

SABADELL ACUMULA SOSTENIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 5464

Informe Semestral del Segundo Semestre 2021

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

Grupo Gestora: **Grupo Depositorio:** BNP PARIBAS **Rating Depositorio:** 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: 03/07/2020

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: Es un Fondo de Inversión Socialmente Responsable. Invierte siguiendo criterios de inversión financieros y criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como "ESG". Invierte en activos de renta fija pública y privada y en activos de renta variable, sin restricciones geográficas, de capitalización o de divisa de denominación. La posición en renta variable se sitúa entre un 0% y un 30% del patrimonio del Fondo. 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	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,72	0,31	1,04	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,36	-0,03	-0,20	

Nota: El periodo 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	6.567.873,87	7.151.205,10	3.631	3.936	EUR			0	NO
PYME	454.708,89	429.818,44	147	141	EUR			0	NO
PLUS	3.558.337,05	3.893.978,45	245	271	EUR			0	NO
EMPRESA	282.213,49	232.906,36	5	4	EUR			0	NO
PREMIER	771.060,61	774.485,93	5	5	EUR			0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 20__	Diciembre 20__
BASE	EUR	66.070	45.213		
PYME	EUR	4.593	2.853		
PLUS	EUR	36.143	28.792		
EMPRESA	EUR	2.867	1.617		
PREMIER	EUR	7.862	1.632		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 20__	Diciembre 20__
BASE	EUR	10,0596	10,1355		
PYME	EUR	10,1011	10,1494		
PLUS	EUR	10,1574	10,1683		
EMPRESA	EUR	10,1580	10,1683		
PREMIER	EUR	10,1961	10,1810		

(*)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							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,81	0,00	0,81	1,60	0,00	1,60	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,67	0,00	0,67	1,32	0,00	1,32	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio

PLUS	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,70	0,00	0,70	patrimonio	0,03	0,05	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,75	0,23	-0,22	0,16	-0,92				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,53	26-11-2021	-0,56	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,37	07-12-2021	0,71	01-03-2021		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,27	2,27	2,39	2,56	2,40				
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64				
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,06	1,06	1,07	1,02	1,04				

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

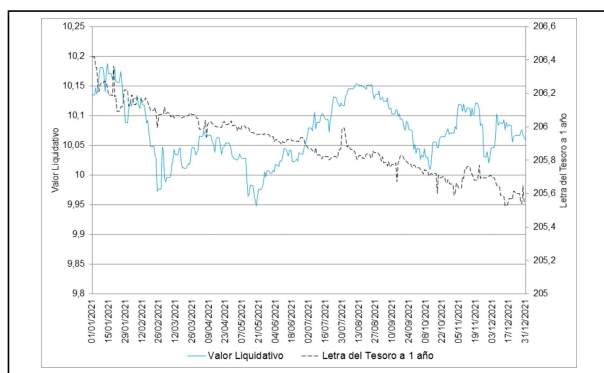
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,66	0,42	0,42	0,41	0,41				

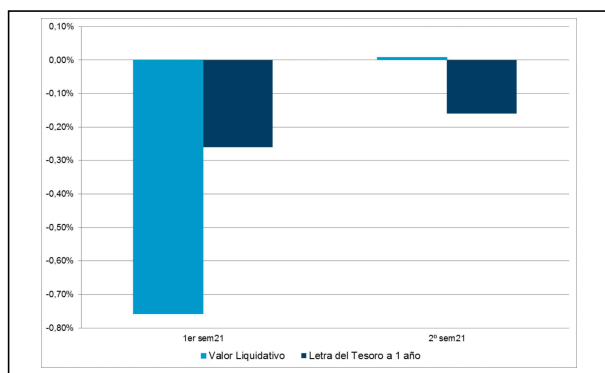
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,48	0,30	-0,15	0,23	-0,85				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,53	26-11-2021	-0,56	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,38	07-12-2021	0,72	01-03-2021		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,27	2,27	2,39	2,56	2,40				
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64				
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,04	1,04	1,05	1,00	1,02				

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

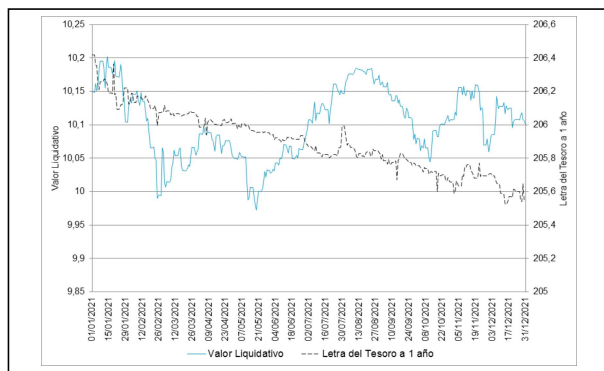
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,38	0,35	0,35	0,35	0,34				

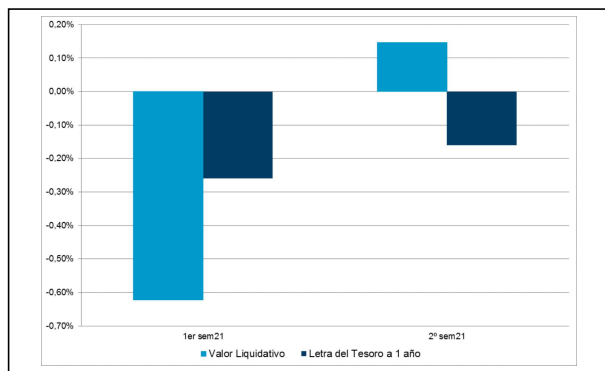
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,11	0,39	-0,06	0,33	-0,77				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,53	26-11-2021	-0,56	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,38	07-12-2021	0,72	01-03-2021		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,27	2,27	2,39	2,56	2,40				
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64				
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,02	1,02	1,03	0,97	0,99				

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

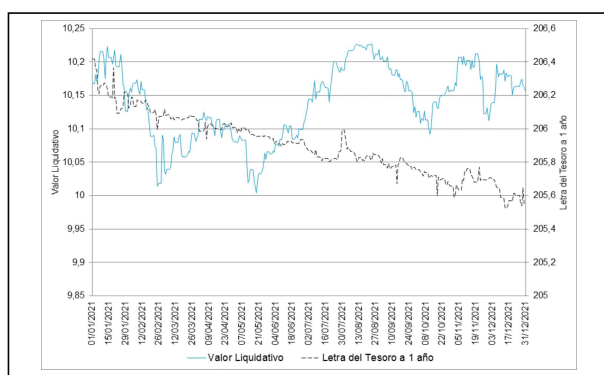
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,01	0,25	0,25	0,25	0,25				

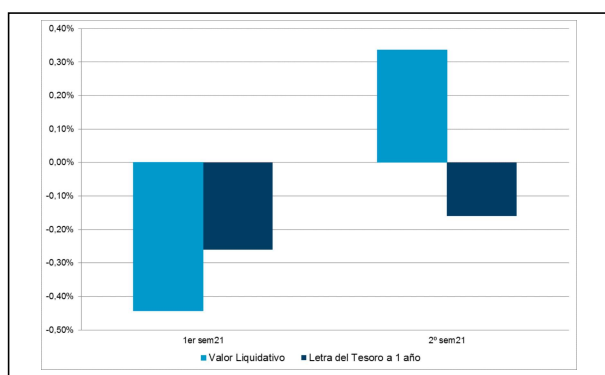
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,10	0,39	-0,06	0,33	-0,76				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,53	26-11-2021	-0,56	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,38	07-12-2021	0,72	01-03-2021		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,27	2,27	2,39	2,56	2,40				
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64				
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,01	1,01	1,02	0,97	0,99				

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

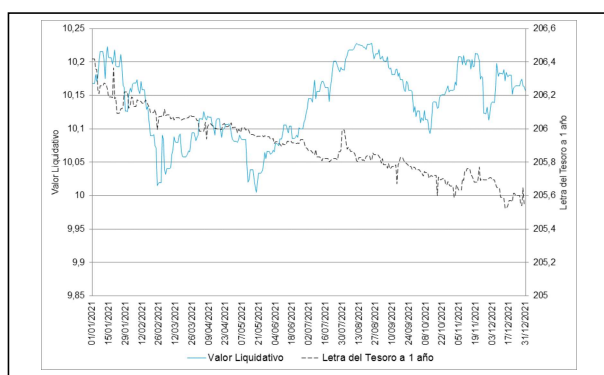
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,01	0,25	0,25	0,25	0,25				

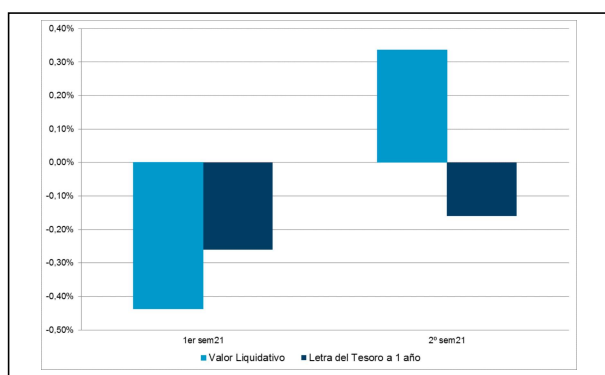
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,15	0,46	0,01	0,39	-0,70				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,53	26-11-2021	-0,56	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,38	07-12-2021	0,72	01-03-2021		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,27	2,27	2,39	2,56	2,40				
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64				
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,00	1,00	1,00	0,95	0,97				

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

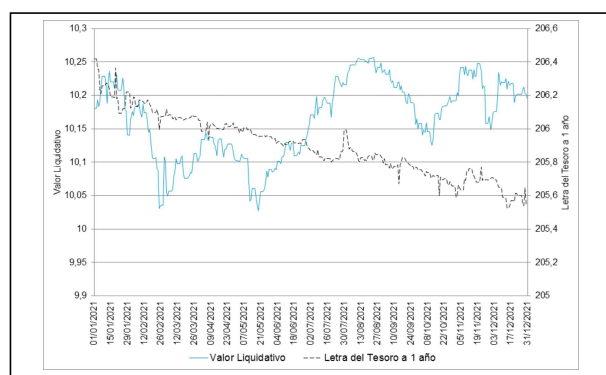
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,19	0,19	0,19	0,19				

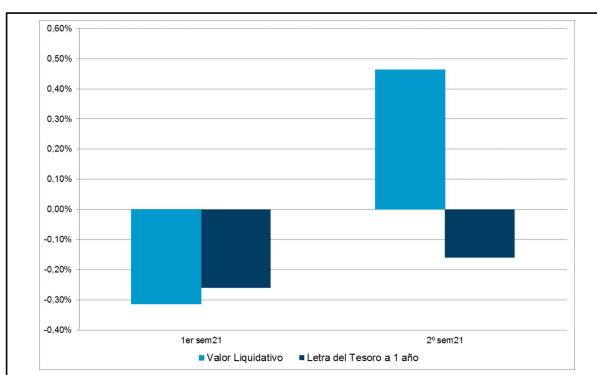
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.862.457	97.106	-0,26
Renta Fija Internacional	371.469	35.519	0,53
Renta Fija Mixta Euro	108.579	1.318	0,43
Renta Fija Mixta Internacional	1.696.846	41.786	1,17
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	511.805	24.349	3,20
Renta Variable Euro	261.150	18.696	2,34
Renta Variable Internacional	1.133.810	96.209	7,83
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	300.019	8.501	-0,37
Garantizado de Rendimiento Variable	2.307.647	73.829	0,05
De Garantía Parcial	157.925	3.683	0,50
Retorno Absoluto	78.744	10.367	1,46
Global	4.575.504	93.851	1,57
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	455.421	12.106	-0,26

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	26.520	701	-0,79
Total fondos	15.847.896	518.021	1,24

*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	114.456	97,38	123.596	98,17
* Cartera interior	3.388	2,88	2.376	1,89
* Cartera exterior	111.244	94,65	121.280	96,33
* Intereses de la cartera de inversión	-176	-0,15	-60	-0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.757	2,35	2.151	1,71
(+/-) RESTO	322	0,27	159	0,13
TOTAL PATRIMONIO	117.535	100,00 %	125.906	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	125.906	80.108	80.108	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-6,89	39,02	31,13	-118,44
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,16	-0,57	-0,39	-129,40
(+) Rendimientos de gestión	0,85	0,11	0,98	724,29
+ Intereses	0,05	0,04	0,08	38,13
+ Dividendos	0,10	0,12	0,22	-11,57
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,41	-1,57	-1,96	-72,93
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,27	1,53	2,79	-13,67
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,16	0,01	-0,16	-2.441,72
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,02	-0,03	-28,64
± Otros resultados	0,02	0,01	0,03	168,77
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,69	-0,68	-1,37	6,64
- Comisión de gestión	-0,66	-0,65	-1,31	6,61
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	6,48
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	61,31
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-27,25
- 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
+ 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)	117.535	125.906	117.535	

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

3. Inversiones financieras

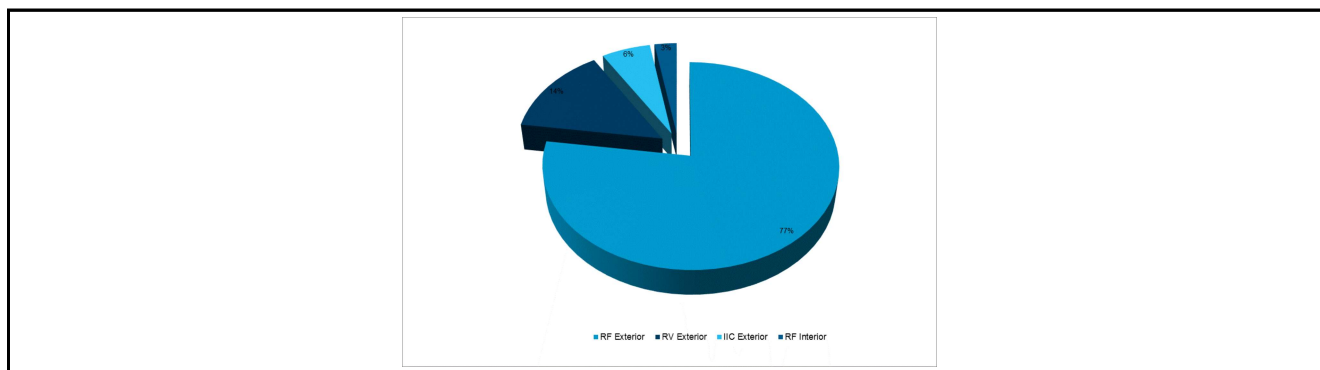
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.100	2,64	1.933	1,54
TOTAL RENTA FIJA	3.100	2,64	1.933	1,54
TOTAL RV COTIZADA	288	0,24	443	0,36
TOTAL RENTA VARIABLE	288	0,25	443	0,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.388	2,88	2.376	1,89
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	88.342	75,16	97.957	77,80
TOTAL RENTA FIJA	88.342	75,16	97.957	77,80
TOTAL RV COTIZADA	16.042	13,72	18.621	14,79
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0	3	0
TOTAL RENTA VARIABLE	16.042	13,65	18.624	14,79
TOTAL IIC	6.826	5,81	4.792	3,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	111.210	94,62	121.373	96,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	114.597	97,50	123.749	98,29

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 4000 VT.21/01/22	560	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4700 VT.21/01/22	1.240	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4250 VT.21/01/22	1.869	Inversión
Total subyacente renta variable		3669	
TOTAL DERECHOS		3669	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/03/22	17.461	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/22	18.794	Inversión
Total subyacente renta fija		36255	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3675 VT.21/01/22	515	Inversión
S&P 500 ESG INDEX	C/ FUTURO S&P 500 ESG MINI VT.18/03/22	720	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3900 VT.21/01/22	1.715	Inversión
STOXX EUROPE 600 ESG-X PRICE EUR	C/ FUTURO STOXX EUR 600 ESG-X VT.18/03/22	711	Inversión
Total subyacente renta variable		3661	
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.14/03/22	1.125	Inversión
CURRENCY (GBP/USD)	V/ FUTURO GBP/USD VT.14/03/22	1.263	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		2388	
TOTAL OBLIGACIONES		42304	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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

	SI	NO
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 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 1.403.300,30 euros, habiendo percibido dichas entidades 210,52 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 319,20 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 debate sobre la transitoriedad o no de la inflación y sobre las políticas monetarias necesarias para hacer frente a este riesgo ha sido uno de los focos de atención en la segunda mitad de 2021. En este tema, la Fed acaba el año con un cambio de enfoque claro. Ya no considera el fenómeno como algo transitorio y va a acelerar su plan de retirada de estímulos. La segunda gran cuestión del semestre, como no podía ser de otro modo ha sido la evolución del virus y sus efectos sobre la economía. En este tema ha habido un cambio: si bien las nuevas variantes aparecidas a finales de año se han expandido con gran fuerza, la actividad económica empieza a acostumbrarse a este estado de cosas y muestra signos de adaptación a la epidemia. El tercer tema ha sido la evolución de las políticas en China, que ha visto como dos grandes compañías inmobiliarias quebraban sin grandes impactos derivados y que empieza a migrar hacia una política regulatoria más constructiva. La actitud de los inversores en términos de aversión al riesgo está siendo extraordinariamente resistente. Sigue habiendo condiciones buenas para los activos de riesgo, basadas tanto en el momento de ciclo económico como en la situación de tipos reales, históricamente bajos tras los últimos datos de inflación. La política monetaria está siendo, junto con las sucesivas oleadas de contagios del virus, el principal centro de atención de los mercados financieros en 2021 y de manera especial en el segundo semestre del año. Tras meses de calificar la inflación registrada como un fenómeno transitorio la Fed manifestó en diciembre que las presiones en los precios habían

llegado para quedarse. En consecuencia, la retirada de estímulos (el llamado "tapering") se ha acelerado y los tipos han tomado un sentido ascendente en los últimos días del año. En Europa, aunque el BCE tiene una actitud mucho más relajada, el efecto ha sido parecido. La situación de tipos reales es especialmente llamativa, con inflaciones registradas en noviembre del +6,8% en Estados Unidos y del +4,9% en la Euro-zona y tipos a largo plazo del 1,51 en el primer caso y del -0,17 en el segundo. En el mercado de crédito la buena situación financiera de los emisores privados, la búsqueda de rentabilidad por parte de los inversores, las políticas fiscales expansivas y la reticencia de los Bancos Centrales a iniciar políticas restrictivas han constituido condiciones favorables al mantenimiento de los diferenciales en niveles cercanos a los mínimos históricos. Cualquier repunte de diferenciales, como el que se produjo en noviembre con la aparición de la nueva variante del virus O-micrón, ha sido aprovechado por los inversores para añadir posiciones. Tras las dudas del primer semestre, la cotización del dólar frente al euro ha emprendido en la segunda mitad del año un camino decidido hacia la apreciación de la divisa norteamericana. Después de cerrar en junio a niveles de 1,185 dólares por euro, el año se cierra con un tipo de cambio de 1,137 USD/EUR. Las causas están claramente vinculadas a la diferencia de posicionamiento de los bancos centrales de una y otra zona. Mientras el BCE mantiene una visión neutra de los datos de inflación y no quiere incurrir en un cambio precipitado de política, la Fed ha mostrado una actitud más beligerante. La libra también ha cerrado el semestre con una fuerte apreciación frente al euro, apoyada también por la firmeza del Banco de Inglaterra, que ya ha iniciado las subidas de tipos de referencia. En cuanto a divisas emergentes, destaca la depreciación de la Lira Turca, afectada por el intervencionismo poco ortodoxo del poder político en la política monetaria. Los mercados emergentes aparecen en este segundo semestre como un área fragmentada, con algunos países que han tomado conciencia del riesgo de inflación y han iniciado políticas monetarias de acuerdo con este riesgo. Entre ellos contamos a Brasil, México, Rusia y Sudáfrica. Otros, como Turquía están en el lado opuesto y están viendo las consecuencias en la depreciación de sus monedas. El gran protagonista del año ha sido China. El mal comportamiento de sus mercados de acciones tuvo su raíz en la ofensiva regulatoria iniciada a mitad de año, especialmente en algunos sectores como la tecnología y la educación. También se limitó la inversión en compañías chinas mediante instrumentos domiciliados en mercados occidentales. Finalizado un mal año para el principal mercado emergente, las perspectivas para 2022 son más constructivas y permiten volver a contemplar el mercado chino como una oportunidad de crecimiento a medio y largo plazo. Los mercados desarrollados han seguido liderando las bolsas mundiales en la segunda mitad de 2021. A la cabeza continúan las bolsas de Estados Unidos: el índice S&P500 subió un 10,9% completando un año espectacular con una revalorización total del 26,9%. Los valores más beneficiados han sido las grandes compañías, especialmente las tecnológicas. Los mercados europeos también completan un año excelente. Entre los más importantes del continente destaca Francia, con una subida del +9,9% de su índice CAC40. Alemania arroja un discreto +2,3% y el mercado español queda a la cola, con una ligera caída del -1,2%. Los resultados de las compañías cotizadas en el tercer trimestre, el último del que tenemos datos batieron records de crecimiento y permiten pensar en crecimientos de beneficios para el conjunto de 2021 en el entorno del +50% en Estados Unidos y del +60% en Europa. Las rotaciones entre sectores cíclicos y defensivos y entre estilos de inversión (Value vs. Growth) han continuado durante todo el semestre. La expansión de la nueva variante del Coronavirus (O micrón) es todavía difícil de evaluar en términos económicos, pero vuelve a situar el ciclo del virus en el punto central de atención de los mercados. Esto se mezcla con la batalla entre inflación y crecimiento y sus diversas narrativas que siguen alternándose en la percepción de riesgo de los inversores. Todo ello nos sitúa en un terreno inestable pero no es todavía una zona roja de peligro. De hecho, la reacción de los mercados es de confianza en que los bancos centrales lograrán controlar la inflación sin perjudicar el crecimiento. El tercer elemento es China, donde por un lado se produjo definitivamente la insolvencia de Evergrande y Kaisa, pero donde la actitud del gobierno en términos regulatorios y del Banco Central en el ámbito monetario serán mucho más constructivas en 2022 que lo que fueron en 2021. Los activos de riesgo (bolsas, crédito) se seguirán viendo favorecidas por el mantra "no hay otra alternativa" si buscamos algo de rentabilidad positiva en un entorno de tipos reales muy bajos y expectativas de inflación persistente. El mercado sigue comprando cualquier corrección, a pesar de las altas valoraciones y la caída de la rentabilidad real de las acciones.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre, el Fondo ha continuado comprando bonos verdes de cupón fijo, tanto corporativos y financieros como supranacionales y gubernamentales. 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 e

industriales, en detrimento de los sectores de energía e inmobiliario. c) Índice de referencia.No aplica d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.El patrimonio baja desde 125.905.528,78 euros hasta 117.534.860,70 euros, es decir un 6,65%. El número de partícipes baja desde 4.357 unidades hasta 4.033 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 0,01% para la clase base, un 0,15% para la clase pyme, un 0,34% para la clase plus, un 0,34% para la clase empresa y un 0,46% para la clase premier. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,84% para la clase base, un 0,70% para la clase pyme, un 0,50% para la clase plus, un 0,50% para la clase empresa y un 0,38% para la clase premier sobre el patrimonio medio.La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de -0,16% 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 0,01%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al -0,16% 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 semestre el Fondo ha tomado posición en deuda pública italiana, austriaca e irlandesa reduciendo la francesa, disminuyendo el peso en los corporativos con mayor vencimiento y también aquellos de tir más baja. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de industriales con las compras de Union Pacific y Stanley Black & Decker, y en el sector de la salud con la compra de Astellas Pharma y UCB. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de servicios de comunicación con la venta de Tencent Holdings y Vivendi, y en el sector consumo discrecional con la venta de Nike y Fast Retailing. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/03/22 (0.27%); OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/06/2039 (0.16%); AC.MICROSOFT CORP (USD) (0.15%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/22 (0.12%); AC.HOME DEPOT INC (USD) (0.08%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/21 (-0.26%); AC.CHEGG INC (USD) (-0.14%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/21 (-0.12%); FUTURO STOXX EUR 600 ESG-X VT.17/12/21 (-0.08%); OPCION PUT S&P500 IDX 4220 VT.15/10/21 (-0.06%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.Las IIC aplican metodología de compromiso y no se ha realizado operativa con instrumentos derivados no considerada a efectos del cumplimiento del límite según el cual la exposición total al riesgo de mercado asociada a derivados no superará el patrimonio neto de la IIC.Durante el periodo se ha realizado operativa en derivados con la finalidad de inversión, con un apalancamiento medio de 26,24%. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 31/12/2021, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,807 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,3579%.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha disminuido los niveles de riesgo acumulados respecto al 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 2,27% frente a la volatilidad del 0,28% 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.Implicación a largo plazo en sociedades cotizadas 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: Implicación a largo plazo en las sociedades cotizadas. - Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.Se ha ejercido el derecho de voto en 18 compañías, en las que se sometían a votación 211 puntos del orden del día, de los que 39 se ha votado en contra.El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas.El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los

socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos: i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora. ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima. iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción. iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. No aplica.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. No aplica.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. Las IIC podrán soportar los gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones incluidos en el servicio de intermediación. En el ejercicio 2022, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No aplica.

10. 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 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	%
ES0200002063 - OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55% VT.31/10/31	EUR	788	0,67	0	0,00
ES0200002048 - OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 0,95% VT.30/04/27	EUR	422	0,36	423	0,34
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.211	1,03	423	0,34
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	1.394	1,19	1.510	1,20
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	495	0,42	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.889	1,61	1.510	1,20
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.100	2,64	1.933	1,54
TOTAL RENTA FIJA		3.100	2,64	1.933	1,54
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	0	0,00	47	0,04
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	72	0,06	97	0,08
ES0143416115 - AC.SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	111	0,09	191	0,15
ES0165386014 - AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE	EUR	105	0,09	108	0,09
TOTAL RV COTIZADA		288	0,24	443	0,36
TOTAL RENTA VARIABLE		288	0,25	443	0,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.388	2,88	2.376	1,89
US29874QEE08 - BO.EUROPE BK RE 1,5% VT.13/02/2025 (USD)	USD	894	0,76	0	0,00
XS2250026734 - BO.ICO AVAL EST 0% VT.30/04/2026	EUR	0	0,00	4.549	3,61
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	1.517	1,29	1.532	1,22
AT0000A10683 - OB.AUSTRIA 2,4% VT.23/05/2034	EUR	1.913	1,63	0	0,00
XS1980857319 - OB.EUROPEAN INV BANK 1% VT.14/11/2042	EUR	1.998	1,70	2.787	2,21
EU000A3K4C42 - OB.EUROPEAN UNION 0,4% VT.04/02/2037	EUR	505	0,43	0	0,00
FR0013234333 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/06/2039	EUR	2.447	2,08	8.556	6,80
XS1912495691 - OB.INTL BK R&D 0,625% VT.22/11/2027	EUR	315	0,27	0	0,00
IE00BFZQ242 - OB.IRLANDA 1,35% VT.18/03/2031	EUR	1.680	1,43	1.126	0,89
IT0005416570 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.15/09/2027	EUR	2.050	1,74	1.561	1,24
IT0005210650 - OB.ITALIA -BTPS- 1,25% VT.01/12/2026	EUR	2.095	1,78	1.591	1,26
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	1.309	1,11	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		16.724	14,22	21.703	17,23
XS1892240281 - BO.ALD SA 1,25% VT.11/10/2022	EUR	819	0,70	1.538	1,22
FR0013464930 - BO.BCPE SA 0,125% VT.04/12/2024	EUR	1.007	0,86	1.516	1,20
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	1.004	0,85	1.510	1,20
XS2153405118 - BO.IBERDROLA FI 0,875% VT.16/06/2025	EUR	0	0,00	1.563	1,24
XS2250026734 - BO.ICO AVAL EST 0% VT.30/04/2026	EUR	2.619	2,23	0	0,00
XS1979491559 - BO.ICO AVAL EST 0,20% VT.31/01/2024	EUR	917	0,78	1.629	1,29
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	1.429	1,22	1.541	1,22

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	1.478	1,26	1.714	1,36
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C10/24)	EUR	1.206	1,03	1.512	1,20
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	1.182	1,01	0	0,00
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	1.196	1,02	0	0,00
XS2346986990 - BO.SBAB BANK AB 0,125% VT.27/08/2026	EUR	1.194	1,02	1.003	0,80
FR0014006UI2 - BO.SOCIETE GE COV 0,01% VT.02/12/2026	EUR	501	0,43	0	0,00
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.036	0,88	1.554	1,23
XS1982037696 - OB.ABN AMRO BANK 0,5% VT.15/04/2026	EUR	1.226	1,04	1.544	1,23
XS2187525949 - OB.ALLIANDER NV 0,375% VT.10/6/30(C3/30)	EUR	1.397	1,19	1.415	1,12
FR0014004QX4 - OB.ALSTOM SA 0,125% VT.27/07/27 C(04/27)	EUR	1.183	1,01	0	0,00
XS2063247915 - OB.BANCO SANTANDER 0,3% VT.04/10/2026	EUR	1.103	0,94	1.110	0,88
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED 0,1% VT.08/10/27	EUR	1.376	1,17	1.492	1,19
FR0013415692 - OB.BANQUE POSTALE 1,375% VT.24/04/2029	EUR	1.482	1,26	1.498	1,19
DE000A289DC9 - OB.BASF SE 0,25% VT.05/06/2027 (C03/27)	EUR	0	0,00	408	0,32
XS2013745703 - OB.BBVA 1% VT.21/06/2026	EUR	1.444	1,23	1.566	1,24
BE6328785207 - OB.BELFIUS BANK 0,375% VT.08/06/27	EUR	1.093	0,93	0	0,00
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	1.415	1,20	1.524	1,21
FR0014003C70 - OB.BPIFRANCE SACA 0,0% VT.25/05/28	EUR	601	0,51	0	0,00
XS2051494222 - OB.BRITISH TELE 0,5% VT.12/09/25 (C6/25)	EUR	1.207	1,03	0	0,00
FR0013459757 - OB.CAISSE FRAN FIN COV 0,10% VT.13/11/29	EUR	100	0,08	505	0,40
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	1.391	1,18	1.501	1,19
XS2068969067 - OB.CO RABOBANK 0,25% VT.30/10/2026	EUR	1.408	1,20	1.518	1,21
FR0013170834 - OB.COVIPIO 1,875% VT.20/05/2026(C2/26)	EUR	1.293	1,10	0	0,00
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	1.413	1,20	1.518	1,21
DE000A289QR9 - OB.DAIMLER AG 0,75% VT.10/09/2030	EUR	412	0,35	412	0,33
XS2177580508 - OB.E.ON SE 0,875% VT.20/08/2031 (C05/31)	EUR	0	0,00	1.239	0,98
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	0	0,00	1.577	1,25
XS1901055472 - OB.ENBW INT FI 1,875% VT.31/10/33(C7/33)	EUR	0	0,00	464	0,37
XS1937665955 - OB.ENEL FIN INT 1,5% VT.21/07/25(4/25)	EUR	0	0,00	1.600	1,27
PTEDPNOM0015 - OB.ENERG POR 1,625% VT.15/04/27 (C1/27)	EUR	0	0,00	1.624	1,29
XS2190255211 - OB.ENEXIS HOLD 0,625% VT.17/06/32(C3/22)	EUR	400	0,34	508	0,40
FR0013428513 - OB.ENGIE 1,375% VT.21/06/39 (C03/39)	EUR	0	0,00	853	0,68
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	1.372	1,17	1.389	1,10
XS2171713006 - OB.EUROGRID 1,113% VT.15/05/32 (C2/32)	EUR	1.148	0,98	1.372	1,09
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	1.028	0,87	1.543	1,23
XS2020608548 - OB.HERA SPA 0,875% VT.05/07/27 (C04/27)	EUR	0	0,00	627	0,50
XS1909186451 - OB.ING GROEP 2,5% VT.15/11/2030	EUR	1.654	1,41	1.680	1,33
XS1912495691 - OB.INTL BK R&D 0,625% VT.22/11/2027	EUR	0	0,00	847	0,67
BE0974365976 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.16/06/27(C6/26)	EUR	1.405	1,20	1.514	1,20
XS2001175657 - OB.KONINKIJKE 0,5% VT.22/05/26(C2/26)	EUR	1.021	0,87	1.540	1,22
FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	EUR	1.520	1,29	1.537	1,22
DE000LB2V7C3 - OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	1.177	1,00	0	0,00
XS2177021271 - OB.LINDE FINANCE 0,25% VT.19/5/27(C2/27)	EUR	1.206	1,03	0	0,00
XS2384723263 - OB.MONDELEZ INT 0,25% VT.9/09/29 (C6/29)	EUR	1.172	1,00	0	0,00
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	932	0,79	1.556	1,24
XS2388449758 - OB.NN BANK NV NETH 0,5% VT.21/09/28	EUR	1.186	1,01	0	0,00
XS2003499386 - OB.NORDEA BANK AB 0,375% VT.28/05/26	EUR	1.119	0,95	1.536	1,22
XS1721760541 - OB.ORSTED A/S 1,5% VT.26/11/29 (C08/29)	EUR	1.411	1,20	1.424	1,13
XS2103013210 - OB.RED ELECT F 0,375% VT.24/07/28(C4/28)	EUR	0	0,00	814	0,65
XS1900101046 - OB.ROYAL SCHIP 1,5% VT.5/11/30 (C8/30)	EUR	1.300	1,11	1.321	1,05
FR0014006V25 - OB.SFIL SA 0,25% VT.01/12/2031	EUR	988	0,84	0	0,00
XS2388182573 - OB.SMURFIT KAP 0,5% VT.22/09/29 (C6/29)	EUR	1.178	1,00	0	0,00
XS1514051694 - OB.SNCF RESEAU 1% VT.09/11/2031	EUR	533	0,45	536	0,43
FR0013507647 - OB.SNCF SA 0,625% VT.17/04/2030	EUR	515	0,44	1.036	0,82
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	1.414	1,20	1.423	1,13
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	1.174	1,00	1.184	0,94
XS2303089697 - OB.SPAREBANK 1 SMN 0,01% VT.18/02/28	EUR	1.160	0,99	1.171	0,93
XS1875284702 - OB.SSE PLC 1,375% VT.04/09/2027(C6/27)	EUR	0	0,00	1.501	1,19
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	1.182	1,01	1.395	1,11
CH1130818847 - OB.SUISSE LIFE 0,5% VT.15/09/33 (C6/31)	EUR	680	0,58	0	0,00
XS2002491863 - OB.TENNET HOLD 1,5% VT.03/06/39 (C3/39)	EUR	962	0,82	1.092	0,87
XS1980270810 - OB.TERNA SPA 1% VT.10/04/26	EUR	1.459	1,24	1.577	1,25
XS1218319702 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 1% VT.14/03/25	EUR	1.238	1,05	1.565	1,24
XS2009891479 - OB.VATTENFALL 0,5% VT.24/06/2026 (C3/26)	EUR	0	0,00	1.023	0,81
XS1140300663 - OB.VERBUND AG 1,5% VT.20/11/2024	EUR	952	0,81	856	0,68
XS2123970167 - OB.VF CORP 0,25% VT.25/02/28 (C12/27)	EUR	1.175	1,00	1.488	1,18
FR0014000PF1 - OB.VINCI SA 0% VT.27/11/28 C(08/28)	EUR	1.365	1,16	1.282	1,02
XS2002017361 - OB.VODAFONE GR 0,9% VT.24/11/2026	EUR	1.460	1,24	1.464	1,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		71,618	60,96	76,254	60,53
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		88,342	75,16	97,957	77,80
TOTAL RENTA FIJA		88,342	75,16	97,957	77,80
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	153	0,13	147	0,12
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	69	0,06	107	0,08
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	171	0,15	218	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
HK000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	126	0,11	192	0,15
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	173	0,15	203	0,16
FR0010220475 - AC.ALSTOM SA (FP)	EUR	50	0,04	88	0,07
US0258161092 - AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY (USD)	USD	252	0,21	315	0,25
US0304201033 - AC.AMERICAN WATER WORKS CO INC(USD)	USD	0	0,00	276	0,22
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	130	0,11	174	0,14
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	208	0,18	111	0,09
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	305	0,26	281	0,22
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	257	0,22	304	0,24
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	90	0,08	93	0,07
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	98	0,08	0	0,00
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	70	0,06	52	0,04
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	78	0,07	101	0,08
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	128	0,11	65	0,05
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	47	0,04	80	0,06
US0758871091 - AC.BECTON DICKINSON & CO (USD)	USD	0	0,00	183	0,15
AU000000BXB1 - AC.BRAMBLES LTD (AUD)	AUD	92	0,08	126	0,10
US1091941005 - AC.BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS(USD)	USD	103	0,09	139	0,11
GB00B0N8QD54 - AC.BRITVIC PLC (GBP)	GBP	56	0,05	0	0,00
CA1360691010 - AC.CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CAD)	CAD	205	0,17	0	0,00
CA1363751027 - AC.CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO (CAD)	CAD	108	0,09	71	0,06
US14040H1059 - AC.CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (USD)	USD	0	0,00	179	0,14
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	114	0,10	0	0,00
US1630921096 - AC.CHEGG INC (USD)	USD	81	0,07	271	0,22
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	169	0,14	175	0,14
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	0	0,00	75	0,06
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	168	0,14	164	0,13
IE0001827041 - AC.CRH PLC (GBP)	GBP	97	0,08	89	0,07
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	106	0,09	109	0,09
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	127	0,11	159	0,13
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	54	0,05	60	0,05
JP3505000004 - AC.DAWA HOUSE INDUSTRY CO LTD (JPY)	JPY	36	0,03	36	0,03
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	73	0,06	103	0,08
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	100	0,09	114	0,09
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	153	0,13	183	0,15
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	139	0,12	138	0,11
DE0005552004 - AC.DEUTSCHE POST AG	EUR	151	0,13	198	0,16
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	85	0,07	120	0,10
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	148	0,13	161	0,13
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	68	0,06	70	0,06
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	64	0,05
US3364331070 - AC.FIRST SOLAR INC (USD)	USD	273	0,23	353	0,28
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	91	0,08	111	0,09
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	0	0,00	121	0,10
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	193	0,16	137	0,11
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	73	0,06	121	0,10
US4165151048 - AC.HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP (USD)	USD	116	0,10	71	0,06
US40412C1018 - AC.HCA HEALTHCARE INC (USD)	USD	183	0,16	118	0,09
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	175	0,15	184	0,15
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	62	0,05	69	0,05
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	278	0,24	265	0,21
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	88	0,08	104	0,08
US4448591028 - AC.HUMANA INC (USD)	USD	160	0,14	195	0,15
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	135	0,11	144	0,11
GB00BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	69	0,06	85	0,07
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	179	0,15	78	0,06
US4581401001 - AC.INTEL CORP (USD)	USD	122	0,10	165	0,13
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	174	0,15	119	0,09
PTJMT0AE0001 - AC.JERONIMO MARTINS	EUR	60	0,05	59	0,05
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	257	0,22	283	0,22
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	119	0,10	156	0,12
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	51	0,04	84	0,07
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	82	0,07	102	0,08
JP3286400005 - AC.KUBOTA CORPORATION (JPY)	JPY	110	0,09	123	0,10
JP3270000007 - AC.KURITA WATER INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	96	0,08	0	0,00
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	113	0,10	125	0,10
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	77	0,07	95	0,08
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	367	0,31	386	0,31
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	221	0,19	219	0,17
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	79	0,07	106	0,08
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	185	0,16	172	0,14
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	0	0,00	188	0,15
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	170	0,14	237	0,19
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	106	0,09	117	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	617	0,53	616	0,49
AU000000MGR9 - AC.MIRVAC GROUP (AUD)	AUD	103	0,09	132	0,10
JP3885780001 - AC.MIZUHO FINANCIAL GROUP INC. (JPY)	JPY	53	0,04	74	0,06
US6092071058 - AC.MONDELEZ INTERNATIONAL INC (USD)	USD	215	0,18	250	0,20
DE0008430026 - AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	116	0,10	81	0,06
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	91	0,08	103	0,08
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	0	0,00	242	0,19
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	41	0,04	49	0,04
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	0	0,00	152	0,12
GB00B3MBS747 - AC.OCADO GROUP PLC (GBP)	GBP	101	0,09	153	0,12
FR0000133308 - AC.ORANGE (FP)	EUR	62	0,05	82	0,06
DK0060094928 - AC.ØRSTED A/S (DKK)	DKK	230	0,20	206	0,16
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	98	0,08	128	0,10
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	112	0,10	0	0,00
US6934751057 - AC.PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (USD)	USD	233	0,20	274	0,22
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	152	0,13	134	0,11
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	92	0,07
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	151	0,13	167	0,13
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	67	0,06	78	0,06
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	233	0,20	225	0,18
US74834L1008 - AC.QUEST DIAGNOSTICS INC (USD)	USD	103	0,09	98	0,08
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	78	0,07	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	80	0,07	0	0,00
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	78	0,07	99	0,08
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	248	0,21	258	0,20
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	61	0,05	71	0,06
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	207	0,18	247	0,20
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	60	0,05	78	0,06
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	61	0,05	75	0,06
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	108	0,09	107	0,09
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	56	0,05	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	133	0,11	123	0,10
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	112	0,09	0	0,00
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	159	0,14	188	0,15
JP3322930003 - AC.SUMCO CORPORATION (JPY)	JPY	74	0,06	106	0,08
CH0126881561 - AC.SWISS RE AG (CHF)	CHF	0	0,00	49	0,04
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	104	0,09	128	0,10
US8740391003 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD)	USD	77	0,07	96	0,08
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	139	0,11
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	104	0,09	115	0,09
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	153	0,13	146	0,12
US8923561067 - AC.TRACTOR SUPPLY COMPANY (USD)	USD	137	0,12	132	0,11
IE00B9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	168	0,14	189	0,15
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	77	0,07	0	0,00
US9078181081 - AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	USD	121	0,10	0	0,00
AT0000746409 - AC.VERBUND AG	EUR	222	0,19	226	0,18
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	137	0,12	183	0,15
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	144	0,12	219	0,17
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	85	0,07	118	0,09
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	145	0,12	193	0,15
FR0000127771 - AC.VIVENDI SA	EUR	0	0,00	125	0,10
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	0	0,00	254	0,20
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	254	0,22	264	0,21
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	101	0,09	105	0,08
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	81	0,07	106	0,08
US98419M1009 - AC.XYLEM INC (USD)	USD	242	0,21	300	0,24
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	94	0,08	161	0,13
TOTAL RV COTIZADA		16.042	13,72	18.621	14,79
FR0014003307 - DERECHOS PUBLICIS GROUPE AMP JUN.21	EUR	0	0,00	3	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0	3	0
TOTAL RENTA VARIABLE		16.042	13,65	18.624	14,79
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	6.826	5,81	4.792	3,81
TOTAL IIC		6.826	5,81	4.792	3,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		111.210	94,62	121.373	96,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		114.597	97,50	123.749	98,29

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la

Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado: La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora a su personal en 2021 ha sido de 8.055.660 euros, que se desglosa en 6.225.113 euros correspondientes a remuneración fija y 1.830.547 euros a remuneración variable. A 31 de diciembre de 2021 los empleados que figuran en plantilla de la sociedad gestora son 107. La totalidad de éstos son beneficiarios de una remuneración fija y 85 beneficiarios de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIIC como remuneración por su gestión. A 31 de diciembre de 2021 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC es de 3. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 576.819 euros y la remuneración variable a 266.064 euros. A 31 de diciembre de 2021 el número total de empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC es de 8. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 969.431 euros y la remuneración variable a 456.713 euros. La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada. Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias). Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su lugar de trabajo específico: Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes: Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado a motivar a los directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi. Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi. Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales. La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de control y evitar cualquier conflicto de intereses. (e) La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2021 y ha sido modificada con el fin de adaptarla a la política de remuneraciones de grupo Amundi tras la integración de esta Sociedad Gestora en dicho grupo. Las principales modificaciones han consistido en la introducción de un nuevo modelo de asignación de la remuneración variable individual basado en la evaluación discrecional, no formulaica, del rendimiento individual que realiza cada responsable en base a criterios objetivos predefinidos al inicio de cada año; y en la incorporación del Incentivo a largo plazo para empleados clave seleccionados.

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.