

INVERSABADELL 70, FI

Nº Registro CNMV: 2461

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:** PricewaterhouseCoopers Auditores, 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: 24/08/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

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

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,86	1,21	2,05	5,61
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,19	-0,04	-0,11	0,00

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	4.120.877,7 7	3.940.942,3 3	3.035	2.854	EUR			30	NO
PLUS	1.684.161,8 2	1.644.740,7 1	105	103	EUR			100000	NO
PREMIER	0,00	0,00	0	0	EUR			1000000	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO
PYME	176.675,61	150.406,54	52	44	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	48.169	38.865	36.867	25.689
PLUS	EUR	20.721	16.626	18.877	11.957
PREMIER	EUR	0	0	0	0
EMPRESA	EUR	0	0	0	0
PYME	EUR	2.164	1.084	1.372	626

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	11,6889	10,0899	10,1306	8,8603
PLUS	EUR	12,3033	10,5460	10,5148	9,1320
PREMIER	EUR	12,5125	10,6985	10,6402	9,2178
EMPRESA	EUR	12,5208	10,7324	10,7006	9,2934
PYME	EUR	12,2511	10,5434	10,5543	9,2032

(*)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	0,91	0,00	0,91	1,80	0,00	1,80	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,55	0,00	0,55	1,10	0,00	1,10	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
PYME	al fondo	0,76	0,00	0,76	1,50	0,00	1,50	patrimonio	0,05	0,10	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	15,85	5,14	0,04	2,85	7,10	-0,40	14,34	-9,83	2,91

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,38	26-11-2021	-2,38	26-11-2021	-6,85	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,55	07-12-2021	1,74	01-03-2021	4,78	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

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	7,59	7,59	7,63	8,24	10,88	18,65	6,40	9,18	9,95
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,58	8,58	8,58	8,58	8,58	8,58	6,38	6,44	5,82

(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.

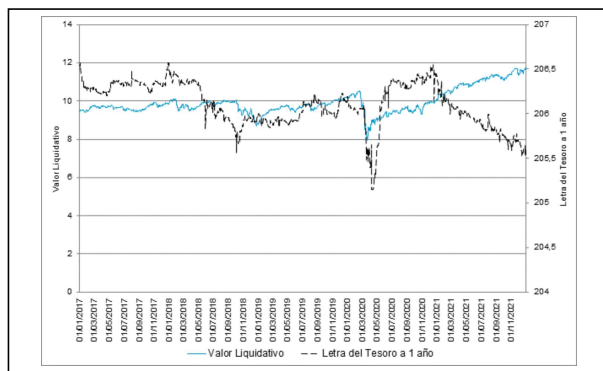
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	1,92	0,48	0,48	0,48	0,47	1,94	1,94	1,95	2,01

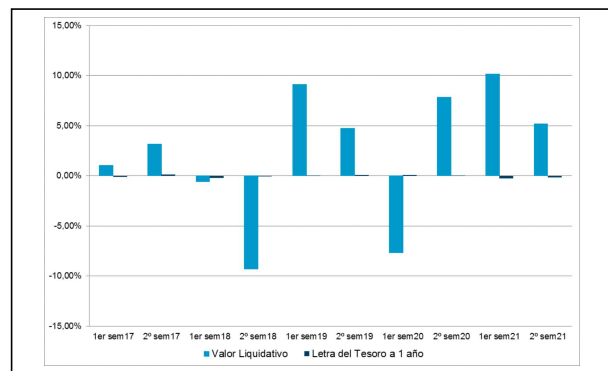
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	16,66	5,32	0,22	3,03	7,28	0,30	15,14	-9,19	3,74

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,38	26-11-2021	-2,38	26-11-2021	-6,85	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,55	07-12-2021	1,74	01-03-2021	4,79	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,59	7,59	7,63	8,24	10,88	18,65	6,40	9,18	9,95
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,53	8,53	8,53	8,53	8,53	8,53	6,32	6,38	5,77

(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.

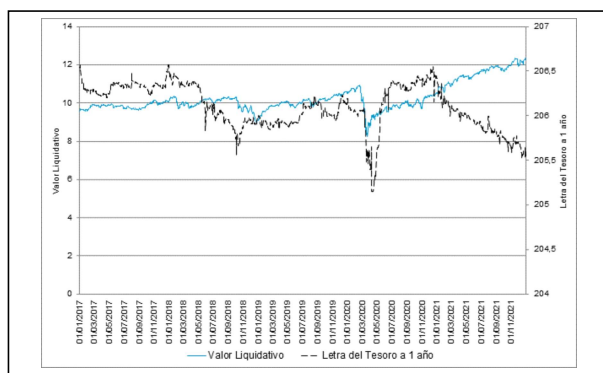
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	1,22	0,31	0,31	0,30	0,30	1,24	1,24	1,25	1,21

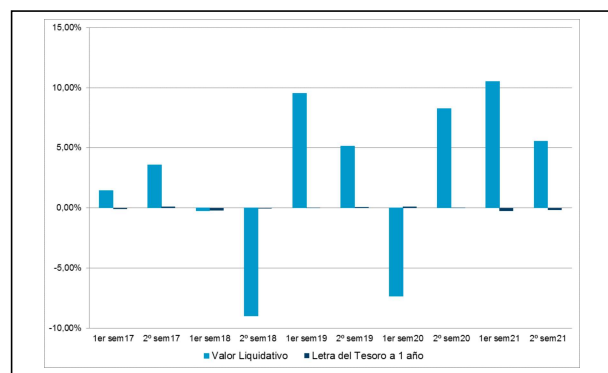
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	16,96	5,39	0,28	3,09	7,35	0,55	15,43	-8,97	3,99

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,38	26-11-2021	-2,38	26-11-2021	-6,85	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,55	07-12-2021	1,74	01-03-2021	4,79	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,60	7,60	7,63	8,24	10,88	18,65	6,40	9,18	9,95
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,51	8,51	8,51	8,51	8,51	8,51	6,31	6,36	5,75

(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.

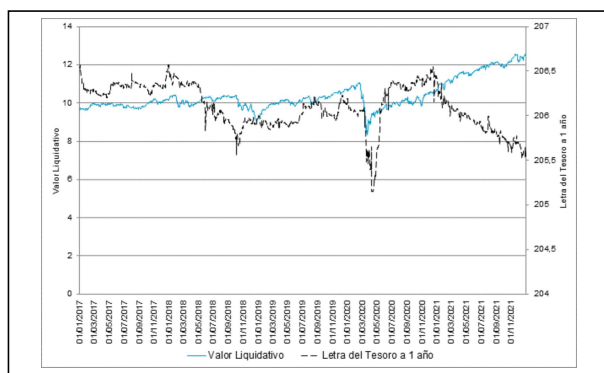
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

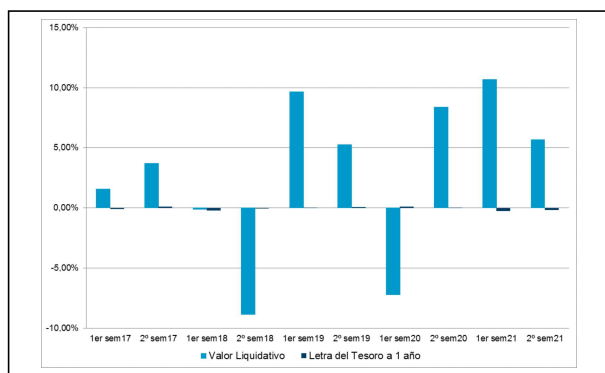
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad 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	16,66	5,32	0,22	3,03	7,28	0,30	15,14	-9,19	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,38	26-11-2021	-2,38	26-11-2021	-6,85	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,55	07-12-2021	1,74	01-03-2021	4,79	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,60	7,60	7,63	8,24	10,88	18,65	6,40	9,18	
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,53	8,53	8,53	8,58	8,72	8,86	6,07	6,23	

(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.

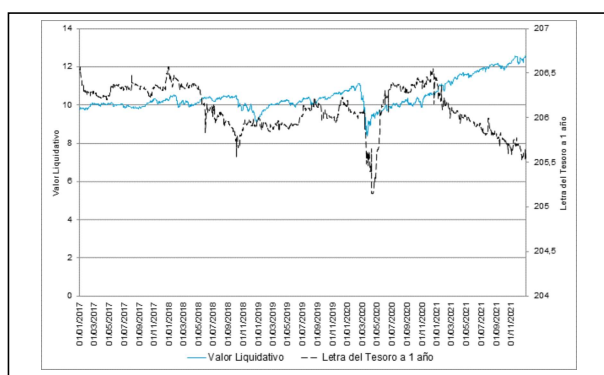
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

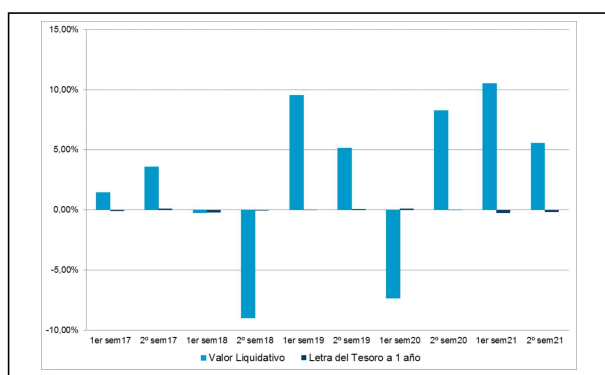
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad 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	16,20	5,21	0,12	2,93	7,18	-0,10	14,68	-9,55	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,38	26-11-2021	-2,38	26-11-2021	-6,85	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,55	07-12-2021	1,74	01-03-2021	4,79	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,59	7,59	7,63	8,24	10,88	18,65	6,40	9,18	
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,56	8,56	8,56	8,61	8,75	8,89	6,10	6,26	

(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.

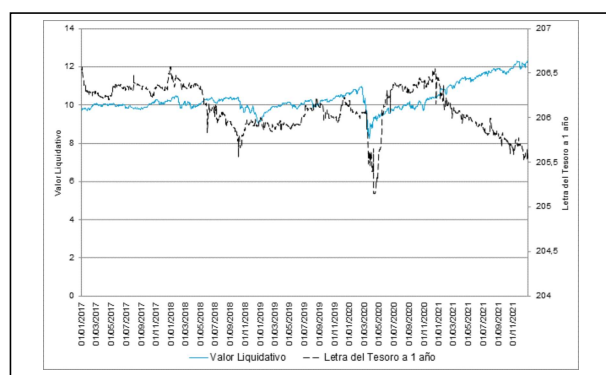
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,62	0,41	0,41	0,40	0,40	1,64	1,64	1,65	

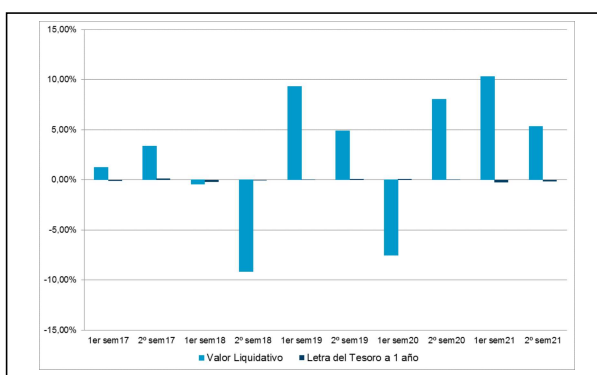
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	68.340	96,18	63.185	97,63
* Cartera interior	810	1,14	1.152	1,78
* Cartera exterior	67.609	95,15	62.186	96,09
* Intereses de la cartera de inversión	-79	-0,11	-153	-0,24
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.251	3,17	1.205	1,86
(+/-) RESTO	463	0,65	329	0,51
TOTAL PATRIMONIO	71.054	100,00 %	64.719	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	64.719	56.575	56.575	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	4,21	3,87	8,10	21,73
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	5,17	9,62	14,54	-39,90
(+) Rendimientos de gestión	6,05	10,49	16,29	-35,58
+ Intereses	0,07	0,03	0,11	135,37
+ Dividendos	0,53	0,60	1,13	-1,41
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,02	0,02	0,04	54,83
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,60	9,75	15,11	-35,77
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,27	-0,09	-0,36	242,29
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,01	0,15	0,15	-93,38
± Otros resultados	0,05	0,01	0,07	391,06
± Otros rendimientos	0,02	0,02	0,04	51,42
(-) Gastos repercutidos	-0,87	-0,87	-1,75	11,98
- Comisión de gestión	-0,80	-0,79	-1,59	13,94
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	13,64
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	30,49
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	-44,11
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,03	-0,04	-39,90
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	71.054	64.719	71.054	

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

3. Inversiones financieras

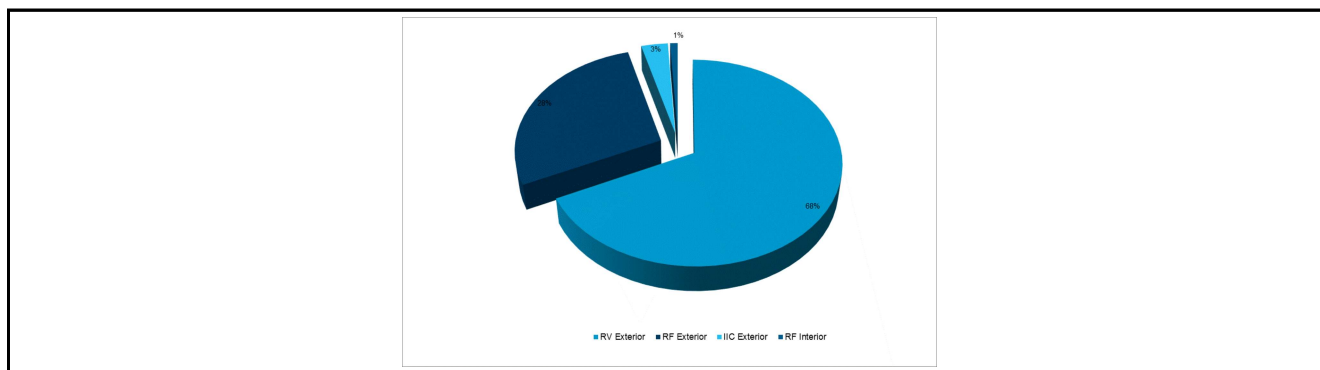
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	624	0,88	1.031	1,59
TOTAL RENTA FIJA	624	0,88	1.031	1,59
TOTAL RV COTIZADA	186	0,26	122	0,19
TOTAL RENTA VARIABLE	186	0,26	122	0,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	810	1,14	1.152	1,78
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	18.987	26,72	15.610	24,12
TOTAL RENTA FIJA	18.987	26,72	15.610	24,12
TOTAL RV COTIZADA	46.328	65,20	41.950	64,78
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0	3	0
TOTAL RENTA VARIABLE	46.328	65,20	41.953	64,82
TOTAL IIC	2.220	3,13	4.601	7,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	67.534	95,05	62.165	96,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	68.344	96,19	63.317	97,83

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.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del periodo: 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	600	Inversión
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	C/ OPCION CALL NIKKEI 29500 VT.11/03/22	679	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4250 VT.21/01/22	1.869	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4700 VT.21/01/22	1.653	Inversión
Total subyacente renta variable		4801	
TOTAL DERECHOS		4801	
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/22	2.010	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/22	318	Inversión
Total subyacente renta fija		2328	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/03/22	924	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3675 VT.21/01/22	551	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3900 VT.21/01/22	1.715	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.18/03/22	1.032	Inversión
Total subyacente renta variable		4222	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.14/03/22	375	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.14/03/22	4.625	Inversión
CURRENCY (GBP/CHF)	C/ FUTURO GBP/CHF VT.14/03/22	297	Inversión
CURRENCY (GBP/USD)	V/ FUTURO GBP/USD VT.14/03/22	669	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		5966	
TOTAL OBLIGACIONES		12516	

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

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 233.192,59 euros, equivalentes a un 0,35% 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 1.411.256,16 euros, habiendo percibido dichas entidades 215,47 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 315,42 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 gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro, dólar y libra esterlina. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología y financiero, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio sube desde 64.719.456,20 euros hasta 71.053.795,33 euros, es decir un 9,79%. El número de partícipes sube desde 3.001 unidades hasta 3.192 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 5,18% para la clase base, un 5,55% para la clase plus, un 5,68% para la clase premier, un 5,55% para la clase empresa y un 5,34% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,96% para la clase base, un 0,62% para la clase plus y un 0,82% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de -0,16% 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 5,18%, superior 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 periodo, la duración financiera se ha situado por debajo de su nivel objetivo. Esta infraponderación ha venido provocada en gran parte por una menor exposición tanto a deuda emitida por países no periféricos como a deuda emitida por organismos supranacionales. Se han realizado compras de deuda emergente, activos High Yield, híbridos y subordinados financiero, así como operaciones de valor relativo con deuda italiana alargando vencimiento y en flotante además de compra de Treasuries, y ventas de bonos corporativos y financieros. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero con las compras de Lloyds Banking Group, Unicredit SPA e ING Group, y en el sector industrial con las compras de Aercap Holdings y Deere & Co. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de consumo cíclico con las ventas de L'Oreal, Carlsberg, y en el sector servicios de comunicación con las ventas de Meta Platforms, Publicis Groupe y Kddi Corp. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.MICROSOFT CORP (USD) (0.43%); AC.PFIZER INC (USD) (0.41%); AC.APPLE INC (USD) (0.36%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.33%); AC.QUALCOMM INC. (USD) (0.25%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.13/12/21 (-0.29%); OPCION PUT S&P500 IDX 4220 VT.15/10/21 (-0.19%); AC.SNAP INC - A (USD) (-0.11%); AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD) (-0.11%); OPCION PUT S&P500 IDX 4250 VT.21/01/22 (-0.10%). 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 15,61%. 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 3,002 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%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 70% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 6,03% a cierre del periodo.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No aplica

4. 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 reducción 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 7,59% 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 71 compañías, en las que se sometían a votación 638 puntos del orden del día, de los que 102 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 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 RV Global" según establece el diario económico Expansión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	308	0,43	308	0,48
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	0	0,00	205	0,32
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	213	0,30	214	0,33
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	0	0,00	201	0,31
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		521	0,73	927	1,44
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	103	0,15	104	0,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		103	0,15	104	0,16
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		624	0,88	1.031	1,59
TOTAL RENTA FIJA		624	0,88	1.031	1,59
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	186	0,26	122	0,19
TOTAL RV COTIZADA		186	0,26	122	0,19
TOTAL RENTA VARIABLE		186	0,26	122	0,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		810	1,14	1.152	1,78
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	0	0,00	227	0,35
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	202	0,28	204	0,31
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	404	0,57	409	0,63
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	215	0,30	217	0,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTSP- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	111	0,16	109	0,17
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	1,582	2,23	0	0,00
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	201	0,28	0	0,00
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	495	0,70	0	0,00
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	179	0,25	174	0,27
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	99	0,14	100	0,15
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	109	0,15	111	0,17
US9128286N55 - BO.TSY INFL./I/L 0,5% VT.15/04/24 (USD)	USD	211	0,30	193	0,30
US9128284H06 - BO.TSY INFL./I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD)	USD	467	0,66	358	0,55
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	631	0,89	0	0,00
US9128284U17 - BO.USA 2,625% VT.30/06/2023 (USD)	USD	548	0,77	353	0,55
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	0	0,00	220	0,34
AT0000A1PE50 - OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	EUR	0	0,00	101	0,16
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	0	0,00	258	0,40
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	0	0,00	421	0,65
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	0	0,00	111	0,17
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	0	0,00	391	0,60
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTSP- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	0	0,00	319	0,49
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTSP- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	92	0,13	0	0,00
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTSP- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	0	0,00	577	0,89
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTSP- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	329	0,46	0	0,00
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTSP- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	0	0,00	622	0,96
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTSP- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	0	0,00	351	0,54
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTSP- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	105	0,15	103	0,16
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTSP- I/L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	214	0,30	0	0,00
IT0005246134 - OB.ITALIA -BTSP- I/L 1,3% VT.15/05/28	EUR	252	0,36	243	0,37
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	403	0,57	0	0,00
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	93	0,13	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	198	0,28	191	0,30
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	165	0,23	0	0,00
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	100	0,14	101	0,16
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	171	0,24	0	0,00
US912828U576 - OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD)	USD	817	1,15	352	0,54
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		8,392	11,82	6,815	10,52
XS1713464441 - BO.ADLER 1,875% VT.27/04/23 (C3/23)	EUR	94	0,13	0	0,00
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	102	0,14	102	0,16
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	0	0,00	101	0,16
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	101	0,14	101	0,16
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	100	0,14	0	0,00
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	100	0,14	101	0,16
XS1823246712 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/11/2022	EUR	0	0,00	102	0,16
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	102	0,14	0	0,00
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	0	0,00	99	0,15
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	103	0,14	103	0,16
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	101	0,14	101	0,16
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	100	0,14	101	0,16
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	196	0,28	0	0,00
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	100	0,14	101	0,16
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	102	0,14	0	0,00
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	101	0,14	101	0,16
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	101	0,14	102	0,16
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C2/22)	EUR	99	0,14	101	0,16
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	101	0,14	102	0,16
XS2004438458 - BO.IHO VERVAL 3,625% VT.15/5/25(C02/22)	EUR	101	0,14	0	0,00
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	170	0,24	171	0,26
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	104	0,15	0	0,00
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	101	0,14	101	0,16
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	101	0,14	101	0,16
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	99	0,14	99	0,15
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	102	0,14	103	0,16
XS2066213625 - BO.OCI NV 3,125% VT.01/11/24 (C12/21)	EUR	0	0,00	102	0,16
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	103	0,15	104	0,16
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	105	0,15	105	0,16
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22(C3/22)	EUR	0	0,00	101	0,16
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	101	0,14	102	0,16
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN 0,5% VT.23/05/2022	EUR	102	0,14	102	0,16
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	102	0,14	102	0,16
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	106	0,15	107	0,17
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	104	0,15	104	0,16
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	0	0,00	101	0,16
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	99	0,14	100	0,15
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	100	0,14	0	0,00
XS2231715322 - BO.ZF FINANCE 3% VT.21/09/2025 (C6/25)	EUR	105	0,15	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	102	0,14	103	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	110	0,15	110	0,17
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	106	0,15	0	0,00
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	103	0,15	104	0,16
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	103	0,15	103	0,16
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	100	0,14	102	0,16
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	209	0,29	0	0,00
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	186	0,26	0	0,00
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	100	0,14	101	0,16
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	0	0,00	111	0,17
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	0	0,00	105	0,16
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	100	0,14	101	0,16
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	100	0,14	101	0,16
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	119	0,17	120	0,19
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	106	0,15	106	0,16
XS238593405 - OB.CELLNEX FIN 1% VT.15/09/27 (C6/27)	EUR	97	0,14	0	0,00
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	108	0,15	108	0,17
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	105	0,15	106	0,16
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	107	0,15	108	0,17
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	109	0,15	111	0,17
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	199	0,28	0	0,00
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	108	0,15	109	0,17
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	105	0,15	105	0,16
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	111	0,16	111	0,17
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	105	0,15	105	0,16
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	109	0,15	110	0,17
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	105	0,15	106	0,16
PTEDPYOM0020 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	95	0,13	0	0,00
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	107	0,15	109	0,17
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	113	0,16	114	0,18
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	100	0,14	0	0,00
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C6/22)	EUR	103	0,14	0	0,00
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	101	0,14	102	0,16
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	122	0,17	122	0,19
XS2357357768 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	95	0,13	0	0,00
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	115	0,16	115	0,18
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	102	0,14	103	0,16
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	102	0,14	0	0,00
XS2004451121 - OB.IHO VERVAL 3,875% VT.15/5/27(C5/22)	EUR	102	0,14	0	0,00
US456837AY94 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	166	0,23	0	0,00
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	109	0,15	109	0,17
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C6/22)	EUR	102	0,14	0	0,00
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	105	0,15	105	0,16
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	112	0,16	113	0,17
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	115	0,16	116	0,18
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	107	0,15	108	0,17
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	105	0,15	106	0,16
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	109	0,15	109	0,17
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	99	0,14	0	0,00
XS1529838085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	0	0,00	103	0,16
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	104	0,15	104	0,16
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	105	0,15	105	0,16
FR0012968931 - OB.PERNOD-RIC 1,875% VT.28/9/23(C6/23)	EUR	0	0,00	108	0,17
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	96	0,14	0	0,00
XS1314318301 - OB.PROCTER & GAMBLE 1,125% VT.02/11/2023	EUR	0	0,00	106	0,16
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	126	0,18	0	0,00
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	106	0,15	107	0,17
XS2202907510 - OB.SAIPEN FIN 3,375% VT.15/07/26(C4/26)	EUR	100	0,14	0	0,00
XS2010032618 - OB.SAMHALLSBYGNA FTF %VAR PERP (C01/25)	EUR	98	0,14	0	0,00
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	100	0,14	101	0,16
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	100	0,14	100	0,15
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	103	0,15	106	0,16
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	108	0,15	108	0,17
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	101	0,14	102	0,16
XS1439749281 - OB.TEVA PHARMA 1,125% VT.15/10/2024	EUR	0	0,00	93	0,14
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	125	0,18	126	0,19
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	102	0,14	103	0,16
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	104	0,15	104	0,16
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	102	0,14	103	0,16
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	113	0,16	113	0,17
DE000A14JG6 - OB.ZF NA CAPITAL 2,75% VT.27/04/2023	EUR	0	0,00	105	0,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		10,595	14,87	8,795	13,65
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		18,987	26,72	15,610	24,12
TOTAL RENTA FIJA		18,987	26,72	15,610	24,12
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	0	0,00	280	0,43

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	0	0,00	157	0,24
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	0	0,00	835	1,29
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	279	0,39	0	0,00
AU000000APT1 - AC.AFTERPAY LTD (AUD)	AUD	9	0,01	13	0,02
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	198	0,28	216	0,33
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	87	0,12	102	0,16
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	145	0,20	165	0,26
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	219	0,31	152	0,23
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	43	0,06	0	0,00
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	286	0,40	0	0,00
US01609W1027 - AC.ALIBABA GROUP HOLDING LTD (USD)	USD	0	0,00	260	0,40
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	128	0,18	0	0,00
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	6	0,01	15	0,02
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	145	0,20	85	0,13
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	1.328	1,87	1.139	1,76
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	1.117	1,57	1.021	1,58
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	0	0,00	228	0,35
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	0	0,00	283	0,44
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	161	0,23	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	26	0,04	27	0,04
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	13	0,02	99	0,15
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	659	0,93	272	0,42
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	660	0,93	974	1,51
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	153	0,22	76	0,12
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	35	0,05	34	0,05
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	45	0,06	79	0,12
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	209	0,29	98	0,15
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	101	0,14	81	0,13
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	123	0,17	66	0,10
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	6	0,01	5	0,01
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	210	0,29	391	0,60
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	23	0,03	23	0,04
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	472	0,66	237	0,37
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	8	0,01	7	0,01
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	7	0,01	6	0,01
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	51	0,07	67	0,10
ID100095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	70	0,10	55	0,09
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	1.114	1,57	238	0,37
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	31	0,04	28	0,04
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	263	0,37	84	0,13
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	104	0,15	127	0,20
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	85	0,12	98	0,15
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	67	0,09	69	0,11
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	12	0,02	11	0,02
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	414	0,58	238	0,37
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	374	0,53	361	0,56
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	66	0,09	66	0,10
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	60	0,08	0	0,00
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	67	0,09	0	0,00
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	0	0,00	148	0,23
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	34	0,05	28	0,04
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	289	0,41	412	0,64
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	14	0,02	19	0,03
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	19	0,03	16	0,02
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	49	0,07	53	0,08
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	12	0,02	16	0,03
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	36	0,05	0	0,00
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	75	0,11	41	0,06
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	55	0,08	143	0,22
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	23	0,03	23	0,03
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	29	0,04	27	0,04
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	7	0,01	8	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	58	0,08	60	0,09
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	22	0,03	0	0,00
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	24	0,03	0	0,00
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	15	0,02	16	0,02
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	7	0,01	8	0,01
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	819	1,15	219	0,34
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	124	0,17	218	0,34
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	757	1,07	607	0,94
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	15	0,02	14	0,02
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	31	0,04	52	0,08
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	525	0,74	469	0,72
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	160	0,23	90	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	380	0,53	285	0,44
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	35	0,05	34	0,05
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	496	0,70	443	0,68
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	26	0,04	45	0,07
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	28	0,04	0	0,00
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	159	0,22	145	0,22
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	256	0,36	364	0,56
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	81	0,11	78	0,12
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	29	0,04	37	0,06
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	42	0,06	35	0,05
JP3476480003 - AC.DAIICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	98	0,14	96	0,15
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	49	0,07	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	99	0,14	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	468	0,66	366	0,57
SG1L1001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	66	0,09	58	0,09
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	369	0,52	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	79	0,11	82	0,13
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	175	0,25	104	0,16
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	130	0,18	130	0,20
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	104	0,15	161	0,25
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	80	0,11	86	0,13
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	32	0,05	27	0,04
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	87	0,12	115	0,18
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	402	0,57	237	0,37
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	181	0,25	212	0,33
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	11	0,02	0	0,00
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	190	0,27	211	0,33
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	179	0,25	93	0,14
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	47	0,07	45	0,07
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	0	0,00	114	0,18
US184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	294	0,41	242	0,37
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	32	0,04	0	0,00
US30303M1027 - AC.FACEBOOK INC-A (USD)	USD	0	0,00	1,125	1,74
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	75	0,11	82	0,13
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	64	0,10
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	119	0,17	91	0,14
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	74	0,10	70	0,11
TW0001326007 - AC.FORMOSA CHEMICALS & FIBRE (TWD)	TWD	0	0,00	28	0,04
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	13	0,02	12	0,02
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	19	0,03	0	0,00
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	285	0,40	0	0,00
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	81	0,11	101	0,16
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	0	0,00	56	0,09
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	121	0,17	174	0,27
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	23	0,03	34	0,05
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	9	0,01	9	0,01
KYG377B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	46	0,06	50	0,08
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	217	0,31	0	0,00
US375581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	528	0,74	355	0,55
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	69	0,10	92	0,14
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	32	0,05	25	0,04
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	8	0,01	7	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	26	0,04	29	0,04
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	102	0,14	0	0,00
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	15	0,02	16	0,02
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	0	0,00	235	0,36
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	351	0,49	311	0,48
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	62	0,09	140	0,22
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	0	0,00	116	0,18
US4385161066 - AC.HONEYWELL INTERNATIONAL INC (USD)	USD	0	0,00	413	0,64
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	17	0,02	16	0,03
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	67	0,09	65	0,10
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	66	0,09	67	0,10
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	27	0,04	32	0,05
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	39	0,06	45	0,07
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	12	0,02	67	0,10
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	204	0,29	0	0,00
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	8	0,01	0	0,00
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	78	0,11	0	0,00
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (GBP)	GBP	0	0,00	39	0,06
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	536	0,75	0	0,00
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	360	0,51	296	0,46
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	61	0,09	38	0,06
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	127	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	54	0,08	60	0,09
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	15	0,02	16	0,02
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	98	0,14	108	0,17
JP3228600007 - AC.KANSAI ELECTRIC POWER CO INC (JPY)	JPY	0	0,00	43	0,07
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	24	0,03	0	0,00
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	14	0,02	14	0,02
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	0	0,00	83	0,13
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	76	0,12
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	107	0,15	143	0,22
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	194	0,27	244	0,38
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	166	0,23	43	0,07
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	38	0,05	41	0,06
KYG52581477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	16	0,02	17	0,03
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	68	0,10	27	0,04
JP3300200007 - AC.KONAMI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	36	0,05
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	0	0,00	115	0,18
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	103	0,15	100	0,15
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	54	0,08	33	0,05
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	21	0,03	29	0,04
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	16	0,02	20	0,03
KR7066570003 - AC.LG ELECTRONICS INC (KRW)	KRW	0	0,00	28	0,04
KR7051900009 - AC.LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (KRW)	KRW	0	0,00	45	0,07
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	72	0,10	98	0,15
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	0	0,00	580	0,90
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	177	0,25	175	0,27
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	19	0,03	20	0,03
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	207	0,29	0	0,00
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	158	0,24
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	0	0,00	174	0,27
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	270	0,38	253	0,39
SE000025820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	91	0,13	86	0,13
KR7383800000 - AC.LX HOLDINGS CORP (KRW)	KRW	0	0,00	1	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	71	0,10	53	0,08
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	20	0,03	18	0,03
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	266	0,37	58	0,09
IT0000062957 - AC.MEDIOBANCA SPA	EUR	0	0,00	142	0,22
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	403	0,57	464	0,72
GB0005758098 - AC.MEGGITT PLC (GBP)	GBP	0	0,00	83	0,13
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	97	0,14	97	0,15
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	0	0,00	254	0,39
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	29	0,04	25	0,04
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	0	0,00	98	0,15
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	715	1,01	366	0,57
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1,141	1,61	1,160	1,79
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	110	0,16	72	0,11
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	187	0,26	190	0,29
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	651	0,92	498	0,77
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	282	0,40	0	0,00
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	0	0,00	84	0,13
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	84	0,12	122	0,19
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	44	0,06	60	0,09
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	439	0,62	351	0,54
US64110D1046 - AC.NETAPP INC (USD)	USD	0	0,00	351	0,54
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	28	0,04	30	0,05
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	107	0,15	141	0,22
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	51	0,07	0	0,00
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	317	0,45	259	0,40
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	124	0,18	88	0,14
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD (JPY)	JPY	82	0,12	98	0,15
JP3381000003 - AC.NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL (JPY)	JPY	0	0,00	71	0,11
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT (JPY)	JPY	123	0,17	84	0,13
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	32	0,05
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	549	0,77	220	0,34
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	124	0,17	123	0,19
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	220	0,31	255	0,39
JP3720800006 - AC.NSK LTD (JPY)	JPY	0	0,00	53	0,08
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	150	0,21	64	0,10
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	104	0,15	0	0,00
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	15	0,02	12	0,02
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORATION (JPY)	JPY	57	0,08	33	0,05
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	397	0,56	605	0,94
CNE100003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	57	0,08	0	0,00
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	972	1,37	227	0,35
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	12	0,02	12	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	22	0,03	25	0,04
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	38	0,05	86	0,13
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	521	0,73	0	0,00
KR7005490008 - AC.POSCO (KRW)	KRW	0	0,00	18	0,03
IT0003796171 - AC.POSTE ITALIANE SPA	EUR	0	0,00	90	0,14
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	101	0,14	37	0,06
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	97	0,15
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	74	0,10	67	0,10
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	32	0,04	23	0,04
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	83	0,12	82	0,13
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	7	0,01	7	0,01
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	0	0,00	87	0,13
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	96	0,14	0	0,00
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	695	0,98	292	0,45
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	21	0,03	18	0,03
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	102	0,14	170	0,26
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	118	0,17	129	0,20
JP3164720009 - AC.RENASAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	45	0,06	0	0,00
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	206	0,29	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	306	0,43	188	0,29
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	286	0,40	372	0,58
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	0	0,00	97	0,15
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	408	0,57	238	0,37
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	295	0,42	246	0,38
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	371	0,52	609	0,94
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	0	0,00	13	0,02
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	22	0,03	22	0,03
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	348	0,49	286	0,44
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	27	0,04	29	0,04
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	185	0,26	184	0,28
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	240	0,34	228	0,35
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	648	0,91	433	0,67
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	174	0,24	86	0,13
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	62	0,09	0	0,00
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	105	0,15	69	0,11
KYG810431042 - AC.SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	14	0,02
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	138	0,19	127	0,20
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	57	0,08	14	0,02
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	31	0,05
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	0	0,00	137	0,21
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	315	0,44	174	0,27
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	88	0,12	132	0,20
MYL149700009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	7	0,01	6	0,01
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	29	0,04	0	0,00
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	51	0,07	55	0,08
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	9	0,01	0	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	11	0,02	40	0,06
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	119	0,17	0	0,00
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	98	0,14	0	0,00
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	165	0,23	87	0,13
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	91	0,13	84	0,13
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	155	0,22	0	0,00
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	65	0,10
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	244	0,34	123	0,19
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	402	0,57	238	0,37
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	200	0,28	148	0,23
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	259	0,36	0	0,00
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	253	0,36	478	0,74
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	69	0,10	69	0,11
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	142	0,20	117	0,18
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	21	0,03	50	0,08
KYG8569A1067 - AC.SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	14	0,02
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	9	0,01	9	0,01
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	25	0,04	24	0,04
SE0000242455 - AC.SWEDBANK ABA-A SHARES (SEK)	SEK	97	0,14	0	0,00
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	9	0,01	9	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	549	0,77	376	0,58
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	108	0,17
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	2	0,00	12	0,02
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	107	0,15	0	0,00
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	97	0,14	37	0,06
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	233	0,33	285	0,44
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	157	0,22	272	0,42
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	70	0,10	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	441	0,62	376	0,58
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	203	0,29	73	0,11
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	44	0,06	0	0,00
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	0	0,00	90	0,14
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	363	0,51	333	0,51
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	19	0,03	19	0,03
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	98	0,14	0	0,00
US9038453031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	305	0,43	246	0,38
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	207	0,29	0	0,00
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	102	0,14	89	0,14
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	22	0,03	22	0,03
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	141	0,20	0	0,00
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	24	0,03	24	0,04
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	200	0,28	215	0,33
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	7	0,01	6	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	157	0,22	83	0,13
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	429	0,60	709	1,10
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	203	0,29	189	0,29
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	577	0,81	398	0,62
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	136	0,19	85	0,13
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	887	1,25	770	1,19
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	46	0,07	46	0,07
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	9	0,01	94	0,15
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	267	0,38	214	0,33
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	0	0,00	95	0,15
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	12	0,02	13	0,02
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	22	0,03	22	0,03
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	62	0,09	72	0,11
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN, INC (HKD)	HKD	58	0,08	85	0,13
KYG981491007 - AC.WYNN MACAU LTD (HKD)	HKD	5	0,01	9	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	15	0,02	21	0,03
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	142	0,20	219	0,34
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	22	0,03	22	0,03
TOTAL RV COTIZADA		46,328	65,20	41,950	64,78
FR0014003307 - DERECHOS PUBLICIS GROUPE AMP JUN,21	EUR	0	0,00	3	0,01
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0	3	0
TOTAL RENTA VARIABLE		46,328	65,20	41,953	64,82
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	394	0,55	446	0,69
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	396	0,56	340	0,53
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	274	0,39	268	0,41
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	1.155	1,63	3.547	5,48
TOTAL IIC		2,220	3,13	4,601	7,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		67,534	95,05	62,165	96,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		68,344	96,19	63,317	97,83

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

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.