0,09	0	0,00
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	29	0,02	0	0,00
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	10	0,01	17	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	11	0,01	0	0,00
US40415F1012 - AC.HDFC BANK LTD ADR (USD)	USD	0	0,00	38	0,02
DE0006047004 - AC.HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	0	0,00	56	0,03
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	81	0,05	43	0,03
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	108	0,07	0	0,00
JP3792600003 - AC.HINO MOTORS LTD (JPY)	JPY	0	0,00	19	0,01
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	43	0,03	28	0,02
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	0	0,00	69	0,04
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	40	0,03	27	0,02
US4385161066 - AC.HONEYWELL INTERNATIONAL INC (USD)	USD	165	0,11	148	0,09
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	6	0,00	6	0,00
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	30	0,02	26	0,02
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	22	0,02	33	0,02
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (HKD)	HKD	0	0,00	37	0,02
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	12	0,01	32	0,02
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	17	0,01	35	0,02
US45104G1040 - AC.ICICI BANK LTD - SPON ADR (USD)	USD	0	0,00	111	0,07
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	0	0,00	75	0,05
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	25	0,02	19	0,01
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	0	0,00	64	0,04
US4567881085 - AC.INFOSYS LTD - SP ADR (USD)	USD	0	0,00	66	0,04
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	0	0,00	37	0,02
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	0	0,00	12	0,01
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (GBP)	GBP	12	0,01	42	0,03
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	101	0,07	0	0,00
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	13	0,01	0	0,00
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	46	0,03	63	0,04
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	20	0,01	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	5	0,00	4	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	0	0,00	26	0,02
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	43	0,03	0	0,00
PHY444251177 - AC.JG SUMMIT HOLDINGS INC (PHP)	PHP	0	0,00	14	0,01
BMG5150J1577 - AC.JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS (HKD)	HKD	0	0,00	9	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	0	0,00	211	0,13
JP3228600007 - AC.KANSAI ELECTRIC POWER CO INC (JPY)	JPY	15	0,01	0	0,00
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	27	0,02	83	0,05
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	31	0,02	29	0,02
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	47	0,03	0	0,00
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	81	0,05	0	0,00
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	45	0,03
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	16	0,01	0	0,00
JP3240400006 - AC.KIKKOMAN CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	16	0,01
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	5	0,00	6	0,00
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	8	0,01	31	0,02
JP3300200007 - AC.KONAMI CORP (JPY)	JPY	10	0,01	0	0,00
NL000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	45	0,03	89	0,05
NL000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	37	0,02	16	0,01
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	0	0,00	151	0,09
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	16	0,01	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	10	0,01	30	0,02
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	8	0,01	0	0,00
KR7066570003 - AC.LG ELECTRONICS INC (KRW)	KRW	11	0,01	0	0,00
KR7051900009 - AC.LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (KRW)	KRW	14	0,01	13	0,01
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	35	0,02	13	0,01
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	193	0,13	93	0,06
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	54	0,04	57	0,03
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	8	0,01	7	0,00
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	55	0,04	30	0,02
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	60	0,04	30	0,02
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	83	0,06	78	0,05
SE0000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	34	0,02	32	0,02
CA5503721063 - AC.LUNDIN MINING CORP (CAD)	CAD	0	0,00	114	0,07
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	21	0,01	30	0,02
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	7	0,00	0	0,00
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	28	0,02	21	0,01
IT0000062957 - AC.MEDIOBANCA SPA	EUR	48	0,03	42	0,03
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	168	0,11	111	0,07
GB0005758098 - AC.MEGGITT PLC (GBP)	GBP	28	0,02	52	0,03
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	38	0,03	52	0,03
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	99	0,07	224	0,14
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	9	0,01	21	0,01
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	39	0,03	37	0,02
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	118	0,08	192	0,12
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	379	0,25	228	0,14
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	24	0,02	0	0,00
JP3900000005 - AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	0	0,00	22	0,01
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	63	0,04	38	0,02
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	194	0,13	147	0,09
HK0066009694 - AC.MTR CORPORATION (HKD)	HKD	0	0,00	2	0,00
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	32	0,02	51	0,03
JP3651210001 - AC.NABTESCO CORP (JPY)	JPY	0	0,00	42	0,03
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	48	0,03	31	0,02
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	24	0,02	24	0,01
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	120	0,08	76	0,05
US64110D1046 - AC.NETAPP INC (USD)	USD	115	0,08	76	0,05
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	11	0,01	0	0,00
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	45	0,03	50	0,03
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	103	0,07	98	0,06
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	29	0,02	30	0,02
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	49	0,03	52	0,03
JP3381000003 - AC.NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL (JPY)	JPY	25	0,02	0	0,00
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NIT-(JPY)	JPY	33	0,02	31	0,02
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	0	0,00	41	0,03
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	11	0,01	19	0,01
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	88	0,06	70	0,04
AU000000NST8 - AC.NORTHERN STAR RESOURCES LTD (AUD)	AUD	0	0,00	12	0,01
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	49	0,03	0	0,00
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	87	0,06	0	0,00
JP3720800006 - AC.NSK LTD (JPY)	JPY	20	0,01	0	0,00
US67020Y1001 - AC.NUANCE COMMUNICATIONS INC (USD)	USD	0	0,00	86	0,05
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	26	0,02	28	0,02
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	0	0,00	46	0,03
JP3868800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	10	0,01	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	212	0,14	184	0,11
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	75	0,05	0	0,00
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	10	0,01	0	0,00
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	37	0,02	24	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	0	0,00	128	0,08
IT0003796171 - AC.POSTE ITALIANE SPA	EUR	29	0,02	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	13	0,01	71	0,04
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	33	0,02	39	0,02
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	32	0,02	31	0,02
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	9	0,01	10	0,01
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	32	0,02	33	0,02
TH0646010Z00 - AC.PTT PCL (THB)	THB	0	0,00	29	0,02
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	29	0,02	43	0,03
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	117	0,08	203	0,12
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	7	0,01	25	0,02
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	61	0,04	0	0,00
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	41	0,03	0	0,00
US7594701077 - AC.RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A (USD)	USD	0	0,00	30	0,02
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	0	0,00	21	0,01
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	71	0,05	116	0,07
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	147	0,10	125	0,08
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	45	0,03	33	0,02
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	77	0,05	56	0,03
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	84	0,06	55	0,03
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	213	0,14	0	0,00
KR7207940008 - AC.SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (KRW)	KRW	0	0,00	27	0,02
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	5	0,00	33	0,02
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	8	0,01	0	0,00
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	114	0,08	178	0,11
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	11	0,01	18	0,01
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	0	0,00	5	0,00
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	68	0,05	57	0,03
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	76	0,05	40	0,02
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	155	0,10	0	0,00
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	29	0,02	0	0,00
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	28	0,02	20	0,01
KYG810431042 - AC.SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	6	0,00	7	0,00
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	56	0,04	71	0,04
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	5	0,00	13	0,01
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	13	0,01	13	0,01
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	43	0,03	22	0,01
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	69	0,05	73	0,04
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	44	0,03	44	0,03
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	18	0,01	29	0,02
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	13	0,01	24	0,01
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	30	0,02	51	0,03
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	33	0,02	37	0,02
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	0	0,00	59	0,04
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	29	0,02	31	0,02
JP3165000005 - AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	23	0,01
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	41	0,03	65	0,04
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	90	0,06	0	0,00
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	57	0,04	51	0,03
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	0	0,00	40	0,02
JP3399400005 - AC.STANLEY ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	21	0,01
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	154	0,10	187	0,11
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	22	0,02	0	0,00
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	37	0,03	45	0,03
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	18	0,01	10	0,01
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	7	0,01	8	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	125	0,08	0	0,00
US8740391003 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD)	USD	0	0,00	214	0,13
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	33	0,02	35	0,02
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	4	0,00	0	0,00
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	14	0,01	11	0,01
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	107	0,07	71	0,04
FR0000121329 - AC.THALES SA	EUR	0	0,00	32	0,02
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	0	0,00	119	0,07
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	91	0,06	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	142	0,10	98	0,06
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	36	0,02	30	0,02
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	30	0,02	80	0,05
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	110	0,07	88	0,05
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	7	0,01	26	0,02
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	0	0,00	35	0,02
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	83	0,06	0	0,00
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	28	0,02	0	0,00
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	8	0,01	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	9	0,01	0	0,00
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	0	0,00	55	0,03
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	80	0,05	81	0,05
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	27	0,02	33	0,02
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	242	0,16	123	0,07
FR0000127771 - AC.VIVENDI SA	EUR	0	0,00	19	0,01
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	64	0,04	27	0,02
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	136	0,09	278	0,17
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	29	0,02	84	0,05
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	308	0,21	117	0,07
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	18	0,01	28	0,02
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	37	0,03	0	0,00
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	81	0,05	76	0,05
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	32	0,02	35	0,02
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	5	0,00	14	0,01
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	8	0,01	24	0,01
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	24	0,02	38	0,02
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	30	0,02	21	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	8	0,01	28	0,02
KYG9829N1025 - AC.XINYI SOLAR HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	12	0,01
KYG984191075 - AC.YIHAI INTERNATIONAL HOLDING (HKD)	HKD	0	0,00	12	0,01
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	73	0,05	0	0,00
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	8	0,01	0	0,00
US98956P1021 - AC.ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	107	0,06
TOTAL RV COTIZADA		15.007	10,14	15.416	9,32
FR0014003307 - DERECHOS PUBLICIS GROUPE AMP JUN.21	EUR	1	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		1	0	0	0
TOTAL RENTA VARIABLE		15.009	10,07	15.416	9,31
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	189	0,13	171	0,10
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	136	0,09	0	0,00
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	108	0,07	0	0,00
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	6.413	4,30	8.916	5,39
TOTAL IIC		6.848	4,59	9.087	5,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		139.248	93,41	155.196	93,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		147.198	98,74	164.537	99,41

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.