SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI

Nº Registro CNMV: 5317

Informe Semestral del Segundo Semestre 2021

Gestora: 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES

SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA Auditor: Deloitte, S.L.

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

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 16/11/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en activos de renta fija en euros y de renta variable internacional. La preservación del capital no está garantizada. La cartera de renta fija está formada por bonos denominados en euros, de deuda pública y privada. La cartera de renta variable está muy diversificada geográficamente, principalmente en acciones de compañías cotizadas en las bolsas más capitalizadas de los países desarrollados y, de manera secundaria, en las bolsas de los países emergentes. En condiciones normales, el nivel de inversión en renta variable estará en torno al 25% del patrimonio, aunque esta proporción se gestiona activamente situándose por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, sin superar nunca el 30%. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,40	0,62	1,01	2,07
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,49	-0,05	-0,27	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE			Nº de pa	artícipes	Divisa	distribu	os brutos idos por pación	Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo	Periodo	Periodo Periodo			Periodo Periodo		minima	aividendos
	actual	anterior	actual	anterior		actual	anterior		
BASE	12.075.306,	11.258.401,	4.077	3.855	EUR			200	NO
DASE	89	52	4.077	3.600	EUK			200	NO
PLUS	15.440.869,	14.178.141,	930	854	EUR			100000	NO
PLUS	50	42	930	004	EUK			100000	NO
PREMIER	954.331,53	871.496,24	3	3	EUR			1000000	NO
PYME	336.376,79	310.150,45	74	74	EUR			10000	NO
EMPRESA	562.900,55	536.559,13	6	6	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	126.415	105.003	83.772	791
PLUS	EUR	163.940	133.087	89.707	1.365
PREMIER	EUR	10.212	9.905	9.562	0
PYME	EUR	3.544	2.503	2.002	103
EMPRESA	EUR	5.976	4.659	1.563	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	10,4689	9,9997	10,0712	9,6269
PLUS	EUR	10,6172	10,0959	10,1224	9,6323
PREMIER	EUR	10,7006	10,1497	10,1510	9,6354
PYME	EUR	10,5346	10,0424	10,0940	9,6293
EMPRESA	EUR	10,6167	10,0953	10,1219	9,6323

(*)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

				Com	isión de ge	stión			Comisión de depositario		
CLASE	Sist.		·	% efectivam	ente cobrado	,		Base de	% efectivamente cobrado		Base de
	Imputac.		Periodo			Acumulada			Periodo	Acumulada	cálculo
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,71	0,00	0,71	1,40	0,00	1,40	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

PREMIER	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,70	0,00	0,70	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,60	0,00	0,60	1,20	0,00	1,20	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

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin	Acumulado		Trime	estral		Anual			
anualizar)	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,69	1,43	0,16	0,84	2,19	-0,71	4,62		

Pontohilidadaa aytuumaa (i)	Trimest	re actual	Últim	o año	Últimos 3 años		
Rentabilidades extremas (i)	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-0,89	26-11-2021	-0,89	26-11-2021			
Rentabilidad máxima (%)	0,56	07-12-2021	0,73	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

			Trime	estral		Anual			
Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,87	2,87	2,83	3,02	3,84	6,78	2,75		
lbex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29		
VaR histórico del	4.19	4.10	4.30	4.42	1 51	4 GE	1.73		
valor liquidativo(iii)	4,19	4,19	4,30	4,42	4,54	4,65	1,73		

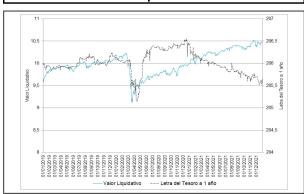
⁽ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

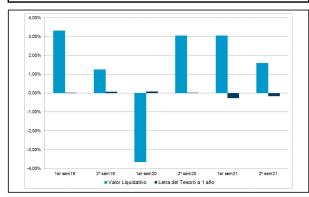
Gastos (% s/		Trimestral				Anual				
patrimonio medio)	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5	
Ratio total de gastos (iv)	1,46	0,37	0,37	0,36	0,36	1,47	1,46			

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	A		Trime	estral		Anual			
anualizar)	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,16	1,55	0,28	0,95	2,31	-0,26	5,09		

Pontohilidadaa aytusmaa (i)	Trimesti	re actual	Últim	o año	Últimos 3 años		
Rentabilidades extremas (i)	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-0,88	26-11-2021	-0,88	26-11-2021			
Rentabilidad máxima (%)	0,56	07-12-2021	0,73	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

		Trimestral				Anual			
Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,87	2,87	2,83	3,02	3,84	6,78	2,75		
lbex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29		
VaR histórico del	4,15	4,15	4,27	4,38	4,50	4,62	1,70		
valor liquidativo(iii)	4,15	4,15	4,27	4,38	4,50	4,02	1,70		

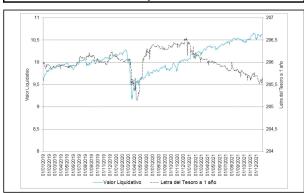
⁽ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

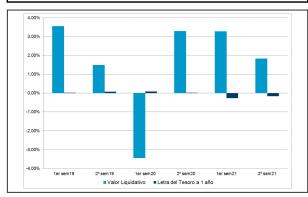
Gastos (% s/			Trime	estral		Anual			
patrimonio medio)	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,01	0,25	0,25	0,25	0,25	1,02	1,01		

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 Acumula anualizar)	A	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,43	1,61	0,34	1,01	2,37	-0,01	5,35		

Rentabilidades extremas (i)	Trimesti	re actual	Últim	o año	Últimos 3 años		
Rentabilidades extremas (i)	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-0,88	26-11-2021	-0,88	26-11-2021			
Rentabilidad máxima (%)	0,56	07-12-2021	0,73	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

			Trime	estral	tral			Anual		
Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5	
Volatilidad(ii) de:										
Valor liquidativo	2,87	2,87	2,83	3,02	3,84	6,78	2,75			
lbex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41			
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,13	4,13	4,25	4,36	4,48	4,60	1,68			

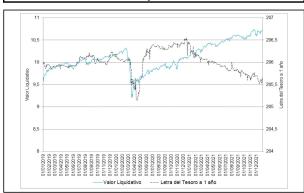
⁽ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

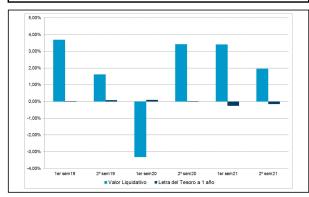
Gastos (% s/			Trimestral			Anual			
patrimonio medio)	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,19	0,19	0,19	0,19	0,77	0,57		

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)	A		Trime	estral		Anual			
	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,90	1,48	0,21	0,89	2,24	-0,51	4,83		

Rentabilidades extremas (i)	Trimesti	re actual	Últim	o año	Últimos 3 años		
Rentabilidades extremas (i)	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-0,88	26-11-2021	-0,88	26-11-2021			
Rentabilidad máxima (%)	0,56	07-12-2021	0,73	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

			Trime	estral		Anual			
Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,87	2,87	2,83	3,02	3,84	6,78	2,75		
lbex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,17	4,17	4,29	4,40	4,52	4,64	1,72		

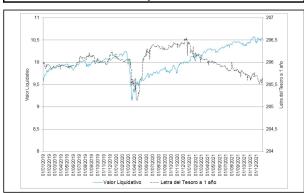
⁽ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

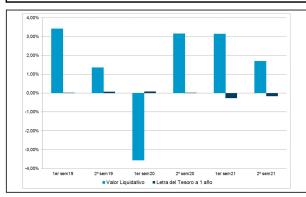
Gastos (% s/		Trimestral				Anual			
patrimonio medio)	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,26	0,32	0,32	0,31	0,31	1,27	1,27		

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)	A		Trime	estral		Anual				
	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5	
Rentabilidad IIC	5,16	1,55	0,28	0,95	2,31	-0,26	5,08			

Rentabilidades extremas (i)	Trimest	re actual	Últim	o año	Últimos 3 años		
Rentabilidades extremas (i)	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-0,88	26-11-2021	-0,88	26-11-2021			
Rentabilidad máxima (%)	0,56	07-12-2021	0,73	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

		Trimestral			Anual				
Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,87	2,87	2,83	3,02	3,84	6,78	2,75		
lbex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41		
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,15	4,15	4,27	4,38	4,50	4,62	1,70		

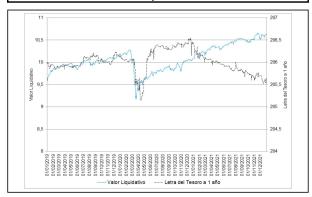
⁽ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

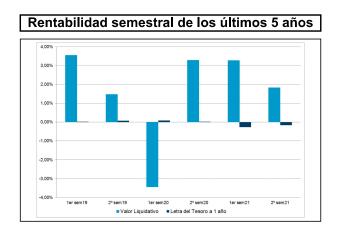
⁽iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/		Trimestral			Anual				
patrimonio medio)	Acumulado 2021	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,01	0,25	0,25	0,25	0,25	1,02	0,63		

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





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.

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

	Fin perío	do actual	Fin período anterior		
Distribución del patrimonio	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio	
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	298.252	96,18	274.969	97,58	
* Cartera interior	11.863	3,83	11.785	4,18	
* Cartera exterior	288.539	93,05	264.578	93,89	
* Intereses de la cartera de inversión	-2.150	-0,69	-1.394	-0,49	
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00	
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.292	2,67	4.988	1,77	
(+/-) RESTO	3.543	1,14	1.838	0,65	
TOTAL PATRIMONIO	310.087	100,00 %	281.795	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

	% s	obre patrimonio m	edio	% variación
	Variación del	Variación del	Variación	respecto fin
	período actual	período anterior	acumulada anual	periodo anterior
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	281.795	255.157	255.157	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	7,88	6,91	14,84	26,49
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,73	3,12	4,78	-38,69
(+) Rendimientos de gestión	2,34	3,73	6,00	-30,49
+ Intereses	0,23	0,05	0,29	373,07
+ Dividendos	0,18	0,21	0,39	-6,43
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,05	0,06	0,00	-204,14
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,88	3,41	5,21	-38,80
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,04	-0,08	-0,04	-149,17
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,02	0,04	0,02	-145,77
± Otros resultados	0,08	0,05	0,13	83,47
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	20,93
(-) Gastos repercutidos	-0,61	-0,61	-1,22	11,47
- Comisión de gestión	-0,57	-0,56	-1,13	12,45
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	12,71
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	35,35
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-2,19
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,04	-14,29
(+) 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

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

	% s	% sobre patrimonio medio			
	Variación del	Variación del	Variación	respecto fin	
	período actual	período anterior	acumulada anual	periodo anterior	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	310.087	281.795	310.087		

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

3. Inversiones financieras

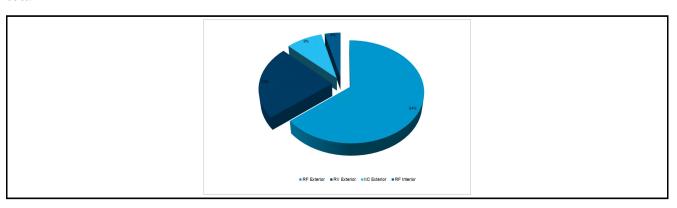
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

2	Period	o actual	Periodo anterior		
Descripción de la inversión y emisor	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%	
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	11.593	3,74	11.606	4,12	
TOTAL RENTA FIJA	11.593	3,74	11.606	4,12	
TOTAL RV COTIZADA	271	0,09	179	0,06	
TOTAL RENTA VARIABLE	271	0,09	179	0,06	
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	11.863	3,83	11.785	4,18	
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	192.666	62,13	176.039	62,47	
TOTAL RENTA FIJA	192.666	62,13	176.039	62,47	
TOTAL RV COTIZADA	69.232	22,30	63.101	22,40	
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0	5	0	
TOTAL RENTA VARIABLE	69.232	22,33	63.106	22,39	
TOTAL IIC	26.792	8,64	25.348	9,01	
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	288.690	93,10	264.493	93,86	
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	300.553	96,93	276.278	98,04	

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
	C/ OPCION PUT		
EURO STOXX 50 INDEX	EUROSTOXX50	1.280	Inversión
	4000 VT.21/01/22		
	C/ OPCION CALL		
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	NIKKEI 29500	3.394	Inversión
	VT.11/03/22		
	C/ OPCION CALL		
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	NIKKEI 29000	2.892	Inversión
	VT.11/03/22		
	C/ OPCION PUT		
STAND&POOR'S 500	S&P500 IDX 4250	4.112	Inversión
	VT.21/01/22		
Total subyacente renta variable		11678	
TOTAL DERECHOS		11678	
	C/ FUTURO		
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	EURO-BOBL 5YR	24.570	Inversión
	6% VT.08/03/22		
		•	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
	V/ FUTURO	·	
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	BONO USD 10YR	5.037	Inversión
	6% VT.22/03/22		
	V/ FUTURO		
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	BONO USD 5YR	2.118	Inversión
	6% VT.31/03/22		
Total subyacente renta fija		31725	
	C/ OPCION PUT		
AC.BIOGEN IDEC INC (USD)	BIOGEN INC 225	594	Inversión
	VT.18/02/22		
	C/ OPCION PUT		
AC.DEERE & CO (USD)	DEERE & CO 340	777	Inversión
	VT.21/01/22		
	C/ OPCION PUT		
AC.DISCOVER FINANCIAL (USD)	DISCOVER FINA	617	Inversión
	115 VT.21/01/22		
	C/ OPCION PUT		
AC.ELECTRONIC ARTS INC (USD)	ELECTRONI ART	550	Inversión
	125 VT.18/02/22		
	C/ OPCION PUT		
AC.FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES (USD)	FIDELITY NATI	508	Inversión
	105 VT.21/01/22		
	C/ OPCION PUT		
AC.INTUIT INC (USD)	INTU US 600	633	Inversión
	VT.21/01/22		
	C/ OPCION PUT		
AC.QUALCOMM INC. (USD)	QUALCOMM INC	523	Inversión
	175 VT.21/01/22		
	C/ OPCION PUT		
AC.SALESFORCE.COM (USD)	SALESFORCE	960	Inversión
	260 VT.21/01/22		
	C/ OPCION PUT		
AC.TARGET CORP (USD)	TARGET CORP	550	Inversión
	250 VT.21/01/22		
4.0 TAUTTED IN (1.00)	C/ OPCION PUT		
AC.TWITTER INC (USD)	TWITTER 40	661	Inversión
	VT.18/02/22		
EUDO OTOVV SO NIDEV	C/ FUTURO		
EURO STOXX 50 INDEX	EUROSTOXX50	3.617	Inversión
	VT.18/03/22		
EUDO OTOVY SO INDEV	C/ OPCION PUT	4.470	
EURO STOXX 50 INDEX	EUROSTOXX50	1.176	Inversión
	3675 VT.21/01/22		
NIIZZEL 225 STOCK AVEDAGE	C/ OPCION CALL	2 004	lavare:4:-
NIKKEI 225 STOCK AVERAGE	NIKKEI 30000	2.991	Inversión
	VT.11/03/22		
STANDS DOODIS FOO	C/ OPCION CALL	6.644	lavarai An
STAND&POOR'S 500	S&P500 IDX 4700	6.614	Inversión
	VT.21/01/22 C/ FUTURO S&P		
STAND&POOR'S 500	500 MINI	3,714	Invorción
31ANDAFOON 3 300	VT.18/03/22	3.7 14	Inversión
	C/ OPCION PUT		
STAND POOD'S 500		2 772	Invorción
STAND&POOR'S 500	S&P500 IDX 3900	3.773	Inversión
	VT.21/01/22		

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión	
Total subyacente renta variable		28258		
	C/ FUTURO			
CURRENCY (EURO/GBP)	EURO/GBP	5.875	Inversión	
	VT.14/03/22			
	C/ FUTURO			
CURRENCY (EURO/USD)	EURO/USD	16.250	Inversión	
	VT.14/03/22			
	C/ FUTURO			
CURRENCY (GBP/CHF)	GBP/CHF	1.337	Inversión	
	VT.14/03/22			
	V/ FUTURO			
CURRENCY (GBP/USD)	GBP/USD	2.972	Inversión	
	VT.14/03/22			
Total subyacente tipo de cambio		26434		
TOTAL OBLIGACIONES		86417		

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		Х
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		Х
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		Х
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.	Х	
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.		Х
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		Х
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 341.994,69 euros, equivalentes a un 0,12% 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 1.781.226,92 euros, habiendo percibido dichas entidades 266,75 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 346,17 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 281.795.496,15 euros hasta 310.086.662,21 euros, es decir un 10,04%. El número de partícipes sube desde 4.792 unidades hasta 5.090 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 1,60% para la clase base, un 1,83% para la clase plus, un 1,96% para la clase premier, un 1,70% para la clase pyme y un 1,83% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,74% para la clase base, un 0,50% para la clase plus, un 0,38% para la clase premier, un 0,64% para la clase pyme y un 0,50% para la clase empresa 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 1,60%, 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 pública inglesa, 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 consum no 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) (0.14%); AC.PFIZER INC (USD) (0.14%); AC.APPLE INC (USD) (0.12%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (0.11%); AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD) (0.08%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.13/12/21 (-0.23%); OPCION PUT S&P500 IDX 4220 VT.15/10/21 (-0.10%); OPCION PUT EUROSTOXX50 4100 VT.17/12/21 (-0.09%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/22 (-0.06%); OPCION CALL F/RUSSEL 2450 VT.17/12/21 (-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 21,69%. 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 3,227 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de +0,6505%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 10,52% a cierre del período."3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 2,87% 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 aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. 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 Europa" según establece el diario económico Expansión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		o actual	Periodo anterior		
	Divisa	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%	
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	4.101	1,32	4.103	1,46	
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	2.051	0,66	2.052	0,73	
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	2,582	0,83	2,587	0,92	
ES00000121G2 - OB ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	1.826	0,59	1,828	0,65	
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.560	3,40	10.570	3,76	
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	1.032	0,33	1.036	0,37	
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1,032	0,33	1.036	0,37	
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		11.593	3,74	11.606	4,12	
TOTAL RENTA FIJA		11.593	3,74	11.606	4,12	
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	271	0,09	179	0,06	
TOTAL RV COTIZADA		271	0,09	179	0,06	
TOTAL RENTA VARIABLE		271	0,09	179	0,06	
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		11.863	3,83	11.785	4,18	
XS2125308085 - BO.ABU DHABI GOV2,5% VT.16/04/25 (USD)	USD	1.104	0,36	1.075	0,38	
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	3.892	1,26	3.897	1,38	
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	2.276	0,73	2.292	0,81	
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	3.943	1,27	3.983	1,41	
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	0	0,00	1.542	0,55	
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	2.416	0,78	2.443	0,87	
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	981	0,32	955	0,34	
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	895	0,29	902	0,32	
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	979	0,32	997	0,35	
XS2348236980 - OB.ABU DHABI GOV 1,625% VT.02/06/28(USD)	USD	1.042	0,34	1.005	0,36	
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	0	0,00	2.532	0,90	
AT0000A1PE50 - OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	EUR	0	0,00	919	0,33	
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	2.152	0,69	2.157	0,77	
XS1346652891 - OB.CHILE 1,75% VT.20/01/2026	EUR	963	0,31	968	0,34	
US168863CE60 - OB.CHILE 3,86% VT.21/06/2047 (USD)	USD	1.264	0,41	0	0,00	
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	1.023	0,33	1.015	0,36	
US195325BD67 - OB.COLOMBIA 8,125% VT.21/05/24 (USD)	USD	504	0,16	0	0,00	
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	5.244	1,69	5.262	1,87	
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	3.325	1,07	3.334	1,18	
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	6.010	1,94	6.016	2,13	
US445545AJ57 - OB.HUNGRIA 5,75% VT.22/11/2023 (USD)	USD	880	0,28	854	0,30	
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	4.047	1,31	4.073	1,45	
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	6.353	2,05	6.410	2,27	
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	7.059	2,28	7.111	2,52	
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	3.507	1,13	3.524	1,25	

	Periodo actual Periodo anterior						
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%		
XS2050933899 - OB.KAZAKHSTAN 0,6% VT.30/09/26	EUR	887	0,29	898	0,32		
US91086QBG29 - OB.MEXICO 4,125% VT.21/01/2026 (USD)	USD	878	0,28	0	0,00		
US91087BAC46 - OB.MEXICO 4,15% VT.28/03/2027 (USD)	USD	1.178	0,38	1.145	0,41		
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	1.086	0,35	1.052	0,37		
XS1405782159 - OB.QATAR 3,25% VT.02/06/2026 (USD) GB00B3KJDQ49 - OB.REINO UNIDO 4,00% VT.07/03/2022 (GBP)	USD GBP	1.040	0,34 0,19	1.016	0,36		
GB00B52WS153 - OB.REINO UNIDO 4,5% VT.07/09/2034 (GBP)	GBP	2.853	0,92	0	0,00		
GB0030880693 - OB.REINO UNIDO 5,00% VT.07/03/2025 (GBP)	GBP	952	0,31	0	0,00		
GB0002404191 - OB.REINO UNIDO 6,00% VT.07/12/2028 (GBP)	GBP	809	0,26	0	0,00		
US718286AY36 - OB.REP.FILIPINAS 9,5% VT.02/02/30 (USD)	USD	1.253	0,40	0	0,00		
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	999	0,32	1.009	0,36		
USY20721AE96 - OB.REP.INDONESIA 8,5% VT.12/10/35 (USD) XS1315181708 - OB.REP.PERU 2,75% VT.30/01/2026	USD EUR	1.981	0,64 0,32	1.350 999	0,48		
XS15161706 - OB.REP.PERO 2,75% V1.30/01/2026 XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	0	0,00	1.011	0,36		
US912810PU60 - OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	2.833	0,91	0	0,00		
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	1.070	0,35	0	0,00		
US912810ET17 - OB.USA 7,625% VT.15/02/2025 (USD)	USD	5.115	1,65	2.849	1,01		
US912810EN47 - OB.USA 7,625% VT.15/11/2022 (USD)	USD	2.608	0,84	2.504	0,89		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año	5115	87.006	28,07	77.100	27,35		
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022 XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR EUR	919	0,30 0,33	920 1.013	0,33		
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024 FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	1.011	0,33	1.013	0,36		
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	998	0,32	0	0,00		
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	1.099	0,35	1.103	0,39		
XS1823246712 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/11/2022	EUR	0	0,00	1.019	0,36		
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	713	0,23	0	0,00		
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	979	0,32	991	0,35		
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	1,026	0,33	1.028	0,36		
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR EUR	1,103	0,36	1.106 1.006	0,39		
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24 XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	998	0,32 0,32	1.006	0,36		
XS2051914963 - BO.F.CA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	1,011	0,33	1,014	0,36		
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	1.011	0,33	1.015	0,36		
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C2/22)	EUR	994	0,32	1.008	0,36		
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	1.113	0,36	1.116	0,40		
DE000A254PS3 - BO KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	2.118	0,68	2.127	0,75		
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	1.041	0,34	1.043	0,37		
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22) XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR EUR	1.107 1.108	0,36 0,36	1.108 1.112	0,39		
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	991	0,32	994	0,35		
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	1.024	0,33	1.025	0,36		
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	1.132	0,37	1.135	0,40		
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1.151	0,37	1.156	0,41		
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22(C3/22)	EUR	0	0,00	1.109	0,39		
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	910	0,29	915	0,32		
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022 XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR EUR	1.005 1.121	0,32 0,36	1.009 1.122	0,36 0,40		
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	958	0,31	962	0,34		
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.143	0,37	1.146	0,41		
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	1.010	0,33	1.013	0,36		
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	1.091	0,35	1.098	0,39		
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	1.126	0,36	1.129	0,40		
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	797	0,26	0	0,00		
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	1.018	0,33	1.033	0,37		
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23 DE000A1YCQ29 - OB.ALLIANZ SE FTF %VAR PERP (C10/23)	EUR EUR	1.099 970	0,35 0,31	1.101 991	0,39		
XS1140860534 - OB.ASSICURA FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	1.000	0,32	1.012	0,36		
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	1.135	0,37	1.134	0,40		
XS1629866432 - OB.AT&T 3,15% VT.04/09/2036 (C6/36)	EUR	950	0,31	0	0,00		
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	901	0,29	916	0,33		
XS1489814340 - OB.AXA 4,5% PERP (C03/22) (USD)	USD	530	0,17	515	0,18		
XS1330978567 - OB.BALL CORP 4,375% VT.15/12/23	EUR	649	0,21	0	0,00		
US058498AT38 - OB.BALL CORP 5,25% VT.01/07/25 (USD) XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	USD EUR	883 1.046	0,28 0,34	0 1.058	0,00		
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	1.104	0,36	1.113	0,39		
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	1,207	0,39	1.210	0,43		
XS1139688268 - OB BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	0	0,00	1.039	0,37		
FR0013476611 - OB BNP PARIB FTF %VAR VT 15/01/32(C1/27)	EUR	1,000	0,32	1,008	0,36		
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	998	0,32	1,009	0,36		
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	1,253	0,40	1,257	0,45		
	EUR	1.078	0,35	1.090	0,39		
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)							
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23) IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024 XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR EUR	1.055	0,34 0,35	1.060	0,38 0,38		

	Periodo actual Periodo anterior						
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Valor de mercado	%	Valor de mercado	mterior %		
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	1.071	0,35	1.081	0,38		
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	985	0,32	999	0,35		
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	1.085	0,35	1.092	0,39		
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	942	0,30	944	0,34		
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	1.205	0,39	1.211	0,43		
XS1617898363 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 1,125% VT.22/05/26 FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR EUR	1.153 1.150	0,37 0,37	1.159 1.157	0,41		
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	1.200	0,37	1.208	0,41		
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	1.156	0,37	1.162	0,41		
PTEDPROM0029 - OB ENERG PORT FTF %VAR VT.2/8/81(C5/26)	EUR	495	0,16	0	0,00		
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	962	0,31	981	0,35		
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	1.229	0,40	1.234	0,44		
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C6/22)	EUR	926	0,30	931	0,33		
XS1139494493 - OB.GAS NATURAL FE FTF %VAR PERP (C11/22)	EUR	413	0,13	0	0,00		
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	1.010	0,33	1.019	0,36		
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025 XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR EUR	1.332	0,43 0,33	1.337 1.034	0,47		
XS2244941063 - OB.HERNEREN NV 3,5 % V1.13/03/24 XS2244941063 - OB.HERNEREN NV 3,5 % V1.13/03/24	EUR	1.019	0,33	1.032	0,37		
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	1.087	0,35	1.091	0,39		
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	1.047	0,34	1.052	0,37		
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	1.007	0,32	1.017	0,36		
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	1.034	0,33	1.038	0,37		
XS0971213201 - OB.INTESA SANPAOLO 6,625% VT.13/09/2023	EUR	665	0,21	0	0,00		
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	1.067	0,34	1.075	0,38		
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	1.053	0,34	1.059	0,38		
USN4297BBC74 - OB.KONINK FTF%VAR VT.28/3/73(C3/23)(USD)	USD	736	0,24	0	0,00		
XS1405784015 - OB,KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28 (C2/28) FR0014005O90 - OB,LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C11/28)	EUR EUR	429 749	0,14 0,24	0	0,00		
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	1,187	0,38	1,189	0,42		
XS2338643740 - OB MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	794	0,26	0	0,00		
XS1529838085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	0	0,00	1,133	0,40		
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	1,041	0,34	1.044	0,37		
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	1,151	0,37	1.157	0,41		
FR0000471930 - OB.ORANGE 8,125% VT.28/01/2033	EUR	1,240	0,40	0	0,00		
FR0012968931 - OB PERNOD-RIC 1,875% VT.28/9/23(C6/23)	EUR	0	0,00	1.178	0,42		
XS1314318301 - OB.PROCTER & GAMBLE 1,125% VT.02/11/2023	EUR	0	0,00	1.158	0,41		
XS0300113254 - OB PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	881	0,28	0	0,00		
FR0014002OL8 - OB.RENAULT 2,5% VT.01/04/2028(C01/28) XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR EUR	597 1.161	0,19 0,37	1,177	0,00		
XS2202907510 - OB.SAIPEM FIN 3,375% VT.15/07/26(C4/26)	EUR	500	0,37	0	0,42		
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	1.098	0,35	1.101	0,39		
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	997	0,32	999	0,35		
BE6324000858 - OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	611	0,20	0	0,00		
XS2049422343 - OB.SWISS RE FTF %VAR PERP (C9/24) (USD)	USD	725	0,23	0	0,00		
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	929	0,30	952	0,34		
XS1169832810 - OB.TELECOM ITALIA 3,25% VT.16/01/2023	EUR	725	0,23	0	0,00		
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	1.076	0,35	1.084	0,38		
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	1.107	0,36	1.118	0,40		
XS2207430120 - OB.TENNET HOLDING FTF %VAR PERP(C7/25) XS1439749281 - OB.TEVA PHARMA 1,125% VT.15/10/2024	EUR EUR	1.037	0,33	1.036 932	0,37		
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.16/10/2024	EUR	1.232	0,40	1.236	0,33		
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	1.022	0,33	1.023	0,36		
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	1.129	0,36	1.133	0,40		
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	1.041	0,34	1.043	0,37		
US92857WBW91 - OB.VOD FTF %VAR VT.04/06/81(C03/31)(USD)	USD	783	0,25	0	0,00		
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	1.017	0,33	1.034	0,37		
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	1.100	0,35	1.102	0,39		
DE000A14J7G6 - OB.ZF NA CAPITAL 2,75% VT.27/04/2023	EUR	412	0,13	943	0,33		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		105.659	34,06	98.940	35,10		
TOTAL RENTA FIJA TOTAL RENTA FIJA		192.666 192.666	62,13 62,13	176.039 176.039	62,47 62,47		
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	0	0,00	472	0,17		
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	0	0,00	228	0,08		
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	0	0,00	1,221	0,43		
NL0000687663 - AC,AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	411	0,13	0	0,00		
AU000000APT1 - AC.AFTERPAY LTD (AUD)	AUD	14	0,00	20	0,01		
CA0084741085 - AC,AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	304	0,10	332	0,12		
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	130	0,04	153	0,05		
FR0000120073 - AC,AIR LIQUIDE	EUR	215	0,07	243	0,09		
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP) JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	EUR	318	0,10	226	0,08		
 JEST MODIFICIAL ALINGMOTO COUNCY (JPY) 	JPY	64	0,02	0	0,00		
	Heb	400	0.44	_	0.00		
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD) US013809W1027 - AC.ALIBABA GROUP HOLDING LTD (USD)	USD	428 0	0,14 0,00	0 389	0,00 0,14		

Descripción de la inversión y emisor		Periodo a	Periodo anterior		
	Divisa	Valor de mercado	o actual %	Valor de mercado	%
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	12	0,00	30	0,01
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	210	0,07	127	0,05
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	1.932	0,62	1.649	0,59
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	1.669	0,54	1.567	0,56
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	0	0,00	336	0,12
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	0	0,00	419	0,15
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP) CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	GBP HKD	238 37	0,08 0,01	0 38	0,00
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	21	0,01	139	0,05
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	958	0,31	459	0,16
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	987	0,32	1.426	0,51
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	225	0,07	110	0,04
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	52	0,02	50	0,02
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	69	0,02	111	0,04
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	312	0,10	142	0,05
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	170	0,05	137	0,05
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	182	0,06	96	0,03
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	10	0,00	8	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	312	0,10	567	0,20
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	34	0,01	35	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	683	0,22	407	0,14
MYL6888OO001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	12	0,00	11	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP) US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	PHP USD	10 76	0,00 0,02	10 100	0,00
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	105	0,02	83	0,04
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	1.615	0,52	366	0,03
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	46	0,01	41	0,01
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	389	0,13	122	0,04
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	150	0,05	184	0,07
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	126	0,04	146	0,05
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	99	0.03	102	0,04
HK2388011192 - AC BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	17	0,01	17	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	612	0,20	349	0,12
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	547	0,18	528	0,19
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	112	0,04	111	0,04
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	91	0,03	0	0,00
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	97	0,03	0	0,00
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	0	0,00	216	0,08
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	50	0,02	41	0,01
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	428	0,14	685	0,24
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	21	0,01	28	0,01
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	28	0,01	23	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	73	0,02	79	0,03
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	18	0,01	25	0,01
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	55	0,02	0	0,00
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	110	0,04	61	0,02
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD) CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD HKD	82 36	0,03 0,01	215 35	0,08
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	44	0,01	40	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	11	0,00	12	0,00
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	72	0,02	76	0,03
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	37	0,01	0	0,00
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	36	0,01	0	0,00
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	23	0,01	24	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	10	0,00	12	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	1.191	0,38	319	0,11
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	181	0,06	367	0,13
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	1.151	0,37	923	0,33
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	22	0,01	20	0,01
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	45	0,01	78	0,03
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	781	0,25	697	0,25
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	237	0,08	129	0,05
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	647	0,21	485	0,17
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	52	0,02	50	0,02
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	742	0,24	663	0,24
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	37	0,01	64	0,02
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	41	0,01	0	0,00
IE0001827041 - AC CRH PLC	EUR	268	0,09	245	0,09
US2283681060 - AC, CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	373	0,12	524	0,19
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	121 44	0,04	117	0,04
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD) TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	HKD TWD	62	0,01 0,02	56 51	0,02
LYGOROZOSTOUS - ACCULDU FINANCIAL BUILING CULLIVIJ	IWD	02	0,02	51	U,UZ
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	143	0,05	147	0,05

	Periodo actual Periodo anterio					
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%	
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	146	0,05	0	0,00	
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	681	0,22	533	0,19	
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	100	0,03	88	0,03	
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	549	0,18	0	0,00	
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	114	0,04	119	0,04	
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	263	0,08	156	0,06	
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	188	0,06	189	0,07	
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP) DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	GBP EUR	155 135	0,05 0,04	240 145	0,09	
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	47	0,02	40	0,05	
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	130	0,04	157	0,06	
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	600	0,19	347	0,12	
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	300	0,10	351	0,12	
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	16	0,01	0	0,00	
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	278	0,09	309	0,11	
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	261	0,08	162	0,06	
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	70	0,02	67	0,02	
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	0	0,00	192	0,07	
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	434	0,14	357	0,13	
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	45	0,01	0	0,00	
US30303M1027 - AC.FACEBOOK INC-A (USD)	USD	0	0,00	1.647	0,58	
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	112	0,04	122	0,04	
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	64	0,02	
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT) IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR EUR	172 124	0,06 0,04	132 118	0,05	
TW0001326007 - AC.FORMOSA CHEMICALS & FIBRE (TWD)	TWD	0	0,04	41	0,04	
TW0001320007 - AC.FORMOSA CHEMICALS & FIBRE (TWD) TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	20	0,00	16	0,01	
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	28	0,01	0	0,00	
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	416	0,13	0	0,00	
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	121	0,04	150	0,05	
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	0	0,00	88	0,03	
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	182	0,06	253	0,09	
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	37	0,01	54	0,02	
MYL5398OO002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	13	0,00	14	0,00	
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	68	0,02	74	0,03	
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	325	0,10	0	0,00	
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	768	0,25	524	0,19	
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	101	0,03	134	0,05	
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	48	0,02	38	0,01	
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	7	0,00	7	0,00	
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	11	0,00	11	0,00	
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	39	0,01	43	0,02	
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	EUR HKD	148	0,05 0.01	0 24	0,00	
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	0	0,00	361	0,01	
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	513	0,17	455	0,16	
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	91	0,03	208	0,07	
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	0	0,00	170	0,06	
US4385161066 - AC.HONEYWELL INTERNATIONAL INC (USD)	USD	0	0,00	696	0,25	
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	20	0,01	19	0,01	
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	98	0,03	95	0,03	
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	92	0,03	90	0,03	
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	41	0,01	47	0,02	
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	58	0,02	67	0,02	
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	18	0,01	99	0,04	
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	300	0,10	0	0,00	
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	14	0,00	0	0,00	
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	117	0,04	0	0,00	
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (GBP)	GBP	0	0,00	57	0,02	
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD) US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	801 523	0,26 0,17	0 431	0,00	
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	89	0,17	431 56	0,15	
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	188	0,02	
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	80	0,03	89	0,03	
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	15	0,00	16	0,01	
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	147	0,05	161	0,06	
JP3228600007 - AC,KANSAI ELECTRIC POWER CO INC (JPY)	JPY	0	0,00	63	0,02	
TH0016010017 - AC KASIKORNBANK PCL-FOREIGN (THB)	ТНВ	36	0,01	0	0,00	
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	20	0,01	21	0,01	
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	0	0,00	122	0,04	
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	119	0,04	
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	158	0,05	210	0,07	
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	284	0,09	357	0,13	
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	277	0,09	85	0,03	

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual Periodo anterior					
	Divisa	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%	
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	56	0,02	61	0,02	
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	33	0,01	34	0,01	
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	99	0,03	42	0,01	
JP3300200007 - AC.KONAMI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	51	0,02	
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	0	0,00	172	0,06	
NL000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	155	0,05	149	0,05	
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY) KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	JPY KRW	81 30	0,03 0,01	49 42	0,02	
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	23	0,01	30	0,01	
KR7066570003 - AC.LG ELECTRONICS INC (KRW)	KRW	0	0,00	41	0,01	
KR7051900009 - AC.LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (KRW)	KRW	0	0,00	67	0,02	
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	106	0,03	144	0,05	
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	0	0,00	835	0,30	
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	258	0,08	251	0,09	
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	21	0,01	22	0,01	
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	308	0,10	0	0,00	
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	231	0,08	
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	0	0,00	253	0,09	
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	402	0,13	367	0,13	
SE0000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	153	0,05	145	0,05	
KR7383800000 - AC.LX HOLDINGS CORP (KRW)	KRW	0	0,00	2	0,00	
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD) MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	AUD MYR	105 29	0,03 0,01	79 27	0,03	
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	379	0,01	87	0,01	
IT0000062957 - AC.MEDIOBANCA SPA	EUR	0	0,12	206	0,03	
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	594	0,00	684	0,07	
GB0005758098 - AC,MEGGITT PLC (GBP)	GBP	0	0,00	121	0,04	
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	143	0,05	142	0,05	
US58933Y1055 - AC,MERCK & CO, INC (USD)	USD	0	0,00	382	0,14	
PHY6028G1361 - AC METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	43	0,01	37	0,01	
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	0	0,00	164	0,06	
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	1.067	0,34	536	0,19	
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1,691	0,55	1.698	0,60	
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	163	0,05	105	0,04	
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	278	0,09	276	0,10	
US6200763075 - AC MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	1.081	0,35	827	0,29	
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	414	0,13	0	0,00	
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	0	0,00	129	0,05	
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	128	0,04	181	0,06	
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	65	0,02	89	0,03	
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF) US64110D1046 - AC.NETAPP INC (USD)	CHF	636	0,21 0,00	510 513	0,18 0,18	
US64110W1027 - AC.NETAPP INC (USD)	USD	41	0,00	45	0,18	
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	156	0,05	206	0.07	
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	75	0,02	0	0.00	
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	473	0,15	436	0,15	
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	187	0,06	127	0,05	
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	123	0,04	148	0,05	
JP3381000003 - AC.NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL (JPY)	JPY	0	0,00	106	0,04	
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH &TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	184	0,06	128	0,05	
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	46	0,02	
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	807	0,26	370	0,13	
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	209	0,07	208	0,07	
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	323	0,10	370	0,13	
JP3720800006 - AC.NSK LTD (JPY)	JPY	0	0,00	77	0,03	
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	222	0,07	96	0,03	
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY) AU0000000RG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	JPY AUD	149	0,05 0,01	0 18	0,00	
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORTATION (JPY)	JPY	84	0,01	18 48	0,01	
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	592	0,19	886	0,31	
CNE100003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	83	0,03	0	0,00	
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	1.410	0,45	326	0,12	
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	17	0,01	18	0,01	
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	33	0,01	38	0,01	
CNE1000003X6 - AC PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	54	0,02	132	0,05	
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	759	0,24	0	0,00	
KR7005490008 - AC.POSCO (KRW)	KRW	0	0,00	26	0,01	
IT0003796171 - AC.POSTE ITALIANE SPA	EUR	0	0,00	129	0,05	
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	151	0,05	55	0,02	
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	141	0,05	
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	124	0,04	114	0,04	
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	49	0,02	36	0,01	
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	28	0,01	125	0,04	
MYL1295OO004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	11	0,00	10	0,00	

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual Periodo anterior					
	Divisa	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%	
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	0	0,00	126	0,04	
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	140	0,05	0	0,00	
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	1.010	0,33	444	0,16	
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	30	0,01	26	0,01	
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	152	0,05	250	0,09	
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	171	0,06	192	0,07	
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	65	0,02	0	0,00	
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP) CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	GBP CHF	306 457	0,10 0,15	0 283	0,00	
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	424	0,13	629	0,10	
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	0	0,00	163	0,06	
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	600	0,19	348	0,12	
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	429	0,14	358	0,13	
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	537	0,17	892	0,32	
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	0	0,00	20	0,01	
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	32	0,01	33	0,01	
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	529	0,17	426	0,15	
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	40	0,01	43	0,02	
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	276	0,09	276	0,10	
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	349	0,11	332	0,12	
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	952	0,31	644	0,23	
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	EUR JPY	252 91	0,08	124 0	0,04	
JP34229500003 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	151	0,03	105	0,00	
KYG810431042 - AC.SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	23	0,01	
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	214	0,07	198	0,07	
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	84	0,03	21	0,01	
JP3347200002 - AC SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	44	0,02	
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	0	0,00	199	0,07	
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	468	0,15	294	0,10	
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	128	0,04	192	0,07	
MYL4197OO009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	11	0,00	10	0,00	
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	43	0,01	0	0,00	
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	74	0,02	79	0,03	
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	13	0,00	0	0,00	
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	JPY	17 238	0,01 0.08	57 0	0,02	
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY) GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	145	0,08	0	0,00	
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	243	0,08	127	0,04	
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	160	0,05	147	0.05	
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	229	0,07	0	0,00	
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	101	0,04	
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	366	0,12	173	0,06	
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	586	0,19	354	0,13	
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	289	0,09	221	0,08	
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	387	0,12	0	0,00	
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	368	0,12	699	0,25	
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	99	0,03	98	0,03	
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	209	0,07	169	0,06	
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	32	0,01	75	0,03	
KYG8569A1067 - AC.SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (HKD) AU00000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	HKD AUD	0 14	0,00	20 14	0,01	
KYG8586D1097 - AC.SUNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	36	0,00	35	0,00	
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	143	0,01	0	0,00	
AU000000SYD9 - AC.SYDNEY AIRPORT (AUD)	AUD	12	0,00	8	0,00	
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	14	0,00	14	0,00	
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	804	0,26	556	0,20	
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	159	0,06	
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	3	0,00	17	0,01	
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	155	0,05	0	0,00	
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	141	0,05	51	0,02	
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	347	0,11	424	0,15	
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	229	0,07	394	0,14	
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	102	0,03	0	0,00	
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	657	0,21	559	0,20	
JP3571400005 - AC TOKYO BLECTRON LIMITED (JPY)	JPY	254	0,08	146	0,05	
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY) FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	JPY	64	0,02	0	0,00	
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	EUR JPY	525	0,00 0,17	131 480	0,05 0,17	
AU00000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	29	0,17	29	0,17	
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	143	0,05	0	0,00	
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	444	0,14	357	0,13	
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	308	0,10	0	0,00	
			1 -7.1.	·	-100	

Descripción de la inversión y emisor		Periodo actual		Periodo anterior	
	Divisa	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	33	0,01	33	0,01
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	209	0,07	0	0,00
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	36	0,01	35	0,01
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	337	0,11	362	0,13
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	11	0,00	10	0,00
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	234	0,08	119	0,04
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	626	0,20	1.032	0,37
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	301	0,10	274	0,10
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	1.340	0,43	579	0,21
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	199	0,06	124	0,04
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	1.304	0,42	1.297	0,46
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	69	0,02	68	0,02
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	13	0,00	140	0,05
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	449	0,14	360	0,13
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	0	0,00	137	0,05
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	18	0,01	19	0,01
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	32	0,01	32	0,01
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	89	0,03	103	0,04
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	84	0,03	123	0,04
KYG981491007 - AC.WYNN MACAU LTD (HKD)	HKD	8	0,00	14	0,00
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	23	0,01	32	0,01
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	207	0,07	317	0,11
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	34	0,01	33	0,01
TOTAL RV COTIZADA		69.232	22,30	63.101	22,40
FR0014003307 - DERECHOS PUBLICIS GROUPE AMP JUN.21	EUR	0	0,00	5	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0	5	0
TOTAL RENTA VARIABLE		69,232	22,33	63.106	22,39
LU1681045024 - ETF AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	635	0,20	719	0,26
LU1681043086 - ETF AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	649	0,21	557	0,20
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	423	0,14	414	0,15
FR0007038138 - PART AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	25.085	8,09	23.658	8,40
TOTAL IIC		26,792	8,64	25.348	9,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		288.690	93,10	264.493	93,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		300.553	96,93	276,278	98,04

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 85beneficiarios 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.