

INVERSABADELL 10, FI

Nº Registro CNMV: 3597

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

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

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

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/11/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte combinando una posición predominante en bonos denominados en euros, con una presencia activa en acciones internacionales. Su asignación de activos se orienta primero a los bonos de emisores tanto públicos como privados y, en segundo término, a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses, y de manera secundaria en las bolsas japonesas y de los países emergentes. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 10% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, sin superar nunca el 30%. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,39	0,18	0,39	1,62
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,37	0,32	-0,37	-0,24

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	5.324.383,06	5.655.318,56	2.839	2.991	EUR			200	NO
PLUS	5.854.611,42	6.110.601,39	351	369	EUR			100000	NO
PREMIER	901.510,09	867.297,38	8	9	EUR			1000000	NO
EMPRESA	609.252,39	542.161,20	10	9	EUR			10000	NO
PYME	113.925,17	114.390,42	37	36	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	56.398	61.521	74.659	87.234
PLUS	EUR	64.665	69.221	74.530	86.246
PREMIER	EUR	10.137	9.995	11.431	17.550
EMPRESA	EUR	6.814	6.218	3.773	3.257
PYME	EUR	1.251	1.289	1.116	1.150

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	10,5923	10,8785	10,7907	10,8466
PLUS	EUR	11,0451	11,3280	11,1749	11,1713
PREMIER	EUR	11,2440	11,5248	11,3407	11,3076
EMPRESA	EUR	11,1844	11,4691	11,3142	11,3104
PYME	EUR	10,9765	11,2666	11,1505	11,1831

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,21	0,00	0,21	0,21	0,00	0,21	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,21	0,00	0,21	0,21	0,00	0,21	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PYME	al fondo	0,29	0,00	0,29	0,29	0,00	0,29	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-2,63	-2,63	0,12	-0,07	0,16	0,81	-0,52	2,59	0,01

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,72	03-02-2022	-0,72	03-02-2022	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,62	01-03-2022	0,62	01-03-2022	0,73	26-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,98	1,98	1,49	1,34	1,44	1,49	3,47	1,43	1,22
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	2,45	1,71	1,80

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

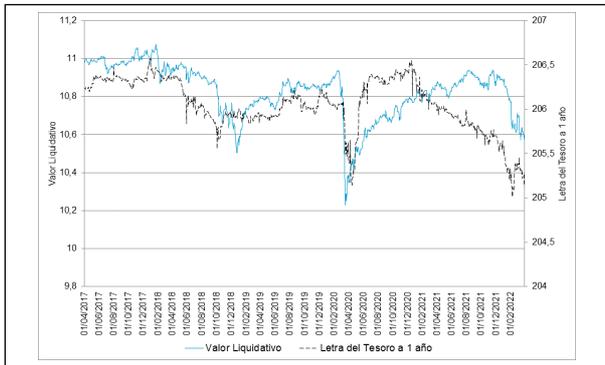
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,36	0,37	0,37	0,36	1,46	1,48	1,48	1,55

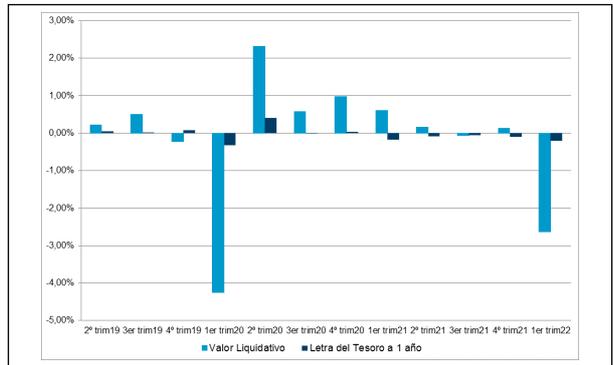
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-2,50	-2,50	0,26	0,07	0,29	1,37	0,03	3,15	0,66

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,72	03-02-2022	-0,72	03-02-2022	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,62	01-03-2022	0,62	01-03-2022	0,73	26-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,98	1,98	1,49	1,34	1,44	1,49	3,47	1,43	1,22
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,40	2,40	2,40	2,40	2,40	2,40	2,40	1,66	1,75

(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 períodos con política de inversión homogénea.

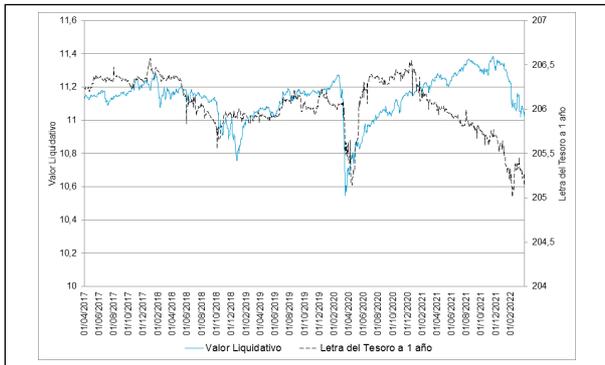
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,22	0,22	0,23	0,23	0,23	0,91	0,93	0,93	0,91

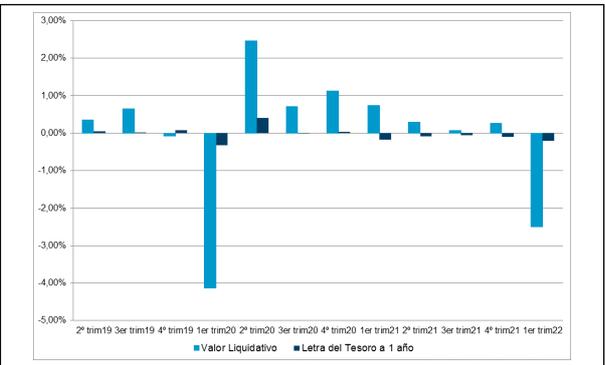
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-2,44	-2,44	0,33	0,13	0,36	1,62	0,29	3,41	0,91

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,71	03-02-2022	-0,71	03-02-2022	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,63	01-03-2022	0,63	01-03-2022	0,73	26-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,98	1,98	1,49	1,34	1,44	1,49	3,47	1,43	1,22
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,38	2,38	2,38	2,38	2,38	2,38	2,38	1,64	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.

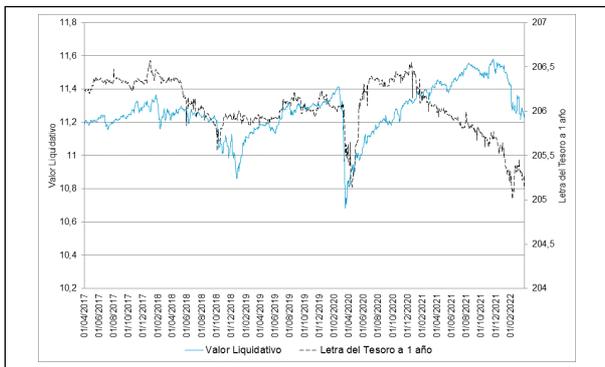
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,16	0,16	0,17	0,17	0,16	0,66	0,68	0,68	0,66

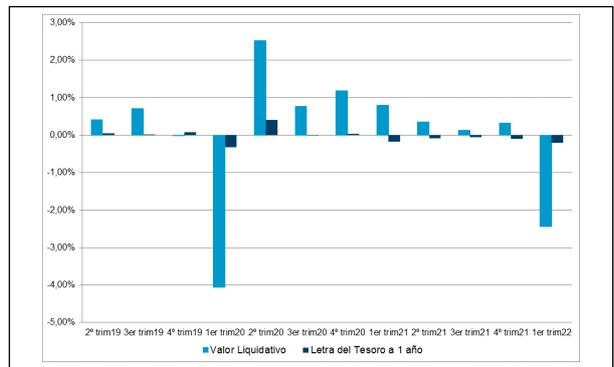
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-2,48	-2,48	0,26	0,07	0,29	1,37	0,03	3,15	0,66

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,72	03-02-2022	-0,72	03-02-2022	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,62	01-03-2022	0,62	01-03-2022	0,73	26-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,98	1,98	1,49	1,34	1,44	1,49	3,47	1,43	1,22
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,40	2,40	2,40	2,40	2,42	2,40	2,57	1,37	0,41

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

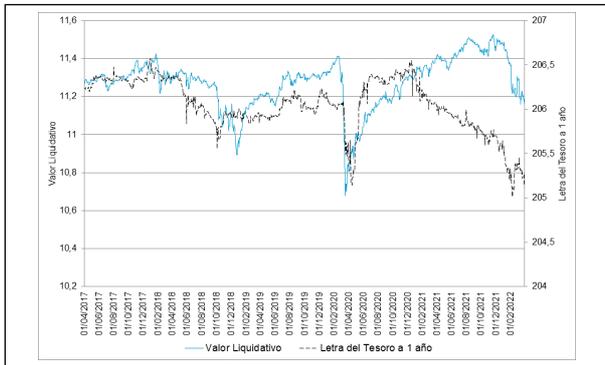
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,22	0,22	0,23	0,23	0,23	0,91	0,93	0,93	0,90

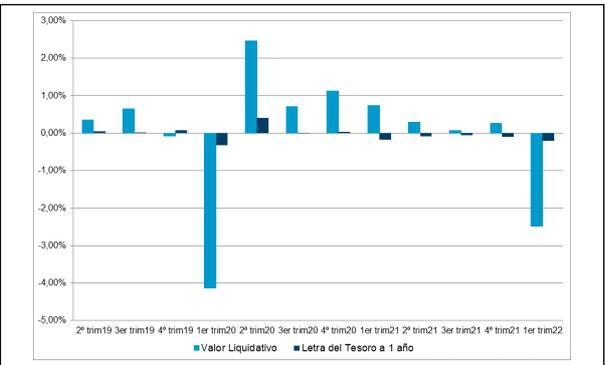
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-2,58	-2,58	0,18	-0,01	0,21	1,04	-0,29	2,82	0,33

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,72	03-02-2022	-0,72	03-02-2022	-1,64	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,62	01-03-2022	0,62	01-03-2022	0,73	26-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,98	1,98	1,49	1,34	1,44	1,49	3,47	1,43	1,22
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,43	2,43	2,43	2,43	2,45	2,43	2,60	1,40	0,44

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

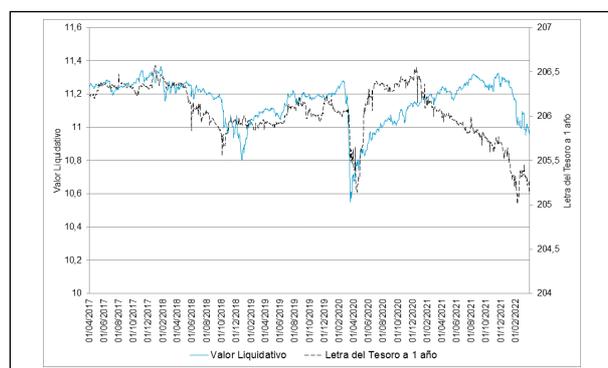
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,30	0,31	0,31	0,31	1,23	1,25	1,25	1,23

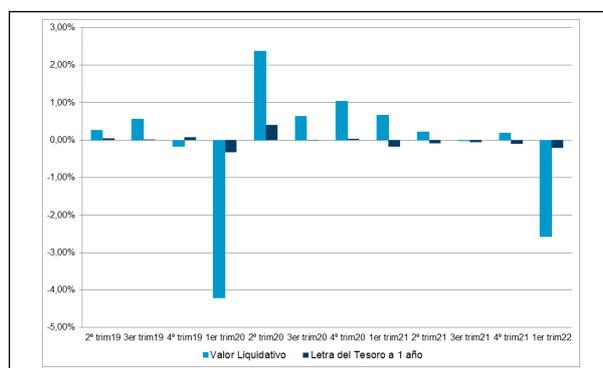
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	3.555.326	91.850	-0,49
Renta Fija Internacional	356.526	34.891	-4,95
Renta Fija Mixta Euro	110.495	1.347	-2,72
Renta Fija Mixta Internacional	1.753.806	42.799	-2,78
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	603.913	26.969	-3,71
Renta Variable Euro	277.230	23.539	-3,66
Renta Variable Internacional	1.519.988	104.553	-5,33
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	282.970	8.138	-2,38
Garantizado de Rendimiento Variable	2.166.322	70.386	-2,21
De Garantía Parcial	261.830	6.156	-2,52
Retorno Absoluto	75.297	10.031	-0,48
Global	4.601.821	94.890	-3,52
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	475.307	11.686	-0,31

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	25.636	690	-1,19
Total fondos	16.066.467	527.925	-2,65

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	134.143	96,32	144.157	97,24
* Cartera interior	6.387	4,59	7.957	5,37
* Cartera exterior	128.826	92,50	137.272	92,60
* Intereses de la cartera de inversión	-1.070	-0,77	-1.072	-0,72
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.662	3,35	3.754	2,53
(+/-) RESTO	459	0,33	333	0,22
TOTAL PATRIMONIO	139.264	100,00 %	148.244	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	148.244	150.117	148.244	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,66	-1,46	-3,66	140,09
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,60	0,21	-2,60	-1.294,22
(+) Rendimientos de gestión	-2,33	0,49	-2,33	-552,03
+ Intereses	0,07	0,07	0,07	-15,29
+ Dividendos	0,04	0,04	0,04	-4,55
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,64	-0,24	-1,64	540,27
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,22	0,78	-0,22	-126,56
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,58	-0,17	-0,58	233,57
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,01	-0,01	-19,50
± Otros resultados	0,01	0,02	0,01	-47,80
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	612,49
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,28	-0,28	-6,80
- Comisión de gestión	-0,26	-0,27	-0,26	-6,73
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-6,49
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	18,69
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-5,36
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	139.264	148.244	139.264	

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

3. Inversiones financieras

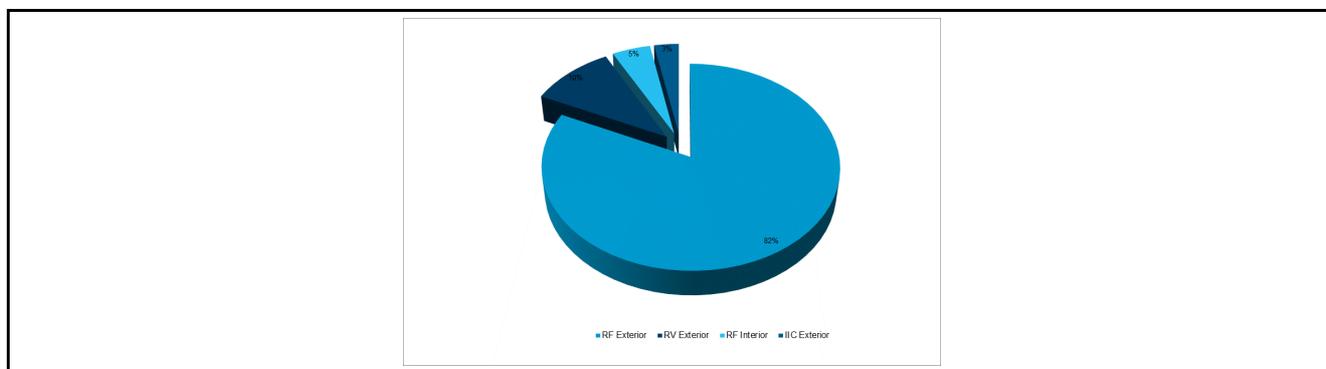
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.292	4,52	7.899	5,33
TOTAL RENTA FIJA	6.292	4,52	7.899	5,33
TOTAL RV COTIZADA	95	0,07	59	0,04
TOTAL RENTA VARIABLE	95	0,07	59	0,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.387	4,59	7.957	5,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	110.782	79,55	116.139	78,34
TOTAL RENTA FIJA	110.782	79,55	116.139	78,34
TOTAL RV COTIZADA	13.877	9,87	15.068	10,18
TOTAL RENTA VARIABLE	13.877	9,96	15.068	10,16
TOTAL IIC	4.057	2,91	5.972	4,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	128.716	92,43	137.179	92,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	135.103	97,01	145.136	97,90

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DAX INDEX	C/ OPCION PUT DAX 14800 VT.14/04/22	1.554	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3400 VT.14/04/22	1.224	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4300 VT.14/04/22	1.943	Inversión
Total subyacente renta variable		4721	
TOTAL DERECHOS		4721	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/06/22	2.041	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22	14.647	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/06/22	2.193	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/06/22	1.125	Inversión
BONO NOCIONAL USA 30 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 30YR 6% VT.21/06/22	799	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/06/22	7.769	Inversión
Total subyacente renta fija		28574	
DAX INDEX	C/ OPCION PUT DAX 13200 VT.14/04/22	1.386	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/06/22	1.473	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3150 VT.14/04/22	1.134	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3750 VT.14/04/22	1.694	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.17/06/22	956	Inversión
Total subyacente renta variable		6643	
CURRENCY (EURO/CHF)	V/ FUTURO EURO/CHF VT.13/06/22	1.375	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.13/06/22	750	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/06/22	4.500	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		6625	
TOTAL OBLIGACIONES		41842	

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		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 17.347,09 euros, equivalentes a un 0,01% 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 175.751,72 euros, habiendo percibido dichas entidades 17,59 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 86,07 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

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

recuperación experimentada en marzo, mientras que el Reino Unido fue uno de los pocos con un desempeño trimestral positivo. Las acciones estadounidenses terminaron el trimestre con su primera caída trimestral desde el primer trimestre de 2020 con el S&P 500 cayendo -4.6%. El año no empezó bien para el S&P500 que experimentó una rentabilidad negativa tanto en enero como en febrero. Sin embargo, en marzo, el S&P500 registró una rentabilidad positiva con un crecimiento mensual del +3,7%. Entre los otros índices principales de EE. UU., el Dow Jones 30 bajó un -4,6 % durante el primer trimestre, mientras que los índices de referencia de pequeña capitalización quedaron rezagados, y el Russell 2000 registró una pérdida del -7,8 % en el primer trimestre. El índice Nasdaq Composite de gran contenido tecnológico cayó un -9,1%. Durante el trimestre, el índice FANG+ que mide las cinco grandes megacapitalizaciones (más las grandes capitalizaciones de mayor crecimiento) tuvo el peor rendimiento de nuestra muestra de EE. UU. con una caída del -11,2 %. En Europa, durante el primer trimestre, la gran mayoría de los índices de renta variable tuvieron un rendimiento negativo. Europa es el área más expuesta al conflicto en Ucrania, en particular, a través de los efectos del aumento de los precios de la energía, las interrupciones de la cadena de suministro y la proximidad geográfica. Como resultado, los mercados de renta variable europeos se vieron gravemente afectados: el MSCI Europe registró un -5,4 % en términos de rentabilidad total local, mientras que el MSCI EMU y el Euro Stoxx 50 lo hicieron relativamente peor y terminaron el trimestre con rentabilidad respectivamente de -9,4% y -9.%. El primer mes de la guerra entre Rusia y Ucrania ha aumentado la volatilidad en todos los ámbitos, aunque con algunos signos recientes de estabilización en los mercados de valores. Europa es el área más expuesta a la guerra, en particular, a través de los efectos de los precios más altos de la energía, las interrupciones en la cadena de suministro y la proximidad geográfica, pero la restricción de los productos básicos va mucho más allá de la energía para incluir los productos básicos agrícolas y los metales. En este contexto, la demanda de refugio seguro sigue siendo fuerte para el oro, mientras que los rendimientos del Tesoro se han visto impulsados recientemente por una mayor inflación y expectativas de tipos al alza a lo largo de la curva. Si bien la incertidumbre en el frente de guerra sigue siendo alta, los mercados están tratando de evaluar qué sanciones adicionales podrían imponerse contra Rusia o si los próximos pasos diplomáticos podrían ser más productivos o, en el caso bajista, los riesgos de una extensión en términos de tiempo y alcance geográfico de la crisis. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro y dólar. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología y salud, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 148.244.247,37 euros hasta 139.263.659,14 euros, es decir un 6,06%. El número de participes baja desde 3.414 unidades hasta 3.245 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -2,63% para la clase base, un -2,50% para la clase plus, un -2,44% para la clase premier, un -2,48% para la clase empresa y un -2,58% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,36% para la clase base, un 0,22% para la clase plus, un 0,16% para la clase premier, un 0,22% para la clase empresa y un 0,30% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un -2,63%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,21% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo, la duración financiera se ha situado por debajo de su nivel objetivo, aunque ha ido subiendo paulatinamente. Esta infraponderación ha venido provocada en gran parte por una menor exposición tanto a deuda emitida por países no periféricos como a deuda emitida por organismos supranacionales. Se han realizado compras de deuda emergente, activos High Yield y subordinados financiero, así como operaciones de valor relativo con deuda estadounidense ligada a la inflación e italiana flotante, y ventas de bonos corporativos, financieros y deuda pública. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de servicios de la comunicación con las compras de Meta, Comcast y Netase, y en el sector consum no cíclico con las compras de Coca-Cola, L'Oreal y Shiseido. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector financiero con las ventas de Bank of America, S&P Global e ING Groep, y en el sector consumo discrecional con la venta de TJX Companies, General Motors y JD.COM. Cabe señalar que el comportamiento de valores en cartera

como Schlumberger, Pioneer Natural Resources y Alcoa, entre otros, y una menor exposición a valores en cartera como Meta y Home Depot, han contribuido positivamente al resultado del Fondo. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: BO.TSY INFL.I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD) (0.11%); OPCION PUT EUROSTOXX50 4025 VT.18/03/22 (0.10%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/06/22 (0.07%); BO.TSY INFL.I/L 0,5% VT.15/04/24 (USD) (0.06%); OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,5% VT.20/04/2023 (0.06%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22 (-0.36%); FUTURO EURO/USD VT.14/03/22 (-0.12%); OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048 (-0.08%); OB.PORTUGAL 2,125% VT.17/10/2028 (-0.07%); FUTURO EURO-BTP 3YR 6% VT.08/06/22 (-0.07%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.A lo largo del trimestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos, cinco y diez años (Euro-Schatz Future, Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a cinco, diez años y treinta años (Five-year Note Future, Ten-year Note Future y Ultra Long Term Future), futuros sobre el bono italiano a dos y diez años (Short Euro BTP Future y Euro BTP Future), en futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina, futuros sobre el tipo de cambio libra esterlina/franco suizo, futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, futuros sobre el tipo de cambio euro/franco suizo, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50 ®, futuros sobre el índice bursátil HANG SENG, en opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50 ®, opciones PUT y CALL sobre el índice S&P 500, opciones CALL sobre el índice Nikkei, opciones PUT sobre el índice bursátil DAX y FTSE 100. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el trimestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 31/03/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,954 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0,2631%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 9,14% a cierre del período."3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 1,98% frente a la volatilidad del 0,30% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi.La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital.Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte. La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías. - Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.Se ha ejercido el derecho de voto en 40 compañías, en las que se sometían a votación 484 puntos del orden del día, de los que 68 se ha votado en contra.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución tanto de la epidemia como de sus consecuencias económicas. 'El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo

representativa de la alcanzada por los Fondos adscritos a la categoría de "Mixtos RF Europa" según establece el diario económico Expansión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	3.024	2,17	3.076	2,08
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	2.454	1,76	2.526	1,70
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	0	0,00	1.471	0,99
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		5.479	3,93	7.073	4,77
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	813	0,58	826	0,56
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		813	0,58	826	0,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6.292	4,52	7.899	5,33
TOTAL RENTA FIJA		6.292	4,52	7.899	5,33
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	66	0,05	0	0,00
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	29	0,02	59	0,04
TOTAL RV COTIZADA		95	0,07	59	0,04
TOTAL RENTA VARIABLE		95	0,07	59	0,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		6.387	4,59	7.957	5,37
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	0	0,00	3.051	2,06
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	1.989	1,43	2.024	1,36
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	2.660	1,91	2.730	1,84
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	2.099	1,51	2.148	1,45
IT0005188120 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 0,1% VT.15/05/2022	EUR	2.410	1,73	2.327	1,57
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	797	0,57	774	0,52
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	4.231	3,04	4.218	2,85
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	2.018	1,45	2.014	1,36
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	1.125	0,81	1.106	0,75
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	709	0,51	713	0,48
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	620	0,44	652	0,44
US9128286N55 - BO.TSY INFL./I/L 0,5% VT.15/04/24 (USD)	USD	0	0,00	1.474	0,99
US9128284H06 - BO.TSY INFL./I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD)	USD	1.631	1,17	938	0,63
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	890	0,64	0	0,00
US9128284U17 - BO.USA 2,625% VT.30/06/2023 (USD)	USD	459	0,33	454	0,31
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	0	0,00	1.028	0,69
US195325DZ51 - OB.COLOMBIA 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	151	0,11	0	0,00
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	0	0,00	651	0,44
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	0	0,00	3.674	2,48
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	844	0,61	920	0,62
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.15/11/2024	EUR	1.566	1,12	1.594	1,08
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	1.452	1,04	1.579	1,07
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	871	0,63	839	0,57
IT0005105843 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,5% VT.20/04/2023	EUR	2.204	1,58	2.120	1,43
IT0005311508 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/25	EUR	4.305	3,09	2.246	1,52
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	1.309	0,94	1.309	0,88
IT0005331878 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/09/25	EUR	3.033	2,18	3.020	2,04
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	84	0,06	93	0,06
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	194	0,14	0	0,00
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	771	0,55	790	0,53
PTOTEOE0018 - OB.PORTUGAL 2,125% VT.17/10/2028	EUR	2.158	1,55	0	0,00
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	658	0,47	699	0,47
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	163	0,12	171	0,12
XS2294322818 - OB.SAUDI INT BOND 2,5% VT.02/02/33 (USD)	USD	415	0,30	0	0,00
XS1508675417 - OB.SAUDI INT BOND 3,25% VT.26/10/26(USD)	USD	0	0,00	660	0,45
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	475	0,34	0	0,00
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	170	0,12	0	0,00
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	848	0,61	885	0,60
US912828U576 - OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD)	USD	914	0,66	911	0,61
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	933	0,67	965	0,65
US9128284R87 - OB.USA 2,875% VT.31/05/2025 (USD)	USD	926	0,67	942	0,64
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		46.081	33,10	49.718	33,56
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	499	0,36	0	0,00
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	0	0,00	715	0,48
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	494	0,35	0	0,00
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	596	0,43	606	0,41
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	450	0,32	0	0,00
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	795	0,57	805	0,54
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	299	0,21	0	0,00
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	302	0,22	0	0,00
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	576	0,41	599	0,40
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	401	0,29	803	0,54
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	395	0,28	407	0,27

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	0	0,00	588	0,40
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	998	0,72	1.026	0,69
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	598	0,43	604	0,41
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	386	0,28	0	0,00
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	789	0,57	803	0,54
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	883	0,63	899	0,61
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	794	0,57	809	0,55
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	401	0,29	405	0,27
XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)	EUR	601	0,43	0	0,00
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/02/25 (C4/22)	EUR	583	0,42	597	0,40
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	404	0,29	810	0,55
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	201	0,14	0	0,00
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	1.603	1,15	1.645	1,11
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	191	0,14	0	0,00
XS1974797364 - BO.LINCOLN F 3,625% VT.01/04/24 (C05/22)	EUR	299	0,21	0	0,00
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	0	0,00	604	0,41
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	880	0,63	907	0,61
XS232589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	666	0,48	694	0,47
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	714	0,51	717	0,48
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	409	0,29	826	0,56
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1.035	0,74	1.048	0,71
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	402	0,29	405	0,27
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	377	0,27	0	0,00
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	492	0,35	0	0,00
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	0	0,00	812	0,55
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	801	0,58	812	0,55
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	689	0,49	692	0,47
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	826	0,59	834	0,56
XS2198213956 - BO.TEVA PHARMA 6% VT.31/01/2025 (C10/24)	EUR	105	0,08	0	0,00
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	593	0,43	604	0,41
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	567	0,41	595	0,40
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	611	0,44	614	0,41
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	487	0,35	498	0,34
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	685	0,49	713	0,48
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	656	0,47	659	0,44
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	602	0,43	643	0,43
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	198	0,14	211	0,14
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	295	0,21	310	0,21
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	811	0,58	824	0,56
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	486	0,35	500	0,34
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	209	0,15	0	0,00
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	605	0,43	628	0,42
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	867	0,62	903	0,61
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	661	0,47	667	0,45
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	567	0,41	600	0,40
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	872	0,63	898	0,61
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	474	0,34	952	0,64
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	624	0,45	647	0,44
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	938	0,67	950	0,64
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	174	0,13	0	0,00
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	422	0,30	432	0,29
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	818	0,59	843	0,57
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	935	0,67	964	0,65
DE000C245V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	618	0,44	656	0,44
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	596	0,43	651	0,44
USH3698DDA93 - OB.CREDIT SU FTF %VAR PERP (C2/27)(USD)	USD	0	0,00	180	0,12
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	512	0,37	524	0,35
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	992	0,71	997	0,67
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	804	0,58	836	0,56
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	635	0,46	657	0,44
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	822	0,59	841	0,57
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	624	0,45	641	0,43
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	788	0,57	792	0,53
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	180	0,13	199	0,13
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	408	0,29	435	0,29
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	875	0,63	909	0,61
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	949	0,68	973	0,66
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	907	0,65	917	0,62
US404280CP20 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR PERP(C9/26)(USD)	USD	598	0,43	614	0,41
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	581	0,42	611	0,41
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	376	0,27	407	0,27
XS1725677543 - OB.INMOB COLON 1,625% VT.28/11/25(C8/25)	EUR	814	0,58	843	0,57
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	942	0,68	978	0,66
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	934	0,67	942	0,64

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	640	0,46	671	0,45
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	914	0,66	922	0,62
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	302	0,22	0	0,00
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	609	0,44	640	0,43
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	820	0,59	843	0,57
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	653	0,47	655	0,44
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	379	0,27	397	0,27
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	913	0,66	937	0,63
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	614	0,44	628	0,42
XS2332250708 - OB.ORGANON FIN 2,875% VT.30/4/28 (C4/24)	EUR	191	0,14	201	0,14
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	364	0,26	377	0,25
XS2207857421 - OB.RAIFFEISEN FTF %VAR PERP (C06/26)	EUR	369	0,27	439	0,30
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	706	0,51	739	0,50
XS2202907510 - OB.SAIPEM FIN 3,375% VT.15/07/26(C4/26)	EUR	0	0,00	300	0,20
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	659	0,47	663	0,45
FR00140020E8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	658	0,47	698	0,47
XS2181959110 - OB.SWISS RE FTF%VAR VT.04/06/52(C06/32)	EUR	193	0,14	214	0,14
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	846	0,61	877	0,59
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	937	0,67	968	0,65
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	656	0,47	704	0,48
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	742	0,53	751	0,51
XS1523192588 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	297	0,21	0	0,00
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	661	0,47	715	0,48
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	606	0,44	615	0,41
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	609	0,44	625	0,42
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	680	0,49	712	0,48
XS2286041947 - OB.WINTERSHALL DEA FTF %VAR PERP(C7/28)	EUR	0	0,00	388	0,26
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	448	0,32	1.011	0,68
XS2231331260 - OB.ZF FINANCE 3,75% VT.21/09/28 (C6/28)	EUR	190	0,14	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		64.701	46,46	66.420	44,75
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		110.782	79,55	116.139	78,34
TOTAL RENTA FIJA		110.782	79,55	116.139	78,34
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	42	0,03	0	0,00
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	238	0,17	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	42	0,03	0	0,00
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	69	0,05	88	0,06
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	103	0,07	68	0,05
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	38	0,03	36	0,02
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	30	0,02	44	0,03
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	64	0,05	65	0,04
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	13	0,01	13	0,01
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	43	0,03	87	0,06
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	39	0,03	39	0,03
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	2	0,00	3	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	0	0,00	45	0,03
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	126	0,09	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	421	0,30	425	0,29
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	353	0,25	337	0,23
US0255371017 - AC.AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY (USD)	USD	88	0,06	0	0,00
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	9	0,01	0	0,00
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	51	0,03
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	14	0,01	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	12	0,01	11	0,01
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	5	0,00	5	0,00
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	225	0,16	207	0,14
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	155	0,11	200	0,14
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	27	0,02	46	0,03
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	12	0,01	14	0,01
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	0	0,00	10	0,01
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	80	0,06	64	0,04
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	42	0,03	41	0,03
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	37	0,03	37	0,03
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	104	0,07	64	0,04
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	10	0,01	9	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	116	0,08	148	0,10
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	19	0,01	21	0,01
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	71	0,05	0	0,00
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	32	0,02	28	0,02
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	0	0,00	349	0,24
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	14	0,01	12	0,01
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	14	0,01	83	0,06
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	0	0,00	33	0,02
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	56	0,04	34	0,02
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	26	0,02	24	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	12	0,01	10	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	161	0,12	131	0,09
US1011371077 - AC.BOSTON SCIENTIFIC CORP (USD)	USD	132	0,09	123	0,08
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	27	0,02	27	0,02
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	7	0,01	0	0,00
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	13	0,01	15	0,01
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	13	0,01	21	0,01
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	31	0,02	0	0,00
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	91	0,07	0	0,00
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	14	0,01	14	0,01
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	82	0,06	92	0,06
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	5	0,00	6	0,00
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	74	0,05	0	0,00
JP3568000003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	24	0,02	0	0,00
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	2	0,00	0	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	5	0,00	9	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	22	0,02	20	0,01
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	5	0,00
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	8	0,01	0	0,00
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	7	0,00	9	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	24	0,02	25	0,02
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	18	0,01	17	0,01
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	13	0,01	0	0,00
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	11	0,01	9	0,01
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	15	0,01	11	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	11	0,01	14	0,01
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	8	0,01	7	0,01
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	7	0,01	7	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	159	0,11	257	0,17
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	34	0,02	39	0,03
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	73	0,05	304	0,21
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	9	0,01	8	0,01
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	213	0,15	199	0,13
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	30	0,02	48	0,03
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	187	0,13	0	0,00
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	156	0,11	150	0,10
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	152	0,11	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	15	0,01	14	0,01
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	188	0,13	199	0,13
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	8	0,01	11	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	10	0,01	9	0,01
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	50	0,04	64	0,04
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	89	0,06	76	0,05
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	31	0,02	32	0,02
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	13	0,01	12	0,01
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	18	0,01	16	0,01
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	20	0,01	27	0,02
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	16	0,01
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	33	0,02	0	0,00
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	0	0,00	30	0,02
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	16	0,01	0	0,00
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	185	0,13	160	0,11
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	29	0,02	26	0,02
US2441991054 - AC.DEERE & CO (USD)	USD	140	0,10	112	0,08
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	34	0,02	35	0,02
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	23	0,02	51	0,03
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	57	0,04	45	0,03
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	46	0,03	32	0,02
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	32	0,02	34	0,02
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	14	0,01	12	0,01
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	16	0,01	22	0,01
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	110	0,08	122	0,08
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	71	0,05
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	4	0,00	4	0,00
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	39	0,03	64	0,04
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	28	0,02	50	0,03
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	9	0,01	12	0,01
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	28	0,02	0	0,00
US184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	144	0,10	106	0,07
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	17	0,01	9	0,01
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	32	0,02	19	0,01
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	34	0,02	0	0,00
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	35	0,02	40	0,03
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	11	0,01	29	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	26	0,02	0	0,00
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	10	0,01	10	0,01
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	64	0,05	85	0,06
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	30	0,02	31	0,02
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	17	0,01	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	27	0,02	45	0,03
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	5	0,00	9	0,01
KYG777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	10	0,01	17	0,01
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	0	0,00	66	0,04
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	73	0,05	167	0,11
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	18	0,01	23	0,02
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	12	0,01	13	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	12	0,01	10	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	29	0,02	32	0,02
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	93	0,07	0	0,00
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	142	0,10	123	0,08
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	32	0,02	19	0,01
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	17	0,01	0	0,00
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	6	0,00	7	0,00
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	26	0,02	31	0,02
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	10	0,01	13	0,01
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	9	0,01	11	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	13	0,01	15	0,01
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	4	0,00	3	0,00
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	45	0,03	0	0,00
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	0	0,00	64	0,04
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	18	0,01	24	0,02
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	162	0,12	162	0,11
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	104	0,07	123	0,08
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	21	0,01	19	0,01
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	13	0,01	18	0,01
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	3	0,00	0	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	19	0,01	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	5	0,00	5	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	34	0,02	0	0,00
US47215P1066 - AC.JD.COM INC ADR (USD)	USD	0	0,00	40	0,03
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	9	0,01	8	0,01
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	18	0,01	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	27	0,02	33	0,02
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	52	0,04	59	0,04
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	42	0,03	55	0,04
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	13	0,01	15	0,01
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	4	0,00	5	0,00
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	13	0,01	21	0,01
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	44	0,03	39	0,03
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	0	0,00	27	0,02
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	7	0,00	8	0,01
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	6	0,00	6	0,00
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	8	0,01	24	0,02
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	50	0,04	53	0,04
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	8	0,01	8	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	37	0,03	62	0,04
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	41	0,03	0	0,00
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	55	0,04	82	0,06
SE0000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	15	0,01	36	0,02
JP3435750009 - AC.M3 INC (JPY)	JPY	13	0,01	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	29	0,02	28	0,02
MYL11550O000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	9	0,01	8	0,01
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	28	0,02	76	0,05
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	113	0,08	146	0,10
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	20	0,01	28	0,02
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	143	0,10	0	0,00
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	12	0,01	11	0,01
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	100	0,07	218	0,15
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	348	0,25	362	0,24
JP3906000009 - AC.MINEBEA CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	33	0,02
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	82	0,06	57	0,04
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	39	0,03	0	0,00
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	108	0,08	254	0,17
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	78	0,06	89	0,06
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	30	0,02	26	0,02
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	76	0,05	0	0,00
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	13	0,01	14	0,01
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	121	0,09	141	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	25	0,02	0	0,00
US64110W1027 - AC.NETEASE INC ADR (USD)	USD	0	0,00	11	0,01
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	26	0,02	35	0,02
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	41	0,03	15	0,01
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	90	0,06	96	0,07
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	41	0,03
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	46	0,03	41	0,03
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP.-NTT-(JPY)	JPY	21	0,02	36	0,02
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	80	0,06	173	0,12
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	51	0,04	50	0,03
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	73	0,05	69	0,05
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	192	0,14	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	47	0,03
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	17	0,01	30	0,02
JP3866800000 - AC.PANASONIC CORPORTATION (JPY)	JPY	0	0,00	17	0,01
JP3780100008 - AC.PARK24 CO LTD (JPY)	JPY	12	0,01	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	0	0,00	121	0,08
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	21	0,02	18	0,01
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	143	0,10	304	0,21
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	3	0,00	5	0,00
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	13	0,01	13	0,01
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	122	0,09	155	0,10
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	21	0,02	0	0,00
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	188	0,13	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	32	0,02	31	0,02
GB000709541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	53	0,04	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	33	0,02	36	0,02
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	16	0,01	14	0,01
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	29	0,02	33	0,02
DE0006969603 - AC.PUMA SE	EUR	0	0,00	31	0,02
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	188	0,14	219	0,15
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	8	0,01	9	0,01
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	57	0,04	31	0,02
JP3970300004 - AC.RECRUIT HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	20	0,01	37	0,03
JP3164720009 - AC.RENESAS ELECTRONICS CORP (JPY)	JPY	0	0,00	13	0,01
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	40	0,03	63	0,04
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	116	0,08	93	0,06
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	0	0,00	91	0,06
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	0	0,00	128	0,09
DE0007037129 - AC.RWE AG	EUR	49	0,03	0	0,00
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	0	0,00	101	0,07
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	250	0,18	116	0,08
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	8	0,01	9	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	94	0,07	106	0,07
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	10	0,01	11	0,01
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	72	0,05	69	0,05
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	38	0,03	80	0,05
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	75	0,05	203	0,14
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	56	0,04	55	0,04
JP3420600003 - AC.SEKISUI HOUSE LTD (JPY)	JPY	0	0,00	19	0,01
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	22	0,02	27	0,02
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	85	0,06	0	0,00
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	56	0,04	61	0,04
KR7055500008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	20	0,01	18	0,01
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	23	0,02	0	0,00
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	57	0,04	96	0,06
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	41	0,03	28	0,02
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	10	0,01	9	0,01
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	9	0,01	10	0,01
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	2	0,00	3	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	4	0,00	4	0,00
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	51	0,04	60	0,04
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	28	0,02	30	0,02
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	27	0,02	50	0,03
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	36	0,03	36	0,02
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	44	0,03	46	0,03
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	16	0,01	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	57	0,04	78	0,05
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	97	0,07	120	0,08
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	29	0,02	64	0,04
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	60	0,04	79	0,05
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	64	0,05	80	0,05
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	0	0,00	23	0,02
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	20	0,01	39	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	5	0,00	5	0,00
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	4	0,00	8	0,01
SE0000242455 - AC.SWEDBANK AB-A SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	31	0,02
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	131	0,09	176	0,12
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	28	0,02	0	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	30	0,02	31	0,02
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	22	0,02	26	0,02
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	73	0,05	88	0,06
US61945C1036 - AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	USD	0	0,00	49	0,03
JP3539250005 - AC.THK CO LTD (JPY)	JPY	20	0,01	21	0,01
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	0	0,00	167	0,11
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	47	0,03	51	0,03
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	21	0,02	15	0,01
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	123	0,09	121	0,08
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	8	0,01	8	0,01
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	33	0,02	31	0,02
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	104	0,07	104	0,07
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	27	0,02	62	0,04
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	28	0,02	31	0,02
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	8	0,01	9	0,01
TW0002303005 - AC.UNITED MICROELECTRONICS CORP (TWD)	TWD	0	0,00	44	0,03
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	10	0,01	10	0,01
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	60	0,04	75	0,05
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	48	0,03	48	0,03
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	135	0,10	128	0,09
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	44	0,03	61	0,04
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	49	0,03	0	0,00
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	99	0,07	180	0,12
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	39	0,03	41	0,03
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	67	0,05	279	0,19
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	17	0,01	19	0,01
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	3	0,00	3	0,00
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	96	0,07	102	0,07
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	6	0,00	5	0,00
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	13	0,01	9	0,01
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	21	0,02	21	0,01
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	4	0,00	21	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	4	0,00	6	0,00
US98936J1016 - AC.ZENDESK INC (USD)	USD	0	0,00	42	0,03
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	6	0,00	9	0,01
CH0011075394 - AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	30	0,02	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		13.877	9,87	15.068	10,18
TOTAL RENTA VARIABLE		13.877	9,96	15.068	10,16
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	218	0,16	168	0,11
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	159	0,11	159	0,11
IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	28	0,02	111	0,07
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	3.652	2,62	5.535	3,73
TOTAL IIC		4.057	2,91	5.972	4,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		128.716	92,43	137.179	92,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		135.103	97,01	145.136	97,90

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

El fondo no ha realizado durante el período operaciones de financiación de valores, reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.