SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI

Nº Registro CNMV: 5317

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2020

Gestora: 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BANCO DE SABADELL, S.A.

Auditor: Deloitte, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BCO. SABADELL **Rating Depositario:** BBB (Standard & Poor's)

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@bancasabadell.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	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,46	0,47	1,33	0,78
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,48	-0,58	-0,47	-0,18

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	10.279.336,99	10.803.708,87	3.631	3.669	EUR			200	NO
PLUS	13.046.499,18	12.912.218,99	781	753	EUR			100000	NO
PREMIER	972.897,84	1.078.373,04	4	4	EUR			1000000	NO
PYME	262.332,86	261.990,97	70	71	EUR			10000	NO
EMPRESA	372.873,68	313.225,84	4	3	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 20__
BASE	EUR	100.499	83.772	791	
PLUS	EUR	128.634	89.707	1.365	
PREMIER	EUR	9.638	9.562	0	
PYME	EUR	2.574	2.002	103	
EMPRESA	EUR	3.676	1.563	0	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 20__
BASE	EUR	9,7768	10,0712	9,6269	
PLUS	EUR	9,8596	10,1224	9,6323	
PREMIER	EUR	9,9060	10,1510	9,6354	
PYME	EUR	9,8136	10,0940	9,6293	
EMPRESA	EUR	9,8591	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

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,35	0,00	0,35	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

PLUS	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PYME	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,90	0,00	0,90	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
EMPRESA	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE *.Divisa* EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,92	0,75	3,51	-6,92	0,41	4,62			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,59	03-09-2020	-2,82	12-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	0,44	02-09-2020	1,29	24-03-2020		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,64	6,64	6,63	6,22	2,75	2,75			
Ibex-35	32,28	32,28	31,16	27,25	12,41	12,41			
Letra Tesoro 1 año	0,47	0,47	0,48	0,28	0,29	0,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,77	4,77	4,88	5,00	1,73	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.

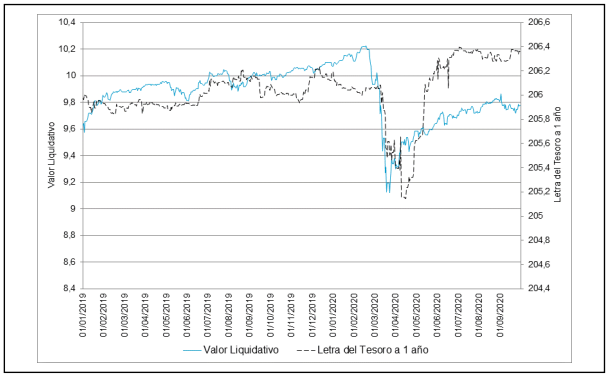
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,10	0,37	0,37	0,36	0,37	1,46			

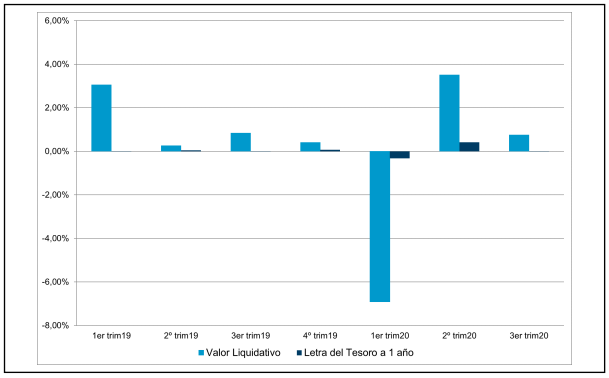
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,60	0,87	3,63	-6,81	0,52	5,09			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,59	03-09-2020	-2,82	12-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	0,44	02-09-2020	1,29	24-03-2020		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,64	6,64	6,63	6,22	2,75	2,75			
Ibex-35	32,28	32,28	31,16	27,25	12,41	12,41			
Letra Tesoro 1 año	0,47	0,47	0,48	0,28	0,29	0,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,73	4,73	4,85	4,96	1,70	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.

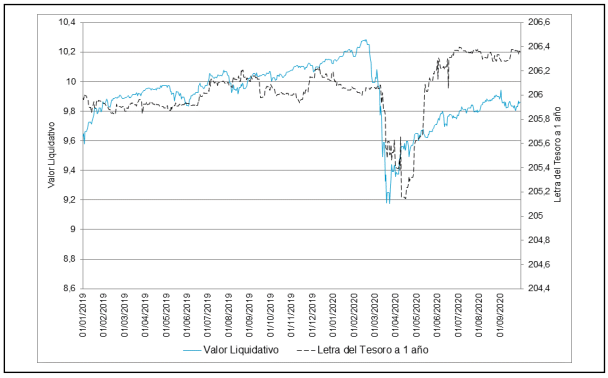
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,26	0,25	0,25	0,25	1,01			

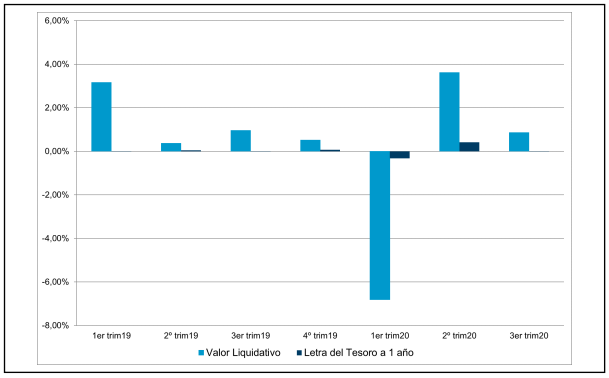
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripcipción 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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,41	0,93	3,69	-6,75	0,59	5,35			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,58	03-09-2020	-2,82	12-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	0,44	02-09-2020	1,29	24-03-2020		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,64	6,64	6,63	6,22	2,75	2,75			
Ibex-35	32,28	32,28	31,16	27,25	12,41	12,41			
Letra Tesoro 1 año	0,47	0,47	0,48	0,28	0,29	0,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,71	4,71	4,83	4,94	1,68	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.

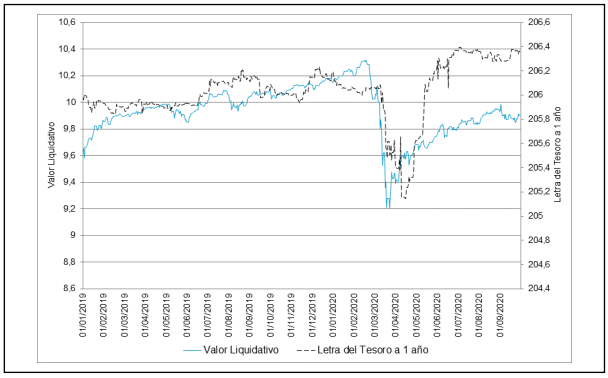
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,58	0,19	0,19	0,19	0,19	0,57			

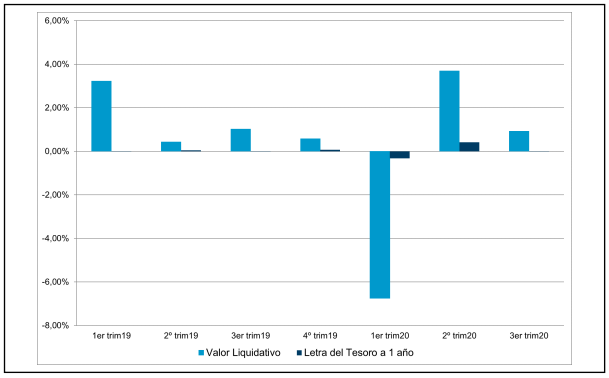
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,78	0,80	3,56	-6,87	0,46	4,83			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,59	03-09-2020	-2,82	12-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	0,44	02-09-2020	1,29	24-03-2020		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,64	6,64	6,63	6,22	2,75	2,75			
Ibex-35	32,28	32,28	31,16	27,25	12,41	12,41			
Letra Tesoro 1 año	0,47	0,47	0,48	0,28	0,29	0,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,75	4,75	4,87	4,98	1,72	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.

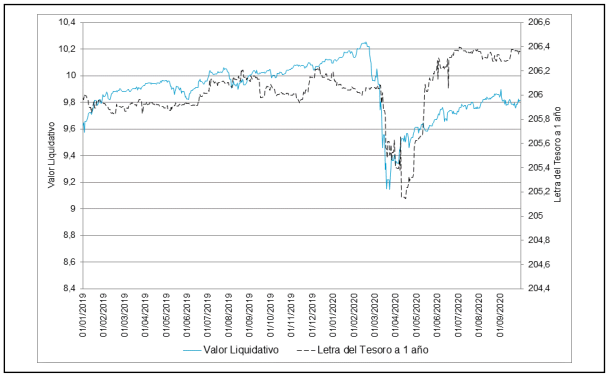
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,95	0,32	0,32	0,31	0,32	1,27			

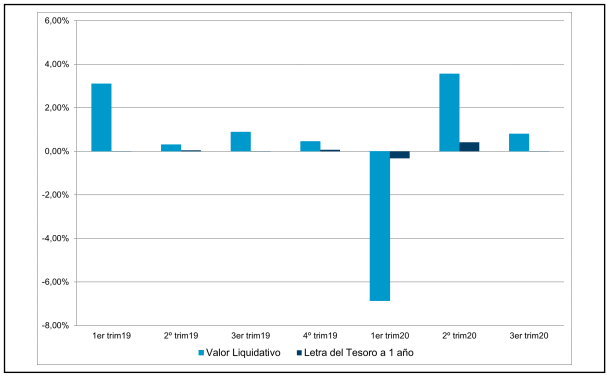
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,60	0,87	3,63	-6,81	0,52	5,08			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,59	03-09-2020	-2,82	12-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	0,44	02-09-2020	1,29	24-03-2020		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,63	6,63	6,63	6,22	2,75	2,75			
Ibex-35	32,28	32,28	31,16	27,25	12,41	12,41			
Letra Tesoro 1 año	0,47	0,47	0,48	0,28	0,29	0,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,73	4,73	4,85	4,96	1,70	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.

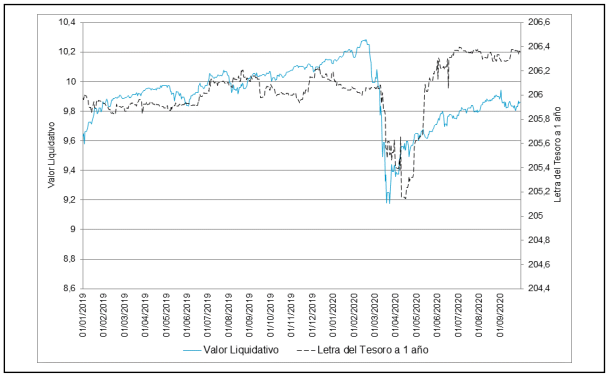
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,26	0,26	0,25	0,25	0,63			

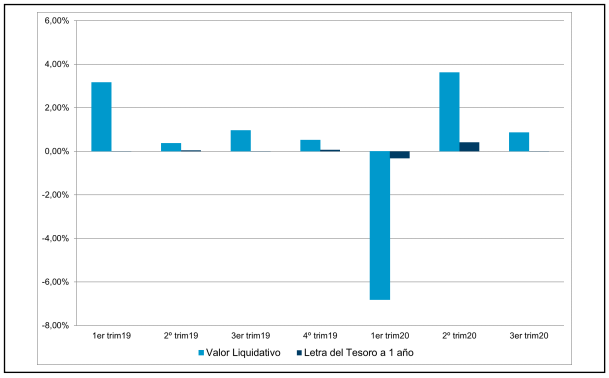
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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	4.075.210	124.131	0,37
Renta Fija Internacional	332.127	40.264	0,19
Renta Fija Mixta Euro	108.666	1.174	-0,34
Renta Fija Mixta Internacional	1.423.608	36.263	0,84
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	340.283	19.575	0,86
Renta Variable Euro	233.886	21.837	-1,10
Renta Variable Internacional	905.604	105.380	3,43
IIC de Gestión Pasiva	29.070	763	1,29
Garantizado de Rendimiento Fijo	316.956	8.996	0,59
Garantizado de Rendimiento Variable	2.620.568	84.394	0,34
De Garantía Parcial	21.332	267	-1,17
Retorno Absoluto	85.916	12.228	1,42
Global	4.435.746	102.919	1,63
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	298.676	13.688	0,82

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	0	0	0,00
Total fondos	15.227.648	571.879	0,95

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	221.253	90,30	222.871	90,14
* Cartera interior	12.265	5,01	12.380	5,01
* Cartera exterior	209.728	85,60	210.812	85,26
* Intereses de la cartera de inversión	-740	-0,30	-321	-0,13
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	22.896	9,34	23.351	9,44
(+/-) RESTO	872	0,36	1.025	0,41
TOTAL PATRIMONIO	245.021	100,00 %	247.247	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	247.247	239.000	186.607	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,72	-0,10	27,89	1.667,53
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,82	3,50	-3,41	-76,24
(+) Rendimientos de gestión	1,12	3,80	-2,51	-70,06
+ Intereses	0,01	0,00	0,00	259,58
+ Dividendos	0,14	0,17	0,43	-14,18
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,55	1,27	0,37	-56,32
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,61	2,52	-2,19	-75,56
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,17	-0,18	-1,14	-6,21
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,03	0,01	0,01	-348,04
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	20,12
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,30	-0,90	2,25
- Comisión de gestión	-0,28	-0,28	-0,85	2,18
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	2,68
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	6,65
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-3,97
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	245.021	247.247	245.021	

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

3. Inversiones financieras

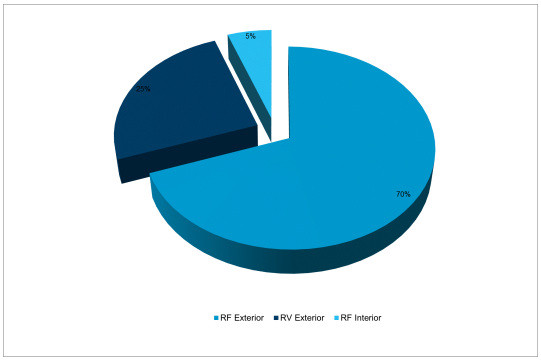
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	12.169	4,97	12.100	4,89
TOTAL RENTA FIJA	12.169	4,97	12.100	4,89
TOTAL RV COTIZADA	96	0,04	279	0,11
TOTAL RENTA VARIABLE	96	0,04	279	0,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	12.265	5,01	12.380	5,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	154.249	62,95	155.070	62,72
TOTAL RENTA FIJA	154.249	62,95	155.070	62,72
TOTAL RV COTIZADA	55.487	22,62	55.715	22,52
TOTAL RENTA VARIABLE	55.487	22,65	55.715	22,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	209.736	85,60	210.786	85,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	222.001	90,61	223.166	90,26

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
TOTAL DERECHOS		0	
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/12/20	34.559	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/20	14.678	Inversión
Total subyacente renta fija		49237	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/12/20	3.272	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.18/12/20	3.078	Inversión
Total subyacente renta variable		6350	
TOTAL OBLIGACIONES		55587	

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

03/09/2020 El Consejo de Administración de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal ha acordado la aplicación de un mecanismo de ajuste del valor liquidativo, conocido como "swing pricing", en caso de producirse fuertes volúmenes de entradas y salidas de inversores en el Fondo.
El propósito de este mecanismo de ajuste es ofrecer protección a los partícipes que mantienen su posición a largo plazo en el Fondo frente a movimientos de entrada o de salida significativos realizados por otros inversores en el mismo Fondo, trasladándoles a éstos últimos el coste de las operaciones generadas para ajustar la cartera por dichos movimientos de entrada o de salida.
La aplicación efectiva de este mecanismo supone que, si el importe neto de suscripciones o reembolsos del Fondo supera el umbral establecido en los procedimientos internos de la entidad, expresado en un porcentaje del patrimonio del Fondo, se activará el mecanismo ajustando el valor liquidativo al alza o a la baja por un factor determinado también en los procedimientos internos, para tener en cuenta los costes de reajuste imputables a las órdenes netas de suscripción y reembolso.
Todos estos ajustes de valoración que se realicen no tendrán impacto alguno en las inversiones de aquellos partícipes que no realicen operaciones en las fechas en las que sean realizados.
09/07/2020 Cambio de control de la Gestora/Depositaria de IIC La CNMV ha resuelto: Adquirente: AMUNDI ASSET MANAGEMENT; nº acciones: 20.000; % de participación: 100% ; % de participación después de la adquisición: 100% Transmitente: BANCO DE SABADELL, S.A.; nº acciones: 20.000; % de participación: 100% ; % de participación después de la transmisión: 0%

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 volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de Banco de Sabadell, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 201.474,34 euros, habiendo percibido dichas entidades 60,44 euros durante el período, equivalentes a un 0,00 % del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.
El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo Banco de Sabadell, 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 Banco de Sabadell, 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.La economía mundial se recupera y las empresas reanudan su actividad respaldadas por el aumento de la demanda, por lo que la producción industrial sigue mejorando tras las caídas récord, aunque los niveles siguen muy por debajo de 2019. En el último mes, los datos económicos han sorprendido al alza, especialmente en Estados Unidos. Los gobiernos, que inicialmente adoptaron medidas de apoyo para ayudar a las empresas a mantener su capacidad operativa y evitar que los hogares perdieran gran parte de sus ingresos, ahora están aplicando medidas para favorecer la inversión, la productividad y el crecimiento salarial. Sin embargo, con el repunte del coronavirus en la zona euro, la actividad del sector privado ha caído con fuerza, sobre todo el sector servicios debido a las restricciones. El turismo y las actividades de consumo son los peor parados y el mercado laboral sigue bajo gran presión. En el mes de julio, los países de la Unión Europea han alcanzado un acuerdo político sobre el Fondo de Recuperación, por un total de 750 mil millones de euros. Por otra parte, la tasa de inflación de la zona euro del mes de agosto se ha situado en terreno negativo (-0,2%), por el desplome de los productos no energéticos, la persistente debilidad de la energía y una caída de los servicios. El Banco Central Europeo (BCE) ha mantenido su política monetaria y la previsión sobre los tipos de interés sin cambios. En la reunión celebrada en el mes de septiembre, Christine Lagarde ha mandado un mensaje positivo sobre la economía, haciendo hincapié en los buenos resultados de la última fase de estímulo. La Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) ha extendido hasta finales de año los programas de crédito introducidos en respuesta a la crisis del coronavirus y, hasta el 31 de marzo de 2021, las líneas swaps en dólares con otros bancos centrales. Además, ha establecido un objetivo flexible de inflación media. De este modo, se permitirán inflaciones algo superiores al objetivo del 2% para compensar situaciones en las que se sitúe por debajo. En la última reunión antes de las elecciones estadounidenses de noviembre, la Fed ha mandado un mensaje moderado, manteniendo los tipos en su suelo mucho tiempo y las compras de activos. Los inversores preveían más medidas, pues el Congreso sigue aplazando el nuevo plan de ayudas.Las rentabilidades de los bonos a largo plazo de Estados Unidos han terminado prácticamente en los mismos niveles de finales de junio. Los tipos de interés de la deuda pública a largo plazo de Alemania continúan en terreno negativo y han retrocedido respecto a principios del trimestre, influidos por la evolución de la pandemia provocada por el COVID-19.El euro se ha apreciado frente al dólar en el tercer trimestre, alcanzado niveles máximos desde mayo de 2018, a pesar de que en el último mes se ha depreciado frente a la divisa estadounidense por el mayor dinamismo económico de la economía de Estados Unidos y

los rebrotes de la pandemia en países como España y Francia. La libra ha sufrido contra las principales divisas por la dificultad de llegar a un acuerdo en la negociación sobre el Brexit. Los últimos datos de actividad de China muestran una recuperación, impulsada por la reanudación de la actividad industrial. Sin embargo, el consumo, especialmente el gasto en ocio, sigue debilitado y su reactivación supone el principal reto de las autoridades chinas. El Producto Interior Bruto (PIB) del segundo trimestre de India ha caído un -23,9% interanual, por un confinamiento más prolongado de lo previsto, el de Turquía un -9,9% y el de Brasil un -9,7%. Estas cifras reflejan una reducción del consumo privado y de las exportaciones, aunque los datos ya muestran indicios positivos. En el mes de agosto, algunos bancos centrales de América Latina, como el de Brasil, México y Colombia, han reducido el tipo de interés oficial para intentar contrarrestar el deterioro histórico que se observa en los datos del PIB del segundo trimestre. Durante el último mes, en contra de lo que se esperaba, el Banco Central de Turquía ha subido su tipo oficial repo a 1 semana, hasta el 10,25%, debido a "la rápida recuperación de la economía, con un fuerte impulso del crédito, la evolución del mercado financiero y la inflación superior a las previsiones". Tras el anuncio, la lira turca apenas ha subido. Por otra parte, los bancos centrales de Brasil, Indonesia, Polonia, Rusia y Sudáfrica no han variado sus tipos de interés, unas decisiones en consonancia con las expectativas del mercado, excepto en el caso de Sudáfrica, donde muchos esperaban una rebaja.Los datos macroeconómicos más positivos, unos resultados de las empresas mejor de lo esperado y un descenso del número de infecciones de COVID-19 en Europa y Estados Unidos han favorecido a los mercados de renta variable durante gran parte del tercer trimestre. Sin embargo, en las últimas semanas, los inversores han recogido beneficios debido a la estacionalidad, las próximas elecciones estadounidenses, el temor a un repunte del coronavirus y las valoraciones extremas de las big tech. En Estados Unidos, el Standard & Poor's 500 ha subido en euros un +3,97%, destacando las acciones de compañías de consumo discrecional, de materiales básicos e industriales. El índice selectivo europeo STOXX Europe 600 ha cerrado el trimestre con una ligera subida de un +0,21% y el EURO STOXX 50 con una caída de -1,25%. En España, el IBEX 35 ha retrocedido un -7,12%. En América Latina, el índice de la bolsa de México ha sido el que menos ha caído en euros (-0,98%) y el Bovespa brasileño ha corregido más de un -7% en euros. El ruso RTS Index ha retrocedido en euros un -6,85%. La mayoría de las bolsas asiáticas han obtenido rentabilidades positivas en el trimestre. En particular, el NIKKEI 300 japonés ha subido en euros un +2,28% y el Shanghai SE Composite, representativo de la bolsa china, un +7,51% en euros.La recuperación económica está cobrando impulso con unos datos macroeconómicos más positivos y la mayor confianza de las empresas y los consumidores. Los estímulos monetarios y fiscales, a unos niveles sin precedentes, seguirán favoreciendo un repunte del crecimiento, aunque la mayor parte ya se han realizado y no se espera mucho en cuanto a nuevos estímulos, a no ser que la situación se deteriore sustancialmente.China está experimentando una recuperación gradual del consumo. En Estados Unidos y en Europa, las expectativas de los consumidores están ligadas a la tendencia del mercado laboral. Su evolución será clave para apoyar la recuperación. Las elecciones estadounidenses ocuparán un lugar central en las próximas semanas. El resultado es incierto, si bien, Biden lidera las encuestas nacionales, la ventaja en los estados indecisos es menor. La relación entre Estados Unidos y China puede resultar difícil. La primera fase del acuerdo está en suspenso, con pocas esperanzas de un acuerdo en la segunda fase. Las tensiones entre estos dos países afectan a diferentes aspectos, incluyendo la guerra tecnológica, las guerras de capitales en manos extranjeras, el reajuste en las cadenas de suministro y la guerra de divisas. En los próximos meses las bolsas permanecerán atentas a la evolución del coronavirus, a la política monetaria llevada a cabo por los distintos bancos centrales y a la publicación de los resultados de las empresas del tercer trimestre. 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. 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 de materiales de construcción y autos. c) Índice de referencia.No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.El patrimonio baja desde 247.247.429,47 euros hasta 245.020.655,95 euros, es decir un 0,90%. El número de partícipes baja desde 4.500 unidades hasta 4.490 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un 0,75% para la clase base, un 0,87% para la clase plus, un 0,93% para la clase premier, un 0,80% para la clase pyme y un 0,87% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,37% para la clase base, un 0,26% para la clase plus, un 0,19% para la clase premier, un 0,32% para la clase pyme y un 0,26% para la clase empresa 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 0,75%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al -0,01% 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 trimestre la duración financiera se ha situado por debajo de su nivel objetivo. Esta infraponderación ha venido provocada en gran parte por un a menor exposición a bonos emitidos por países no periféricos y a bonos emitidos por organismos supranacionales. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero, con las compras de BNP, Raiffeisen o Bank of Montreal, entre otras, y en el sector de energía con las compras de Equinor, OMV o Rosneft, entre otras. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector salud con las ventas de Abbvie, Glaxosmithkline o Idexx Laboratories, entre otras, y en el sector industrial, con las ventas de Adyen, Catcher Technology o Fosun International, entre otras. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.APPLE INC (USD) (0.16%); AC.SOLAREDGE TECH INC (USD) (0.06%); OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024 (0.05%); AC.NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H (HKD) (0.04%); AC.NIKE INC -CL B (USD) (0.04%).Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO MSCI EMG VT.18/09/20 (-0.16%); FUTURO S&P 500 MINI VT.18/09/20 (-0.04%); MSCI EMERGING MARKETS (-0.03%); AC.IONIS PHARMACEUTICALS INC (USD) (-0.02%); AC.LILLY (ELI) CO (USD) (-0.02%). 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 y cinco años (Euro-Schatz Future y Euro-Bobl Future), futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500,futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50 ® y futuros sobre el índice bursátil MSCI Emerging Markets Index. 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 30/09/2020, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,611 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0,0433%. 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 0,80% 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 6,64% frente a la volatilidad del 0,47% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.No aplica6. 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	%
ES0000101719 - BO.COMUNIDAD MADRID 0,727% VT.19/05/2021	EUR	305	0,12	305	0,12
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	4.104	1,68	4.082	1,65
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	2.053	0,84	2.047	0,83
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	1.828	0,75	1.822	0,74
ES00000123U9 - OB.ESPAÑA 5,40% VT.31/01/2023	EUR	2.740	1,12	2.735	1,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		11.031	4,51	10.992	4,45
ES0313307201 - BO.BANKIA 0,875% VT.25/03/2024	EUR	1.025	0,42	996	0,40
ES0378641023 - OB.FADE AVAL EST 5,9% VT.17/03/2021	EUR	111	0,05	111	0,05
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.137	0,47	1.107	0,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		12.169	4,97	12.100	4,89
TOTAL RENTA FIJA		12.169	4,97	12.100	4,89
ES0130670112 - AC.ENDESA	EUR	96	0,04	279	0,11
TOTAL RV COTIZADA		96	0,04	279	0,11
TOTAL RENTA VARIABLE		96	0,04	279	0,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		12.265	5,01	12.380	5,00
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	3.394	1,39	3.392	1,37
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	5.142	2,10	5.104	2,06
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	2.424	0,99	0	0,00
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	2.538	1,04	2.537	1,03
AT0000A1PE50 - OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	EUR	920	0,38	919	0,37
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	2.160	0,88	2.155	0,87
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	4.762	1,94	4.747	1,92
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	3.345	1,37	3.337	1,35
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	6.023	2,46	6.017	2,43
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	3.562	1,45	3.530	1,43
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	6.373	2,60	6.265	2,53
IT0004634132 - OB.ITALIA -BTPS- 3,75% VT.01/03/2021	EUR	0	0,00	2.323	0,94
IT0004966401 - OB.ITALIA -BTPS- 3,75% VT.01/05/2021	EUR	2.332	0,95	2.335	0,94
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	7.097	2,90	7.013	2,84
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	3.517	1,44	3.485	1,41
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		53.595	21,89	53.166	21,49
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	912	0,37	885	0,36
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	1.007	0,41	997	0,40
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	1.005	0,41	997	0,40
XS1548802914 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,375% VT.13/1/22	EUR	1.011	0,41	1.006	0,41
XS1548914800 - BO.BBVA 0,625% VT.17/01/2022	EUR	1.116	0,46	1.111	0,45
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	1.097	0,45	1.087	0,44
XS1823246712 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/11/2022	EUR	1.016	0,41	1.008	0,41
XS1752476538 - BO.CAIXABANK SA 0,75% VT.18/04/2023	EUR	1.022	0,42	1.007	0,41
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	988	0,40	961	0,39
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	1.097	0,45	1.071	0,43
XS1557095459 - BO.DEUTSCHE TELEK IF 0,375% VT.30/10/21	EUR	1.008	0,41	1.005	0,41
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	998	0,41	987	0,40
XS1697916358 - BO.FCA BANK SPA IREL 0,25% VT.12/10/20	EUR	1.100	0,45	1.098	0,44
XS1317725726 - BO.FCE BANK PLC 1,528% VT.09/11/2020	EUR	904	0,37	897	0,36
XS1554373164 - BO.FRESENIUS F 0,875% VT.31/1/22(C10/21)	EUR	1.112	0,45	1.108	0,45
XS1549372420 - BO.HEIDELBERGCE 0,5% VT.18/01/21(C11/20)	EUR	1.104	0,45	1.101	0,45
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	1.115	0,46	1.106	0,45
XS1611042646 - BO.KELLOGG CO 0,8% VT.17/11/2022	EUR	1.124	0,46	1.113	0,45
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	2.143	0,87	2.138	0,86
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	1.108	0,45	1.101	0,45
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	1.023	0,42	1.019	0,41
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	1.131	0,46	1.124	0,45
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1.151	0,47	1.137	0,46
XS1574157357 - BO.PFIZER INC 0,25% VT.6/3/2022 (C2/22)	EUR	1.110	0,45	1.107	0,45
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22(C3/22)	EUR	1.107	0,45	1.085	0,44
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	889	0,36	875	0,35
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	1.010	0,41	1.004	0,41
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	1.121	0,46	1.113	0,45
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.144	0,47	1.134	0,46
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	1.011	0,41	997	0,40
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	1.128	0,46	1.125	0,46
XS0951567030 - OB.A2A SPA 4,375% VT.10/01/2021	EUR	1.151	0,47	1.151	0,47
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	1.098	0,45	1.092	0,44
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	1.136	0,46	1.127	0,46
XS1144086110 - OB.AT&T 1,45% VT.01/06/2022 (C03/22)	EUR	1.135	0,46	1.127	0,46
XS1290850707 - OB.BANK OF AMERICA 1,625% VT.14/09/2022	EUR	1.150	0,47	1.143	0,46
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	1.206	0,49	1.202	0,49
XS1135309794 - OB.BAYER CAPIT 1,25% VT.13/11/23(C08/23)	EUR	1.150	0,47	1.141	0,46
XS1548792859 - OB.BERKSHIRE H 0,625% VT.17/1/23(C1/22)	EUR	1.123	0,46	1.119	0,45
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	1.033	0,42	1.025	0,41
XS1394103789 - OB.BNP PARIBAS 0,75% VT.11/11/2022	EUR	923	0,38	919	0,37
XS1190973559 - OB.BP CAPITAL MK 1,109% VT.16/02/2023	EUR	1.142	0,47	1.131	0,46
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	1.006	0,41	992	0,40
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	1.253	0,51	1.244	0,50
XS0854746343 - OB.CARLSBERG BREWER 2,625% VT.15/11/22	EUR	1.083	0,44	1.076	0,44
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	1.048	0,43	1.029	0,42
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	1.074	0,44	1.062	0,43
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	1.076	0,44	1.072	0,43

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1112678989 - OB.COCA-COLA 1,875% VT.22/09/26	EUR	1.124	0,46	1.106	0,45
XS0969344083 - OB.CONTINENTAL 3,125% VT.09/09/2020	EUR	0	0,00	1.123	0,45
XS1169630602 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,875% VT.19/01/2022	EUR	922	0,38	919	0,37
XS1115479559 - OB.CREDIT SUISSE LD 1,375% VT.31/01/2022	EUR	1.136	0,46	1.132	0,46
DE000A1PGWA5 - OB.DAIMLER AG 2,375% VT.12/09/2022	EUR	1.172	0,48	1.159	0,47
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	1.211	0,49	1.203	0,49
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	1.209	0,49	1.202	0,49
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	1.232	0,50	1.221	0,49
XS0954248729 - OB.FERROVIE DELLO STA 4% VT.22/07/2020	EUR	0	0,00	1.028	0,42
XS1048568452 - OB.FIAT CHRYSLER FIN 4,75% VT.22/03/21	EUR	940	0,38	928	0,38
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	1.012	0,41	984	0,40
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	1.337	0,55	1.323	0,54
XS0882849507 - OB.GOLDMAN SACHS 3,25% VT.01/02/2023	EUR	1.210	0,49	1.197	0,48
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	1.029	0,42	1.018	0,41
XS1379182006 - OB.HSBC HOLDINGS 1,5% VT.15/03/2022	EUR	1.136	0,46	1.133	0,46
XS0990109240 - OB.IBERDROLA INTL 3% VT.31/1/22	EUR	1.174	0,48	1.170	0,47
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	1.092	0,45	1.078	0,44
XS1197351577 - OB.INTESA SANPAOLO 1,125% VT.04/03/2022	EUR	1.020	0,42	1.009	0,41
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	1.033	0,42	1.011	0,41
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	1.026	0,42	1.009	0,41
XS1310493744 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.26/10/2022	EUR	1.149	0,47	1.142	0,46
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	1.053	0,43	1.025	0,41
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	1.186	0,48	1.178	0,48
XS1237271009 - OB.MCDONALDS 1,125% VT.26/05/2022	EUR	1.132	0,46	1.124	0,45
XS1197269647 - OB.MONDELEZ INT 1% VT.07/03/22 (C12/21)	EUR	1.123	0,46	1.119	0,45
XS1529838085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	1.131	0,46	1.117	0,45
XS1188094673 - OB.NATIONAL GRID NA 0,75% VT.11/02/2022	EUR	1.117	0,46	1.111	0,45
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	1.039	0,42	1.030	0,42
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	1.158	0,47	1.149	0,46
FR0012968931 - OB.PERNOD-RIC 1,875% VT.28/9/23(C6/23)	EUR	1.175	0,48	1.168	0,47
XS1314318301 - OB.PROCTER & GAMBLE 1,125% VT.02/11/2023	EUR	1.156	0,47	1.153	0,47
XS0975256685 - OB.REPSOL INTL FIN. 3,625% VT.07/10/2021	EUR	1.178	0,48	1.173	0,47
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	1.102	0,45	1.097	0,44
XS1330948818 - OB.SANTANDER INTL DEB 1,375% VT.14/12/22	EUR	1.149	0,47	1.143	0,46
XS0802756683 - OB.SOCIETE GE 4,25% VT.13/7/2022	EUR	1.009	0,41	1.003	0,41
XS1020952435 - OB.TELECOM ITALIA 4,5% VT.25/01/2021	EUR	1.036	0,42	1.031	0,42
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	1.074	0,44	1.052	0,43
XS0907289978 - OB.TELEFONICA EM 3,961% VT.26/03/2021	EUR	1.167	0,48	1.165	0,47
XS1178105851 - OB.TERNA SPA 0,875% VT.02/02/2022	EUR	1.121	0,46	1.114	0,45
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	1.233	0,50	1.220	0,49
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	1.133	0,46	1.130	0,46
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	1.039	0,42	1.021	0,41
XS1721423462 - OB.VODAFONE GR 1,125% VT.20/11/2025	EUR	1.157	0,47	1.140	0,46
XS1014610254 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 2,625% VT.15/01/24	EUR	1.078	0,44	1.056	0,43
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	1.097	0,45	1.086	0,44
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		100.653	41,03	101.904	41,22
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		154.249	62,95	155.070	62,72
TOTAL RENTA FIJA		154.249	62,95	155.070	62,72
GB00B1YW4409 - AC.3I GROUP PLC (GBP)	GBP	277	0,11	0	0,00
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	0	0,00	725	0,29
IE00B4BNMY34 - AC.ACCENTURE PLC CL A (USD)	USD	638	0,26	1.307	0,53
GB00B02J6398 - AC.ADMIRAL GROUP PLC (GBP)	GBP	124	0,05	281	0,11
US00790R1041 - AC.ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC (USD)	USD	248	0,10	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	0	0,00	185	0,07
US00130H1059 - AC.AES CORP (USD)	USD	227	0,09	0	0,00
CNE100000Q43 - AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	0	0,00	336	0,14
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	142	0,06	0	0,00
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	65	0,03	152	0,06
US0200021014 - AC.ALLSTATE CORPORATION (USD)	USD	338	0,14	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	491	0,20	0	0,00
JP3126400005 - AC.ALPS ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	65	0,03	0	0,00
US02209S1033 - AC.ALTRIA GROUP INC (USD)	USD	0	0,00	346	0,14
JP3122800000 - AC.AMADA HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	85	0,03	0	0,00
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	1.249	0,51	439	0,18
US02319V1035 - AC.AMBEV SA ADR (USD)	USD	125	0,05	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	367	0,15	141	0,06
US0304201033 - AC.AMERICAN WATER WORKS CO INC(USD)	USD	228	0,09	0	0,00
US03073E1055 - AC.AMERISOURCEBERGEN CORP (USD)	USD	0	0,00	273	0,11
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	414	0,17	289	0,12
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	174	0,07
JP3128800004 - AC.ANRITSU CORP (JPY)	JPY	183	0,07	0	0,00
IE00BLP1HW54 - AC.AON PLC (USD)	USD	0	0,00	312	0,13
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	1.885	0,77	2.220	0,90
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	0	0,00	253	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0453271035 - AC.ASPEN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	319	0,13
US04623U1025 - AC.ASTELLAS PHARMA INC UNSP ADR(USD)	USD	108	0,04	232	0,09
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	414	0,17	189	0,08
SE0011166610 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	143	0,06	156	0,06
FR0000051732 - AC.ATOS	EUR	0	0,00	348	0,14
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	132	0,05	0	0,00
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	284	0,12	0	0,00
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	284	0,12	178	0,07
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	0	0,00	182	0,07
JP3778630008 - AC.BANDAI NAMCO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	173	0,07
ID1000109507 - AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	114	0,05	212	0,09
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	149	0,06	451	0,18
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	0	0,00	350	0,14
CNE100000205 - AC.BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	154	0,06
US0625401098 - AC.BANK OF HAWAII CORP (USD)	USD	343	0,14	0	0,00
CA0636711016 - AC.BANK OF MONTREAL (CAD)	CAD	139	0,06	0	0,00
CA0641491075 - AC.BANK OF NOVA SCOTIA (CAD)	CAD	134	0,05	0	0,00
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	165	0,07	0	0,00
CA0679011084 - AC.BARRICK GOLD CORP (CAD)	CAD	143	0,06	0	0,00
CA0717341071 - AC.BAUSCH HEALTH COS INC (USD)	USD	287	0,12	0	0,00
DE000BAY0017 - AC.BAYER	EUR	0	0,00	265	0,11
CA05534B7604 - AC.BCE INC (CAD)	CAD	137	0,06	0	0,00
GB0000904986 - AC.BELLWAY PLC (GBP)	GBP	168	0,07	0	0,00
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	0	0,00	159	0,06
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	124	0,05	0	0,00
TREBIMM00018 - AC.BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS (TRY)	TRY	0	0,00	261	0,11
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	217	0,09	0	0,00
US0995021062 - AC.BOOZ ALLEN HAMILTON HLD (USD)	USD	244	0,10	284	0,12
GB0007980591 - AC.BP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	229	0,09
DE000A1DAHH0 - AC.BRENNTAG AG	EUR	109	0,04	0	0,00
JP3830800003 - AC.BRIDGESTONE CORP (JPY)	JPY	45	0,02	0	0,00
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	0	0,00	365	0,15
GB0002875804 - AC.BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC (GBP)	GBP	0	0,00	157	0,06
US11133T1034 - AC.BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS (USD)	USD	0	0,00	156	0,06
CA1125851040 - AC.BROOKFIELD ASSET MANAG CL A (USD)	USD	139	0,06	0	0,00
US1270971039 - AC.CABOT OIL & GAS CORP (USD)	USD	284	0,12	0	0,00
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	274	0,11	0	0,00
CA1363751027 - AC.CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO (CAD)	CAD	145	0,06	0	0,00
CA13645T1003 - AC.CANADIAN PACIFIC RAILWAY (CAD)	CAD	155	0,06	0	0,00
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	403	0,16	0	0,00
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	218	0,09
US14448C1045 - AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	0	0,00	116	0,05
JP3209000003 - AC.CASIO COMPUTER CO LTD (JPY)	JPY	84	0,03	0	0,00
TW0002474004 - AC.CATCHER TECHNOLOGY CO LTD (TWD)	TWD	0	0,00	289	0,12
US12504L1098 - AC.CBRE GROUP INC-A (USD)	USD	231	0,09	0	0,00
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	116	0,05	0	0,00
IL0010824113 - AC.CHECK POINT SOFTWARE TECH (USD)	USD	264	0,11	0	0,00
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	76	0,03	261	0,11
CNE1000001Q4 - AC.CHINA CITIC BANK CORP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	324	0,13
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	115	0,05	405	0,16
HK0817039453 - AC.CHINA JINMAO HOLDINGS GR (HKD)	HKD	0	0,00	94	0,04
US16939P1066 - AC.CHINA LIFE INSURANCE CO ADR (USD)	USD	0	0,00	145	0,06
CNE100000HF9 - AC.CHINA MINSHENG BANKING-H (HKD)	HKD	0	0,00	150	0,06
US16941M1099 - AC.CHINA MOBILE LTD-SPON ADR (USD)	USD	115	0,05	200	0,08
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	112	0,05	245	0,10
KYG2113L1068 - AC.CHINA RESOURCES CEMENT (HKD)	HKD	0	0,00	179	0,07
BMG2113B1081 - AC.CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	243	0,10
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	138	0,06	250	0,10
CNE100001SR9 - AC.CHINA VANKE CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	236	0,10
US1699051066 - AC.CHOICE HOTELS INTL INC (USD)	USD	174	0,07	0	0,00
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	130	0,05	0	0,00
US1773761002 - AC.CITRIX SYSTEMS (USD)	USD	0	0,00	673	0,27
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	106	0,04
KYG1674K1013 - AC.CK BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	111	0,05	0	0,00
US12562Y1001 - AC.CK HUTCHISON HOLDING-UNSP ADR(USD)	USD	0	0,00	134	0,05
ZAE000134854 - AC.CLICKS GROUP LTD (ZAR)	ZAR	0	0,00	209	0,08
US1261321095 - AC.CNOOC LIMITED - SPON ADR (USD)	USD	112	0,05	0	0,00
FR0000120222 - AC.CNP ASSURANCES	EUR	115	0,05	0	0,00
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	485	0,20	129	0,05
US1924221039 - AC.COGNEX CORPORATION (USD)	USD	246	0,10	0	0,00
US1924791031 - AC.COHERENT INC (USD)	USD	226	0,09	0	0,00
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	0	0,00	390	0,16
DK0060448595 - AC.COLOPLAST-B (DKK)	DKK	240	0,10	208	0,08
US2005251036 - AC.COMMERCE BANCSHARES INC (USD)	USD	371	0,15	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	129	0,05	0	0,00
US2074101013 - AC.CONMED CORPORATION (USD)	USD	293	0,12	0	0,00
CA21037X1006 - AC.CONSTELLATION SOFTWARE INC (CAD)	CAD	0	0,00	301	0,12
US21870Q1058 - AC.CORESITE REALTY CORPORATION (USD)	USD	214	0,09	0	0,00
US22160N1090 - AC.COSTAR GROUP INC (USD)	USD	243	0,10	0	0,00
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	77	0,03	0	0,00
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	0	0,00	258	0,10
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	149	0,06	0	0,00
JP3486800000 - AC.DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	221	0,09
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	103	0,04	0	0,00
FR0000130650 - AC.DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	433	0,18	0	0,00
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	129	0,05	0	0,00
US2435371073 - AC.DECKERS OUTDOOR CORP (USD)	USD	283	0,12	0	0,00
JP3551520004 - AC.DENTSU INC (JPY)	JPY	115	0,05	0	0,00
GB0002652740 - AC.DERWENT LONDON PLC (GBP)	GBP	102	0,04	0	0,00
CA25675T1075 - AC.DOLLARAMA INC (CAD)	CAD	0	0,00	177	0,07
US25746U1097 - AC.DOMINION RESOURCES INC/VA (USD)	USD	87	0,04	226	0,09
US25754A2015 - AC.DOMINOS PIZZA INC (USD)	USD	0	0,00	98	0,04
DK0060079531 - AC.DSV A/S (DKK)	DKK	150	0,06	0	0,00
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	272	0,11	531	0,22
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	477	0,19	72	0,03
FR0010908533 - AC.EDENRED	EUR	116	0,05	136	0,06
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	353	0,14	0	0,00
US2855121099 - AC.ELECTRONIC ARTS INC (USD)	USD	273	0,11	0	0,00
FI0009007884 - AC.ELISA OYJ	EUR	133	0,05	0	0,00
CH0016440353 - AC.EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	110	0,05	235	0,10
CA29250N1050 - AC.ENBRIDGE INC (CAD)	CAD	127	0,05	0	0,00
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	105	0,04	0	0,00
SE0011166933 - AC.EPIROC AB-A (SEK)	SEK	128	0,05	0	0,00
NO0010096985 - AC.EQUINOR ASA (NOK)	NOK	156	0,06	0	0,00
SE0000108656 - AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	397	0,16	341	0,14
US29786A1060 - AC.ETSY INC (USD)	USD	261	0,11	0	0,00
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	279	0,11	0	0,00
SE0012673267 - AC.EVOLUTION GAMING GROUP (SEK)	SEK	99	0,04	354	0,14
GB00B71N6K86 - AC.EVRAZ PLC (GBP)	GBP	94	0,04	0	0,00
US30161Q1040 - AC.EXELIXIS INC (USD)	USD	359	0,15	0	0,00
US3021301094 - AC.EXPEDITORS INTL WASH INC (USD)	USD	268	0,11	287	0,12
US30214U1025 - AC.EXPONENT INC (USD)	USD	223	0,09	0	0,00
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	81	0,03	135	0,05
US3030751057 - AC.FACTSET RESEARCH SYS (USD)	USD	278	0,11	0	0,00
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	255	0,10	0	0,00
US31188V1008 - AC.FASTLY INC CLASS A (USD)	USD	325	0,13	0	0,00
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	174	0,07	394	0,16
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	113	0,05	0	0,00
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	127	0,05	0	0,00
FI0009007132 - AC.FORTUM OYJ	EUR	98	0,04	0	0,00
HK0656038673 - AC.FOSUN INTERNATIONAL LTD (HKD)	HKD	0	0,00	97	0,04
US35905A1097 - AC.FRONTDOOR INC (USD)	USD	0	0,00	410	0,17
JP3820000002 - AC.FUJI ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	77	0,03	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	0	0,00	355	0,14
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	120	0,05	0	0,00
US3682872078 - AC.GAZPROM PAO-SPON ADR (USD)	USD	117	0,05	0	0,00
FR0010040865 - AC.GECINA SA	EUR	110	0,05	0	0,00
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	276	0,11	0	0,00
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	50	0,02	108	0,04
DK0010272202 - AC.GENMAB A/S (DKK)	DKK	245	0,10	0	0,00
US3719011096 - AC.GENTEX CORP (USD)	USD	269	0,11	257	0,10
GB0009252882 - AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	0	0,00	256	0,10
US3841091040 - AC.GRACO INC (USD)	USD	0	0,00	129	0,05
MXP370711014 - AC.GRUPO FINANCIERO BANORTE (MXN)	MXN	0	0,00	193	0,08
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	0	0,00	226	0,09
US0936711052 - AC.H&R BLOCK INC (USD)	USD	293	0,12	0	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	197	0,08
HK0011000095 - AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	124	0,05	0	0,00
US4128221086 - AC.HARLEY-DAVIDSON INC (USD)	USD	205	0,08	0	0,00
JP3768600003 - AC.HASEKO CORP (JPY)	JPY	34	0,01	0	0,00
DE000A161408 - AC.HELLOFRESH	EUR	285	0,12	219	0,09
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	0	0,00	335	0,14
SE0000103699 - AC.HEXAGON AB-B SHS (SEK)	SEK	461	0,19	0	0,00
JP3792600003 - AC.HINO MOTORS LTD (JPY)	JPY	70	0,03	0	0,00
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	0	0,00	154	0,06
DE0006070006 - AC.HOCHTIEF AG	EUR	68	0,03	0	0,00
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	0	0,00	299	0,12
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	131	0,05	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3845770001 - AC.HOSHIZAKI ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	145	0,06
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	0	0,00	139	0,06
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	0	0,00	620	0,25
GB0004544929 - AC.IMPERIAL BRANDS PLC (GBP)	GBP	191	0,08	153	0,06
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	114	0,05	339	0,14
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	0	0,00	345	0,14
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	326	0,13	0	0,00
FR0010259150 - AC.IPSEN SA	EUR	255	0,10	0	0,00
JP3137200006 - AC.ISUZU MOTORS LIMITED (JPY)	JPY	66	0,03	0	0,00
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	144	0,06
JP3752900005 - AC.JAPAN POST HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	159	0,06	0	0,00
JP3726800000 - AC.JAPAN TOBACCO INC (JPY)	JPY	76	0,03	0	0,00
PTJMT0AE0001 - AC.JERONIMO MARTINS	EUR	238	0,10	0	0,00
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	358	0,15	469	0,19
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	0	0,00	252	0,10
JP3386450005 - AC.JX HOLDINGS INC (JPY)	JPY	143	0,06	0	0,00
JP3228600007 - AC.KANSAI ELECTRIC POWER CO INC (JPY)	JPY	140	0,06	0	0,00
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	211	0,09
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	186	0,08
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	0	0,00	272	0,11
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	373	0,15
DE000KBX1006 - AC.KNORR-BREMSE AKTIENGESELLSCHAFT	EUR	129	0,05	0	0,00
JP3284600008 - AC.KOITO MANUFACTURING CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	125	0,05
FI0009013403 - AC.KONE OYJ-B	EUR	142	0,06	302	0,12
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	245	0,10	203	0,08
JP3277150003 - AC.KS HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	169	0,07	0	0,00
CH0025238863 - AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	138	0,06	148	0,06
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	0	0,00	384	0,16
JP3247010006 - AC.KYUSHU RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	94	0,04	0	0,00
US5150981018 - AC.LANDSTAR SYSTEM (USD)	USD	247	0,10	0	0,00
TW0003008009 - AC.LARGAN PRECISION CO LTD (TWD)	TWD	0	0,00	247	0,10
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	128	0,05	0	0,00
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	0	0,00	309	0,13
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	380	0,16	708	0,29
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	0	0,00	310	0,13
US69343P1057 - AC.LUKOIL PJSC - SPON ADR (USD)	USD	113	0,05	0	0,00
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	278	0,11	0	0,00
US57060D1081 - AC.MARKETAXESS HOLDINGS INC (USD)	USD	307	0,13	0	0,00
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	563	0,23	253	0,10
US5745991068 - AC.MASCO CORP (USD)	USD	0	0,00	207	0,08
US5747951003 - AC.MASIMO CORPORATION INC (USD)	USD	356	0,15	0	0,00
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	621	0,25	689	0,28
JP3869010003 - AC.MATSUMOTOKIYOSHI HOLDING CO (JPY)	JPY	179	0,07	0	0,00
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	69	0,03	90	0,04
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	125	0,05	0	0,00
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	276	0,11	0	0,00
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	428	0,17	0	0,00
US5926881054 - AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	0	0,00	299	0,12
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	101	0,04	0	0,00
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.678	0,68	1.125	0,46
TW0002377009 - AC.MICRO-STAR INTERNATIONAL CO (TWD)	TWD	0	0,00	674	0,27
US55315J1025 - AC.MMC NORILSK NOCKEL PJSC ADR (USD)	USD	120	0,05	175	0,07
US6074091090 - AC.MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR (USD)	USD	0	0,00	374	0,15
US61174X1090 - AC.MONSTER BEVERAGE CORP (USD)	USD	0	0,00	172	0,07
HK0066009694 - AC.MTR CORPORATION (HKD)	HKD	130	0,05	0	0,00
ZAE000015889 - AC.NASPERS LTD (ZAR)	ZAR	122	0,05	0	0,00
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	140	0,06	0	0,00
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	134	0,05	0	0,00
KR7036570000 - AC.NCSOFT CORPORATION (KRW)	KRW	0	0,00	213	0,09
FI0009013296 - AC.NESTE OIL OYJ	EUR	0	0,00	165	0,07
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	219	0,09	0	0,00
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	64	0,03	176	0,07
CNE100001922 - AC.NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H (HKD)	HKD	0	0,00	294	0,12
US6516391066 - AC.NEWMONT MINING CORPORATION (USD)	USD	338	0,14	72	0,03
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	89	0,04	126	0,05
JP3689050007 - AC.NIHON M&A CENTER INC (JPY)	JPY	130	0,05	0	0,00
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	575	0,23	359	0,15
JP3729400006 - AC.NIPPON EXPRESS CO LTD (JPY)	JPY	74	0,03	0	0,00
JP3717600005 - AC.NIPPON SHINYAKU CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	319	0,13
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH &TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	99	0,04	0	0,00
JP3676800000 - AC.NISSHIN SEIFUN GROUP INC (JPY)	JPY	76	0,03	0	0,00
JP3684000007 - AC.NITTO DENKO CORP (JPY)	JPY	49	0,02	116	0,05
JP3762900003 - AC.NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS (JPY)	JPY	164	0,07	0	0,00
US6687711084 - AC.NORTONLIFELOCK INC (USD)	USD	247	0,10	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US6698881090 - AC.NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S (USD)	USD	120	0,05	157	0,06
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	278	0,11	634	0,26
US67011E2046 - AC.NOVOLIPETSK STEEL (USD)	USD	0	0,00	101	0,04
US6293775085 - AC.NRG ENERGY INC (USD)	USD	0	0,00	107	0,04
JP3165650007 - AC.NTT DOCOMO INC (JPY)	JPY	0	0,00	193	0,08
US67812M2070 - AC.OAO ROSNEFT OIL CO -GDR (USD)	USD	132	0,05	0	0,00
JP3174410005 - AC.OJI HOLDINGS CORP (JPY)	JPY	94	0,04	0	0,00
US6819191064 - AC.OMNICOM GROUP (USD)	USD	405	0,17	0	0,00
AT0000743059 - AC.OMV AG	EUR	140	0,06	0	0,00
JP3689500001 - AC.ORACLE CORPORATION JAPAN (JPY)	JPY	0	0,00	294	0,12
KR7271560005 - AC.ORION CORP/REP OF KOREA (KRW)	KRW	0	0,00	166	0,07
NO0003733800 - AC.ORKLA ASA (NOK)	NOK	154	0,06	0	0,00
US6866881021 - AC.ORMAT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	202	0,08	0	0,00
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	105	0,04
JP3188220002 - AC.OTSUKA HOLDINGS CO (JPY)	JPY	176	0,07	0	0,00
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	717	0,29	495	0,20
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	479	0,20	273	0,11
FR0000121501 - AC.PEUGEOT SA	EUR	103	0,04	0	0,00
US7181721090 - AC.PHILIP MORRIS INTERNATIONAL (USD)	USD	0	0,00	187	0,08
GB00BGXQNP29 - AC.PHOENIX GROUP HOLDINGS (GBP)	GBP	121	0,05	0	0,00
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	0	0,00	122	0,05
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	127	0,05	182	0,07
US7310681025 - AC.POLARIS INDUSTRIES INC (USD)	USD	254	0,10	0	0,00
JE00B6T5S470 - AC.POLYMETAL INTERNATIONAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	96	0,04
US73181M1172 - AC.POLYUS PJSC-REG S-GDR (USD)	USD	124	0,05	198	0,08
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	0	0,00	143	0,06
TW0006239007 - AC.POWERTECH TECHNOLOGY INC (TWD)	TWD	0	0,00	680	0,28
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	163	0,07	228	0,09
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	380	0,16	293	0,12
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	94	0,04	0	0,00
TH0646010Z00 - AC.PTT PCL (THB)	THB	112	0,05	0	0,00
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	104	0,04	0	0,00
NL0012169213 - AC.QIAGEN NV	EUR	257	0,11	0	0,00
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	0	0,00	418	0,17
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	0	0,00	316	0,13
US74838J1016 - AC.QUIDEL CORPORATION (USD)	USD	288	0,12	0	0,00
AT0000606306 - AC.RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	156	0,06	0	0,00
AU000000REA9 - AC.REA GROUP LTD (AUD)	AUD	0	0,00	272	0,11
US7594701077 - AC.RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A (USD)	USD	152	0,06	0	0,00
GB00B2B0DG97 - AC.RELX PLC (GBP)	GBP	0	0,00	426	0,17
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	122	0,05	0	0,00
JP3973400009 - AC.RICOH COMPANY LIMITED (JPY)	JPY	168	0,07	0	0,00
GB00BGDT3G23 - AC.RIGHTMOVE PLC (GBP)	GBP	112	0,05	386	0,16
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	104	0,04	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	0	0,00	318	0,13
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	253	0,10	0	0,00
JP3982800009 - AC.ROHM COMPANY LIMITED (JPY)	JPY	209	0,09	0	0,00
CA7800871021 - AC.ROYAL BANK OF CANADA (CAD)	CAD	137	0,06	0	0,00
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	359	0,15	554	0,22
KR7207940008 - AC.SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (KRW)	KRW	118	0,05	0	0,00
US7960508882 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS GDR REGS (USD)	USD	158	0,06	890	0,36
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	124	0,05	0	0,00
SE0000667891 - AC.SANDVIK AB (SEK)	SEK	129	0,05	0	0,00
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	0	0,00	148	0,06
US8101861065 - AC.SCOTTS MIRACLE-GRO CO- CL A (USD)	USD	174	0,07	0	0,00
IE00B58JVZ52 - AC.SEAGATE TECHNOLOGY (USD)	USD	0	0,00	288	0,12
GB00B5ZN1N88 - AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	113	0,05	0	0,00
JP3414750004 - AC.SEIKO EPSON CORP (JPY)	JPY	175	0,07	0	0,00
JP3419400001 - AC.SEKISUI CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	81	0,03	0	0,00
US81762P1021 - AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	340	0,14	0	0,00
US8181503025 - AC.SEVERSTAL - GDR REG S (USD)	USD	0	0,00	92	0,04
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	260	0,11
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	172	0,07	0	0,00
US8270481091 - AC.SILGAN HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	126	0,05
DK0060495240 - AC.SIMCORP A/S (DKK)	DKK	452	0,18	0	0,00
SG1J26887955 - AC.SINGAPORE EXCHANGE LIMITED (SGD)	SGD	0	0,00	181	0,07
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	144	0,06	357	0,14
IE00B1RR8406 - AC.SMURFIT KAPPA GROUP PLC (IE)	EUR	142	0,06	0	0,00
JP3732000009 - AC.SOFTBANK CORP (JPY)	JPY	108	0,04	0	0,00
US83417M1045 - AC.SOLAREDGE TECH INC (USD)	USD	357	0,15	0	0,00
US84265V1052 - AC.SOUTHERN COPPER CORP (USD)	USD	51	0,02	136	0,06
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	62	0,03	279	0,11
JP3407400005 - AC.SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD(JPY)	JPY	41	0,02	0	0,00
JP3405400007 - AC.SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	72	0,03	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	127	0,05	0	0,00
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	136	0,06	108	0,04
US78486Q1013 - AC.SVB FINANCIAL GROUP (USD)	USD	392	0,16	0	0,00
SE0000310336 - AC.SWEDISH MATCH AB (SEK)	SEK	190	0,08	149	0,06
US74144T1088 - AC.T ROWE PRICE GROUP INC (USD)	USD	302	0,12	0	0,00
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	34	0,01	84	0,03
US8740391003 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD)	USD	304	0,12	479	0,19
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	315	0,13
GB0008754136 - AC.TATE & LYLE PLC (GBP)	GBP	0	0,00	166	0,07
US8766292051 - AC.TATNEFT PAO-SPONSORED ADR (USD)	USD	0	0,00	158	0,06
CA87807B1076 - AC.TC ENERGY CORPORATION (CAD)	CAD	121	0,05	0	0,00
JP3545240008 - AC.TECHNOPRO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	205	0,08	0	0,00
JP3544000007 - AC.TEIJIN LIMITED (JPY)	JPY	44	0,02	0	0,00
NO0010063308 - AC.TELENOR ASA (NOK)	NOK	137	0,06	0	0,00
MYL5347OO009 - AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)	MYR	0	0,00	250	0,10
US88160R1014 - AC.TESLA MOTORS INC (USD)	USD	87	0,04	105	0,04
US88162G1031 - AC.TETRA TECH INC (USD)	USD	230	0,09	0	0,00
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	341	0,14	0	0,00
US1096961040 - AC.THE BRINKS COMPANY (USD)	USD	218	0,09	0	0,00
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	47	0,02	58	0,02
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	143	0,06
US8910921084 - AC.TORO (USD)	USD	287	0,12	268	0,11
CA8911605092 - AC.TORONTO-DOMINION BANK (CAD)	CAD	138	0,06	0	0,00
JP3595200001 - AC.TOSOH CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	104	0,04
JP3613000003 - AC.TOYO SUISAN KAISHA LTD (JPY)	JPY	76	0,03	349	0,14
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	46	0,02	0	0,00
CNE1000004K1 - AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	185	0,07
TRATUPRS91E8 - AC.TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINERIL (TRY)	TRY	0	0,00	212	0,09
US9001112047 - AC.TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI ADR(USD)	USD	0	0,00	212	0,09
US9108734057 - AC.UNITED MICROELECTRONICS -SP ADR (USD)	USD	0	0,00	664	0,27
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	333	0,14	922	0,37
SG0531000230 - AC.VENTURE CORP LTD (SGD)	SGD	0	0,00	137	0,06
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	464	0,19	98	0,04
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	363	0,15	373	0,15
DK0010268606 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	0	0,00	380	0,15
US92552V1008 - AC.VIASAT INC (USD)	USD	221	0,09	0	0,00
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	149	0,06	171	0,07
US92840M1027 - AC.VISTRA CORPORATION (USD)	USD	218	0,09	0	0,00
US9285634021 - AC.VMWARE INC-CLASS A (USD)	USD	281	0,12	0	0,00
US9314271084 - AC.WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC (USD)	USD	0	0,00	183	0,07
MX01WA000038 - AC.WALMART DE MEXICO -SER V (MXN)	MXN	130	0,05	0	0,00
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	161	0,07	368	0,15
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	59	0,02	79	0,03
US9418481035 - AC.WATERS CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	125	0,05
CNE1000004L9 - AC.WEICHAI POWER CO (HKD)	HKD	0	0,00	290	0,12
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	131	0,05	0	0,00
US9576381092 - AC.WESTERN ALLIANCE BANCORP (USD)	USD	330	0,13	0	0,00
US9598021098 - AC.WESTERN UNION CO (USD)	USD	0	0,00	503	0,20
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	134	0,05	0	0,00
KYG960071028 - AC.WH GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	338	0,14
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	302	0,12	0	0,00
US9741551033 - AC.WINGSTOP INC (USD)	USD	0	0,00	106	0,04
NL0000395903 - AC.WOLTERS KLUWER	EUR	0	0,00	170	0,07
NO0010208051 - AC.YARA INTERNATIONAL ASA (NOK)	NOK	0	0,00	224	0,09
TW0002885001 - AC.YUANTA FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	0	0,00	200	0,08
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	192	0,08	0	0,00
US9884981013 - AC.YUM! BRANDS INC (USD)	USD	0	0,00	100	0,04
TOTAL RV COTIZADA		55.487	22,62	55.715	22,52
TOTAL RENTA VARIABLE		55.487	22,65	55.715	22,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		209.736	85,60	210.786	85,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		222.001	90,61	223.166	90,26

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.