

SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI

Nº Registro CNMV: 5317

Informe Semestral del Primer Semestre 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: 963.085.000

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@SabadellAssetManagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 16/11/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación **EUR**

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,87	0,50	0,87	0,78
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,46	-0,19	-0,46	-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	10.803.708,87	8.317.989,67	3.669	2.656	EUR			200	NO
PLUS	12.912.218,99	8.862.256,10	753	508	EUR			100000	NO
PREMIER	1.078.373,04	941.999,55	4	3	EUR			1000000	NO
PYME	261.990,97	198.294,62	71	51	EUR			10000	NO
EMPRESA	313.225,84	154.421,82	3	2	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 20__
BASE	EUR	104.836	83.772	791	
PLUS	EUR	126.215	89.707	1.365	
PREMIER	EUR	10.584	9.562	0	
PYME	EUR	2.551	2.002	103	
EMPRESA	EUR	3.062	1.563	0	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 20__
BASE	EUR	9,7037	10,0712	9,6269	
PLUS	EUR	9,7749	10,1224	9,6323	
PREMIER	EUR	9,8147	10,1510	9,6354	
PYME	EUR	9,7353	10,0940	9,6293	
EMPRESA	EUR	9,7743	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						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	0,69	0,00	0,69	0,69	0,00	0,69	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

PLUS	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,60	0,00	0,60	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,02	0,02	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	-3,65	3,51	-6,92	0,41	0,84	4,62			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	01-04-2020	-2,82	12-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	1,13	06-04-2020	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	6,22	2,75	3,06	2,75			
Ibex-35	31,16	31,16	27,25	12,41	13,28	12,41			
Letra Tesoro 1 año	0,48	0,48	0,28	0,29	0,75	0,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,88	4,88	5,00	1,73	1,75	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.

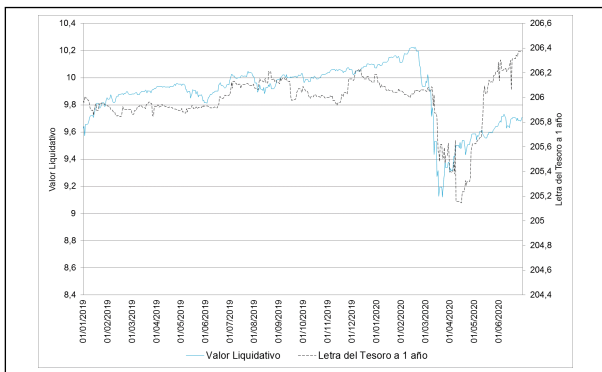
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,73	0,37	0,36	0,37	0,37	1,46			

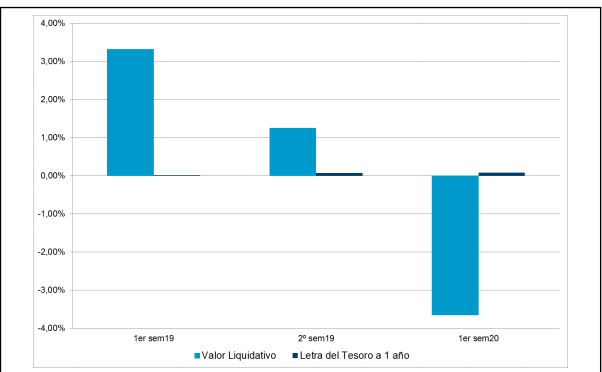
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,43	3,63	-6,81	0,52	0,96	5,09			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	01-04-2020	-2,82	12-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	1,13	06-04-2020	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	6,22	2,75	3,06	2,75			
Ibex-35	31,16	31,16	27,25	12,41	13,28	12,41			
Letra Tesoro 1 año	0,48	0,48	0,28	0,29	0,75	0,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,85	4,85	4,96	1,70	1,71	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.

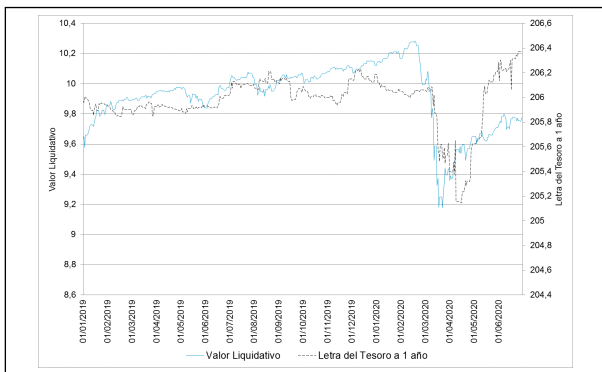
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,51	0,25	0,25	0,25	0,25	1,01			

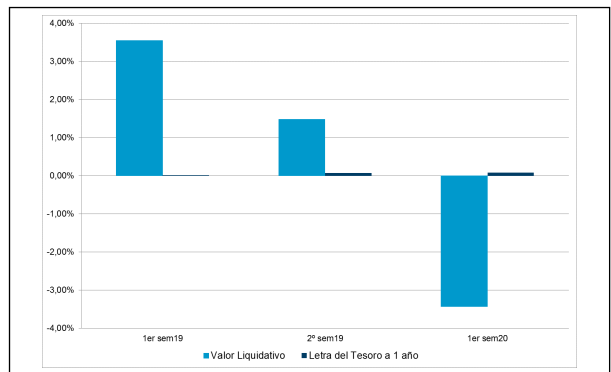
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,31	3,69	-6,75	0,59	1,02	5,35			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	01-04-2020	-2,82	12-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	1,13	06-04-2020	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	6,22	2,75	3,06	2,75			
Ibex-35	31,16	31,16	27,25	12,41	13,28	12,41			
Letra Tesoro 1 año	0,48	0,48	0,28	0,29	0,75	0,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,83	4,83	4,94	1,68	1,69	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.

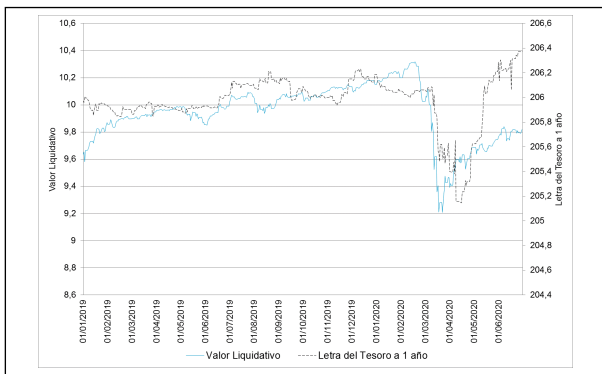
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,38	0,19	0,19	0,19	0,19	0,57			

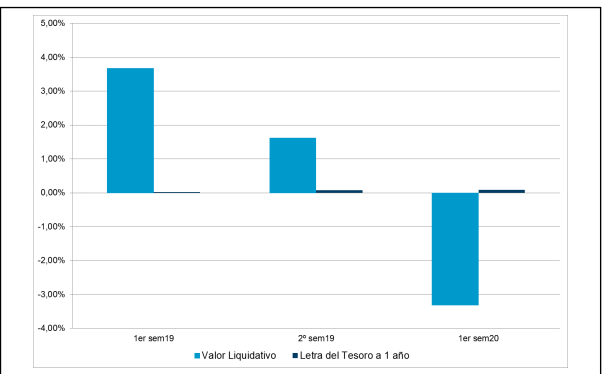
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,55	3,56	-6,87	0,46	0,90	4,83			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	01-04-2020	-2,82	12-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	1,13	06-04-2020	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	6,22	2,75	3,06	2,75			
Ibex-35	31,16	31,16	27,25	12,41	13,28	12,41			
Letra Tesoro 1 año	0,48	0,48	0,28	0,29	0,75	0,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,87	4,87	4,98	1,72	1,73	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.

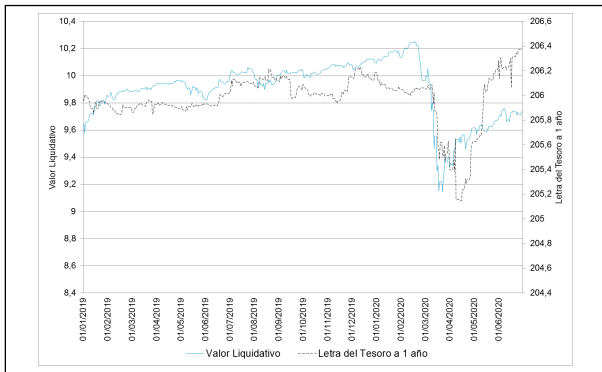
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,63	0,32	0,31	0,32	0,32	1,27			

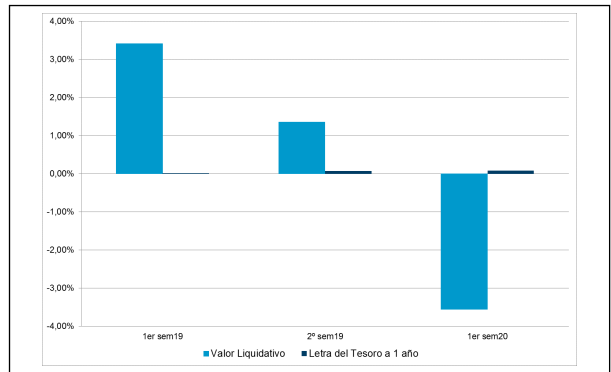
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,43	3,63	-6,81	0,52	0,96	5,08			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	01-04-2020	-2,82	12-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	1,13	06-04-2020	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	6,22	2,75	3,06	2,75			
Ibex-35	31,16	31,16	27,25	12,41	13,28	12,41			
Letra Tesoro 1 año	0,48	0,48	0,28	0,29	0,75	0,29			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,85	4,85	4,96	1,70	1,71	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.

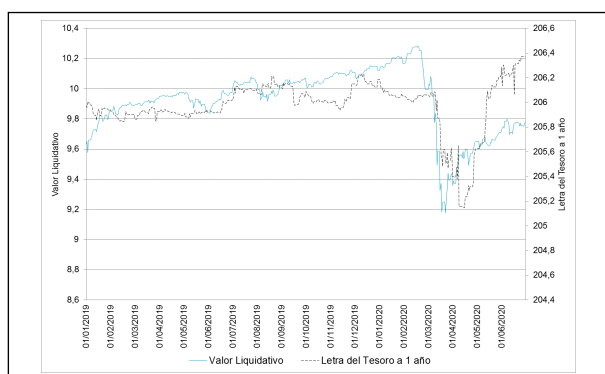
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,51	0,26	0,25	0,25	0,25	0,63			

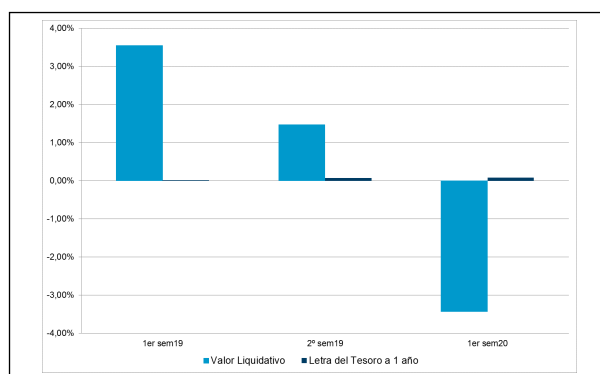
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	4.108.252	125.122	-0,74
Renta Fija Internacional	333.130	40.491	-0,93
Renta Fija Mixta Euro	115.141	1.184	-2,36
Renta Fija Mixta Internacional	505.292	9.208	-2,90
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	148.389	13.525	-5,43
Renta Variable Euro	288.630	29.369	-22,15
Renta Variable Internacional	808.603	108.170	-10,40
IIC de Gestión Pasiva	31.545	819	-0,04
Garantizado de Rendimiento Fijo	217.498	6.454	0,12
Garantizado de Rendimiento Variable	2.649.432	85.645	-0,88
De Garantía Parcial	21.208	267	-4,05
Retorno Absoluto	93.572	12.870	-1,09
Global	4.564.869	105.114	-3,71
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	312.372	14.333	-0,96

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	14.197.933	552.571	-2,85

*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	222.871	90,14	161.413	86,50
* Cartera interior	12.380	5,01	13.228	7,09
* Cartera exterior	210.812	85,26	147.781	79,19
* Intereses de la cartera de inversión	-321	-0,13	404	0,22
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	23.351	9,44	25.038	13,42
(+/-) RESTO	1.025	0,41	156	0,08
TOTAL PATRIMONIO	247.247	100,00 %	186.607	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)	186.607	71.645	186.607	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	30,13	93,47	30,13	-37,56
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-4,33	1,29	-4,33	-748,66
(+) Rendimientos de gestión	-3,73	1,91	-3,73	-478,29
+ Intereses	-0,01	0,00	-0,01	-844,79
+ Dividendos	0,29	0,22	0,29	153,20
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,20	-0,06	-0,20	564,40
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-2,86	1,61	-2,86	-443,75
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,99	0,13	-0,99	-1.599,93
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,04	0,00	0,04	-14.900,52
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	12,96
(-) Gastos repercutidos	-0,60	-0,62	-0,60	87,45
- Comisión de gestión	-0,56	-0,57	-0,56	90,40
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	91,71
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	265,16
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	32,40
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	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)	247.247	186.607	247.247	

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

3. Inversiones financieras

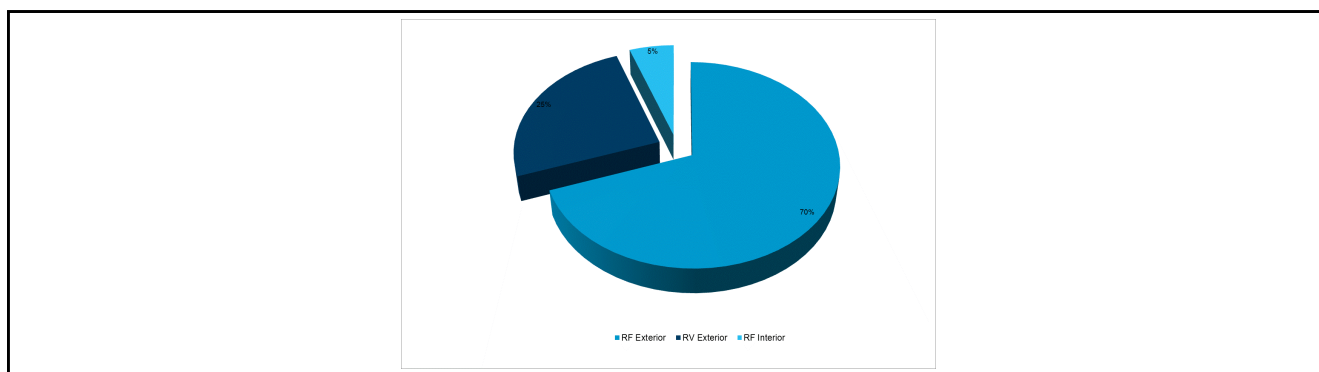
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	12.100	4,89	12.580	6,74
TOTAL RENTA FIJA	12.100	4,89	12.580	6,74
TOTAL RV COTIZADA	279	0,11	648	0,35
TOTAL RENTA VARIABLE	279	0,11	648	0,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	12.380	5,00	13.228	7,09
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	155.070	62,72	106.318	56,97
TOTAL RENTA FIJA	155.070	62,72	106.318	56,97
TOTAL RV COTIZADA	55.715	22,52	41.449	22,19
TOTAL RENTA VARIABLE	55.715	22,53	41.449	22,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	210.786	85,25	147.767	79,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	223.166	90,26	160.995	86,28

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.08/09/20	29.690	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/20	15.595	Inversión
Total subyacente renta fija		45285	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/09/20	385	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	V/ FUTURO MSCI EMG VT.18/09/20	6.289	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.18/09/20	273	Inversión
Total subyacente renta variable		6947	
TOTAL OBLIGACIONES		52232	

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 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 25.204.103,72 euros, habiendo percibido dichas entidades 290,44 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 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 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 pandemia provocada por el coronavirus ha sido el principal condicionante durante la primera mitad del año. Su expansión por los países desarrollados provocó que se impusieran medidas de contención del contagio, paralizándose prácticamente la actividad. Paralelamente, los gobiernos han anunciado diferentes e importantes medidas de apoyo a la economía con el objetivo de reforzar el sistema sanitario, garantizar la financiación empresarial y proteger el empleo y la renta de las familias, aunque el Producto Interior Bruto (PIB) ha retrocedido en muchos países. Cuando el crecimiento de los contagios empezó a reducirse en las economías desarrolladas, a principios del mes de mayo, comenzaron a aplicarse medidas de desconfinamiento para reactivar la actividad. La movilidad comienza a recuperarse en Europa y Estados Unidos y lo peor en términos de contracción económica podría haber quedado atrás. A pesar de esto, se espera que el PIB del segundo trimestre retroceda de nuevo. Por otra parte, la Comisión Europea (CE) ha realizado una propuesta para crear un Fondo de Recuperación a nivel europeo, que realizará ayudas a través de subvenciones a los países y no supondrá un deterioro de las métricas fiscales nacionales. Los fondos serán obtenidos a través de emisiones de deuda por parte de la CE en los mercados financieros. A pesar de que la expansión del coronavirus parece controlada en la zona euro, en Estados Unidos continúan la preocupación ante el repunte de casos en algunos estados del Sur y del Oeste del país. Los bancos centrales de las principales economías desarrolladas han adoptado medidas significativas para apoyar a la actividad. La Reserva Federal de Estados Unidos, el Banco Central Europeo (BCE) y el Banco de Inglaterra (BoE) han incrementado y extendido en el tiempo sus programas de compra de activos, han ampliado la gama de activos adquiridos y han rebajado los tipos de interés, excepto el BCE, hasta niveles mínimos históricos. Además, el BCE ha incrementado las operaciones de liquidez, ofreciéndolas a condiciones atractivas. El impacto en los mercados ha sido elevado y solo comparable a lo ocurrido en la crisis financiera internacional. Las rentabilidades de la deuda soberana han alcanzado niveles mínimos y el mercado primario de deuda corporativa ha llegado a cerrarse prácticamente en su totalidad, con tensiones en el mercado de financiación interbancaria. Adicionalmente, han surgido temores de fragmentación de los mercados financieros en la zona euro. Las medidas de apoyo a la actividad puestas sobre la mesa por las diferentes autoridades económicas, junto con el control de la pandemia en las economías desarrolladas y la reactivación de la actividad, han estabilizado los mercados financieros, han contenido las caídas de la rentabilidad de la deuda pública y las primas de riesgo de los países de la Europa periférica han retrocedido. El euro ha empezado el año depreciándose en su cruce frente al dólar, en un contexto de aversión al riesgo provocado por la crisis sanitaria en China. Cuando el coronavirus se expandió y llegó a Europa, el mercado de divisas ha experimentado mucha volatilidad y el dólar se ha apreciado con fuerza. Posteriormente, tras el anuncio del Fondo de Recuperación europeo, la divisa única europea ha empezado a fortalecerse hasta niveles de 1,13 dólares por euro, similares a los actuales. La libra ha sido una de las grandes damnificadas de la crisis del coronavirus, depreciándose más de un 10% en su cruce frente al euro, desde mediados de febrero hasta mediados de marzo, alcanzando niveles que no se veían desde la crisis financiera global. Posteriormente, la libra recuperó parte del terreno perdido, sin embargo, en los dos últimos meses se ha vuelto a ver afectada negativamente por temas políticos, como el Brexit y temas domésticos, por el debate sobre la posibilidad de que el BoE sitúe los tipos de interés en territorio negativo y por las preocupaciones en torno al elevado coste fiscal de los programas impulsados por el Gobierno. La evolución favorable de los mercados emergentes de principios de año ha revertido por la crisis sanitaria. En poco tiempo, las salidas de capital en cartera (deuda y bolsa) de las economías emergentes superaron las que tuvieron lugar con la crisis financiera de 2008, las depreciaciones cambiarias han sido muy sustanciales y las primas de riesgo de estos países han repuntado de forma importante. En el momento en el que algunas economías desarrolladas han empezado a reanudar su actividad, y el virus parecía estar bajo control, los mercados financieros emergentes han registrado un mejor comportamiento. A final del primer semestre, esta buena evolución se ha visto frenada por los rebotes del virus detectados en Pequín, en algunos países asiáticos y especialmente en Estados Unidos, coincidiendo con la reanudación de la actividad. En la mayoría de países de América Latina, el coronavirus dista aún de estar bajo control. La mayoría de bancos centrales de países emergentes han relajado la política monetaria, en

línea con la respuesta ofrecida por los países desarrollados. También se han presentado importantes paquetes de estímulo para apoyar la economía, excepto en México. En general, se prevé un deterioro económico para 2020 sin precedentes y algunos pronósticos consideran incluso tasas de crecimiento negativas para China, donde la recuperación de la actividad industrial ha sido más rápida que la del consumo, por la débil dinámica del gasto en las actividades de ocio. En México, la gestión económica y política es un lastre para la inversión y el desempeño económico del país. El Gobierno ha presentado un conjunto de políticas que son un claro impedimento para la entrada y funcionamiento de las energías renovables en el país. Hasta el momento, los tribunales han frenado su implementación, pero supone un lastre para la seguridad jurídica en México. La volatilidad de las bolsas se ha incrementado en la primera mitad del año debido al fuerte impacto de la crisis sanitaria provocada por el coronavirus. En Estados Unidos, el Standard & Poor's 500 ha caído un -4,21% semestral, destacando en positivo la evolución de las acciones de empresas tecnológicas, de consumo discrecional y de telecomunicaciones. Los índices selectivos europeos EURO STOXX 50 y STOXX Europe 50 han retrocedido un -13,65% y un -12,17% y el IBEX 35 un -24,27%. En América Latina el Bovespa brasileño ha perdido en euros cerca de un -40% y el índice de la bolsa de México un -28,89%. Las bolsas de Europa emergente también han caído en euros y el índice ruso RTS Index ha retrocedido un -21,85% en el semestre. En Asia, el NIKKEI 300 japonés ha perdido un -7,53% en euros y el chino Shanghai SE Composite un -3,75%. El devenir de la actividad en los próximos trimestres es muy dependiente del grado de acierto y del timing de la política económica que se despliegue en los distintos países. Se espera que la parálisis de la actividad supere la caída observada durante la crisis financiera global de 2007-08 y la de la deuda soberana para la zona euro, aunque debería de ser mucho más temporal. Previsiblemente, este episodio supondrá una sustancial pérdida de renta a nivel global. La recuperación en forma de "V" propia de pandemias podría verse limitada por el shock financiero y la incertidumbre, tanto en términos sanitarios como económicos. En el ámbito político, la crisis del coronavirus sitúa en un segundo plano las negociaciones del Brexit. Las bolsas estarán atentas a la evolución macroeconómica y al entorno geopolítico, en particular, a las nuevas tensiones comerciales entre Estados Unidos y China y al Brexit.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro. 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 recursos básicos.

c) Índice de referencia. No aplica

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio sube desde 186.606.607,29 euros hasta 247.247.429,47 euros, es decir un 32,50%. El número de participes sube desde 3.220 unidades hasta 4.500 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un -3,65% para la clase base, un -3,43% para la clase plus, un -3,31% para la clase premier, un -3,55% para la clase pyme y un -3,43% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,73% para la clase base, un 0,51% para la clase plus, un 0,38% para la clase premier, un 0,63% para la clase pyme y un 0,51% para la clase empresa sobre el patrimonio medio. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de 0,09%

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 -3,65%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 0,09% 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. A lo largo del periodo, la duración financiera ha oscilado entre la infraponderación y la neutralidad respecto a su nivel objetivo. Además, se han realizado diversas operaciones tácticas tanto en deuda pública italiana como alemana y se ha adquirido en el mercado primario deuda emitida por agencias con garantía del Estado alemán. Además, el Fondo ha realizado compras y ventas de bonos corporativos y financieros incrementando ligeramente la exposición a Renta Fija Privada. Por otro lado, también se han realizado ventas de bonos emitidos por agencias y comunidades y se han extendido vencimientos de deuda pública italiana. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de tecnología con la compras de Microsoft, Taiwan Semiconductor o Qualcomm, y en el sector de salud con las compras de Abbvie, Eli Lilly o Unitedhealth Group, entre otras. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de energía con las ventas de Lukoil, Rosneft y Royal Dutch Shell, y en el sector financiero, con la ventas de Bank of Nova Scotia, China Construction Bank o National Bank of Canada, entre otras. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han

sido: AC.APPLE INC (USD) (0.18%); OPCION PUT EUROSTOXX50 3775 VT.17/04/20 (0.16%); OPCION PUT S&P500 IDX 3305 VT.17/04/20 (0.10%); AC.CITRIX SYSTEMS (USD) (0.07%); AC.LOWES COMPANIES INC (USD) (0.07%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/03/20 (-0.46%); FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/20 (-0.30%); FUTURO S&P 500 MINI VT.19/06/20 (-0.21%); OPCION PUT EUROSTOXX50 2850 VT.20/03/20 (-0.10%); AC.OTP BANK NYRT (HUF) (-0.10%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.A lo largo del semestre, 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 sobre el bono italiano a tres años (Euro-BTP Future), futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, sobre los índices bursátiles SGX FTSE China A50 Index y SGX NIFTY 50, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil MSCI Emerging Markets Index y opciones PUT sobre los índices EURO STOXX50® y S&P 500. 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, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones.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 0,79% a cierre del período.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 6,63% frente a la volatilidad del 0,48% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.Junta de accionistas: ENDESA SA 5-may-20 Voto en contra de los puntos 18 y 19 del orden del dia. RED ELECTRICA CORPORACION SA 13-may-20 Voto a favor de las propuestas de acuerdos formuladas por el Consejo de Administración sobre los asuntos incluidos en el orden del dia.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	%
ES0000101719 - BO.COMUNIDAD MADRID 0,727% VT.19/05/2021	EUR	305	0,12	305	0,16
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	4.082	1,65	3.552	1,90
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	2.047	0,83	1.635	0,88
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	0	0,00	3.366	1,80
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	1.822	0,74	1.454	0,78
ES00000123U9 - OB.ESPAÑA 5,40% VT.31/01/2023	EUR	2.735	1,11	2.153	1,15
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.992	4,45	12.468	6,67
ES0313307201 - BO.BANKIA 0,875% VT.25/03/2024	EUR	996	0,40	0	0,00
ES0378641023 - OB.FADE AVAL EST 5,9% VT.17/03/2021	EUR	111	0,05	111	0,06
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.107	0,45	111	0,06
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		12.100	4,89	12.580	6,74
TOTAL RENTA FIJA		12.100	4,89	12.580	6,74
ES0167050915 - AC.ACS ACTIVIDADES DE CONST. Y SERV.	EUR	0	0,00	162	0,09
ES0105046009 - AC.AENA, S.A.	EUR	0	0,00	137	0,07
ES0130670112 - AC.ENDESA	EUR	279	0,11	235	0,13
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (SM)	EUR	0	0,00	113	0,06
TOTAL RV COTIZADA		279	0,11	648	0,35
TOTAL RENTA VARIABLE		279	0,11	648	0,35

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		12.380	5,00	13.228	7,09
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	3.392	1,37	5.629	3,02
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	5.104	2,06	4.188	2,24
DE0001102309 - OB.ALEMANIA 1,50% VT.15/02/2023	EUR	0	0,00	10.947	5,87
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	2.537	1,03	2.518	1,35
AT0000A1PE50 - OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	EUR	919	0,37	916	0,49
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	2.155	0,87	2.145	1,15
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	4.747	1,92	4.174	2,24
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	3.337	1,35	2.760	1,48
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	6.017	2,43	5.994	3,21
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	3.530	1,43	2.423	1,30
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	6.265	2,53	4.590	2,46
IT0004634132 - OB.ITALIA -BTPS- 3,75% VT.01/03/2021	EUR	2.323	0,94	0	0,00
IT0004966401 - OB.ITALIA -BTPS- 3,75% VT.01/05/2021	EUR	2.335	0,94	0	0,00
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	7.013	2,84	5.157	2,76
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	3.485	1,41	2.564	1,37
IT0004513641 - OB.ITALIA -BTPS- 5,00% VT.01/03/2025	EUR	0	0,00	3.922	2,10
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		53.166	21,49	57.934	31,04
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	885	0,36	0	0,00
FR0013236312 - BO.AUCHAN HOLD 0,625% VT.7/2/22 (C11/21)	EUR	0	0,00	200	0,11
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	997	0,40	0	0,00
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	997	0,40	0	0,00
XS1548802914 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,375% VT.13/1/22	EUR	1.006	0,41	706	0,38
XS1548914800 - BO.BBVA 0,625% VT.17/01/2022	EUR	1.111	0,45	711	0,38
XS1346315200 - BO.BBVA 1% VT.20/01/2021	EUR	0	0,00	610	0,33
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	1.087	0,44	0	0,00
XS1823246712 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/11/2022	EUR	1.008	0,41	710	0,38
XS1752476538 - BO.CAIXABANK SA 0,75% VT.18/04/2023	EUR	1.007	0,41	713	0,38
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	961	0,39	0	0,00
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	1.071	0,43	699	0,37
XS1557095459 - BO.DEUTSCHE TELEK IF 0,375% VT.30/10/21	EUR	1.005	0,41	706	0,38
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	987	0,40	0	0,00
XS1697916358 - BO.FCA BANK SPA IREL 0,25% VT.12/10/20	EUR	1.098	0,44	702	0,38
XS1317725726 - BO.FCE BANK PLC 1,528% VT.09/11/2020	EUR	897	0,36	709	0,38
XS1554373164 - BO.FRESENIUS F 0,875% VT.31/1/22(C10/21)	EUR	1.108	0,45	508	0,27
XS1549372420 - BO.HEIDELBERGCE 0,5% VT.18/01/21(C11/20)	EUR	1.101	0,45	704	0,38
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	1.106	0,45	708	0,38
XS1611042646 - BO.KELLOGG CO 0,8% VT.17/11/2022	EUR	1.113	0,45	511	0,27
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	2.138	0,86	0	0,00
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	1.101	0,45	704	0,38
IT0005246423 - BO.MONTE D PAS AVAL EST 0,75% VT.15/3/20	EUR	0	0,00	100	0,05
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	1.019	0,41	714	0,38
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	1.124	0,45	412	0,22
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1.137	0,46	730	0,39
XS1574157357 - BO.PFIZER INC 0,25% VT.6/3/2022 (C2/22)	EUR	1.107	0,45	706	0,38
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22(C3/22)	EUR	1.085	0,44	0	0,00
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	875	0,35	704	0,38
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	1.004	0,41	507	0,27
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	1.113	0,45	710	0,38
XS1508588875 - BO.SNAM SPA 0% VT.25/10/2020	EUR	0	0,00	501	0,27
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.134	0,46	725	0,39
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	997	0,40	503	0,27
XS1720639779 - BO.TOYOTA MOTOR CR 0% VT.21/7/21	EUR	0	0,00	501	0,27
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	1.125	0,46	716	0,38
XS0951567030 - OB.A2A SPA 4,375% VT.10/01/2021	EUR	1.151	0,47	533	0,29
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	1.092	0,44	0	0,00
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	1.127	0,46	514	0,28
XS1144086110 - OB.AT&T 1,45% VT.01/06/2022 (C03/22)	EUR	1.127	0,46	723	0,39
XS1290850707 - OB.BANK OF AMERICA 1,625% VT.14/09/2022	EUR	1.143	0,46	734	0,39
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	1.202	0,49	332	0,18
XS1135309794 - OB.BAYER CAPIT 1,25% VT.13/11/23(C08/23)	EUR	1.141	0,46	731	0,39
XS1548792859 - OB.BERKSHIRE H 0,625% VT.17/1/23(C1/22)	EUR	1.119	0,45	719	0,39
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	1.025	0,41	725	0,39
XS1394103789 - OB.BNP PARIBAS 0,75% VT.11/11/2022	EUR	919	0,37	717	0,38
XS1190973559 - OB.BP CAPITAL MK 1,109% VT.16/02/2023	EUR	1.131	0,46	725	0,39
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	992	0,40	0	0,00
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	1.244	0,50	803	0,43
XS0854746343 - OB.CARLSBERG BREWER 2,625% VT.15/11/22	EUR	1.076	0,44	760	0,41
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	1.029	0,42	0	0,00
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	1.062	0,43	0	0,00
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	1.072	0,43	0	0,00
XS1112678989 - OB.COCA-COLA 1,875% VT.22/09/26	EUR	1.106	0,45	0	0,00
XS0969344083 - OB.CONTINENTAL 3,125% VT.09/09/2020	EUR	1.123	0,45	518	0,28
XS1169630602 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,875% VT.19/01/2022	EUR	919	0,37	716	0,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1115479559 - OB.CREDIT SUISSE LD 1,375% VT.31/01/2022	EUR	1.132	0,46	725	0,39
DE000A1PGWA5 - OB.DAIMLER AG 2,375% VT.12/09/2022	EUR	1.159	0,47	749	0,40
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	1.203	0,49	771	0,41
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	1.202	0,49	0	0,00
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	1.221	0,49	786	0,42
XS0954248729 - OB.FERROVIE DELLO STA 4% VT.22/07/2020	EUR	1.028	0,42	725	0,39
XS1048568452 - OB.FIAT CHRYSLER FIN 4,75% VT.22/03/21	EUR	928	0,38	0	0,00
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	984	0,40	0	0,00
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	1.323	0,54	0	0,00
XS0963375232 - OB.GOLDMAN SACHS 2,625% VT.19/08/2020	EUR	0	0,00	719	0,39
XS0882849507 - OB.GOLDMAN SACHS 3,25% VT.01/02/2023	EUR	1.197	0,48	774	0,41
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	1.018	0,41	0	0,00
XS1379182006 - OB.HSBC HOLDINGS 1,5% VT.15/03/2022	EUR	1.133	0,46	725	0,39
XS0990109240 - OB.IBERDROLA INTL 3% VT.31/1/22	EUR	1.170	0,47	539	0,29
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	1.078	0,44	0	0,00
XS1197351577 - OB.INTESA SANPAOLO 1,125% VT.04/03/2022	EUR	1.009	0,41	0	0,00
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	1.011	0,41	0	0,00
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	1.009	0,41	798	0,43
XS0500187843 - OB.INTESA SANPAOLO 4,125% VT.14/04/2020	EUR	0	0,00	516	0,28
XS1310493744 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.26/10/2022	EUR	1.142	0,46	733	0,39
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	1.025	0,41	0	0,00
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	1.178	0,48	543	0,29
XS1237271009 - OB.MCDONALDS 1,125% VT.26/05/2022	EUR	1.124	0,45	723	0,39
XS1197269647 - OB.MONDELEZ INT 1% VT.07/03/22 (C12/21)	EUR	1.119	0,45	717	0,38
XS1529838085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	1.117	0,45	720	0,39
XS1188094673 - OB.NATIONAL GRID NA 0,75% VT.11/02/2022	EUR	1.111	0,45	509	0,27
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	1.030	0,42	0	0,00
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	1.149	0,46	0	0,00
FR0012968931 - OB.PERNOD-RIC 1,875% VT.28/9/23(C6/23)	EUR	1.168	0,47	750	0,40
XS1314318301 - OB.PROCTER & GAMBLE 1,125% VT.02/11/2023	EUR	1.153	0,47	735	0,39
XS0975256685 - OB.REPSOL INTL FIN. 3,625% VT.07/10/2021	EUR	1.173	0,47	969	0,52
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	1.097	0,44	771	0,41
XS1330948818 - OB.SANTANDER INTL DEB 1,375% VT.14/12/22	EUR	1.143	0,46	940	0,50
XS0802756683 - OB.SOCIETE GE 4,25% VT.13/7/2022	EUR	1.003	0,41	787	0,42
XS0868458653 - OB.TELECOM ITALIA 4% VT.21/01/2020	EUR	0	0,00	806	0,43
XS1020952435 - OB.TELECOM ITALIA 4,5% VT.25/01/2021	EUR	1.031	0,42	0	0,00
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	1.052	0,43	0	0,00
XS0907289978 - OB.TELEFONICA EM 3,961% VT.26/03/2021	EUR	1.165	0,47	857	0,46
XS1178105851 - OB.TERNA SPA 0,875% VT.02/02/2022	EUR	1.114	0,45	510	0,27
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	1.220	0,49	866	0,46
XS1105680703 - OB.UBS AG LONDON 1,25% VT.03/09/2021	EUR	0	0,00	720	0,39
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	1.130	0,46	717	0,38
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	1.021	0,41	0	0,00
XS1721423462 - OB.VODAFONE GR 1,125% VT.20/11/2025	EUR	1.140	0,46	0	0,00
XS1014610254 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 2,625% VT.15/01/24	EUR	1.056	0,43	0	0,00
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	1.086	0,44	769	0,41
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		101.904	41,22	48.383	25,90
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		155.070	62,72	106.318	56,97
TOTAL RENTA FIJA		155.070	62,72	106.318	56,97
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	725	0,29	248	0,13
IE00B4BNMY34 - AC.ACCENTURE PLC CL A (USD)	USD	1.307	0,53	190	0,10
GB00B02J6398 - AC.ADMIRAL GROUP PLC (GBP)	GBP	281	0,11	153	0,08
TH0268010Z03 - AC.ADVANCED INFO SERV PCL (THB)	THB	0	0,00	194	0,10
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	185	0,07	0	0,00
BE0974264930 - AC.AGEAS	EUR	0	0,00	136	0,07
CNE100000Q43 - AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	336	0,14	193	0,10
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	152	0,06	0	0,00
CA0158571053 - AC.ALGONQUIN POWER & UTILITIES (CAD)	CAD	0	0,00	107	0,06
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	0	0,00	178	0,10
US01973R1014 - AC.ALLISON TRANSMISSION HOLDING (USD)	USD	0	0,00	130	0,07
US02209S1033 - AC.ALTRIA GROUP INC (USD)	USD	346	0,14	0	0,00
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	439	0,18	0	0,00
GB0022569080 - AC.AMDOCS LIMITED (USD)	USD	0	0,00	270	0,15
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	141	0,06	205	0,11
US03073E1055 - AC.AMERISOURCEBERGEN CORP (USD)	USD	273	0,11	0	0,00
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	289	0,12	255	0,14
JP3429800000 - AC.ANA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	101	0,05
ZAE000013181 - AC.ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD (ZAR)	ZAR	0	0,00	86	0,05
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	174	0,07	87	0,05
GB00B5BT0K07 - AC.AON PLC (USD)	USD	0	0,00	159	0,09
IE00BLP1HW54 - AC.AON PLC (USD)	USD	312	0,13	0	0,00
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	2.220	0,90	745	0,40
US0383361039 - AC.APTARGROUP INC (USD)	USD	0	0,00	135	0,07
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	253	0,10	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SG1M77906915 - AC.ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT (SGD)	SGD	0	0,00	112	0,06
GB0000536739 - AC.ASHTREAD GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	143	0,08
US0453271035 - AC.ASPEN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	319	0,13	220	0,12
IT0000062072 - AC.ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	0	0,00	297	0,16
US04623U1025 - AC.ASTELLAS PHARMA INC UNSP ADR(USD)	USD	232	0,09	86	0,05
TW0002357001 - AC.ASUSTEK COMPUTER INC (TWD)	TWD	0	0,00	260	0,14
AU000000ASX7 - AC.ASX LTD (AUD)	AUD	0	0,00	317	0,17
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	189	0,08	0	0,00
SE0011166610 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	156	0,06	0	0,00
FR0000051732 - AC.ATOS	EUR	348	0,14	214	0,11
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	178	0,07	160	0,09
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	182	0,07	299	0,16
US0536111091 - AC.AVERY DENNISON CORP (USD)	USD	0	0,00	92	0,05
JP3778630008 - AC.BANDAI NAMCO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	173	0,07	0	0,00
ID1000109507 - AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	212	0,09	209	0,11
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	451	0,18	0	0,00
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	350	0,14	199	0,11
CNE100000205 - AC.BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-H (HKD)	HKD	154	0,06	0	0,00
CA0636711016 - AC.BANK OF MONTREAL (CAD)	CAD	0	0,00	214	0,11
CA0641491075 - AC.BANK OF NOVA SCOTIA (CAD)	CAD	0	0,00	216	0,12
DE000BAY0017 - AC.BAYER	EUR	265	0,11	0	0,00
DE0005190003 - AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	0	0,00	112	0,06
CA05534B7604 - AC.BCE INC (CAD)	CAD	0	0,00	189	0,10
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	159	0,06	0	0,00
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	0	0,00	113	0,06
TREBIMM00018 - AC.BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS (TRY)	TRY	261	0,11	0	0,00
US09215C1053 - AC.BLACK KNIGHT INC (USD)	USD	0	0,00	268	0,14
US0995021062 - AC.BOOZ ALLEN HAMILTON HLD (USD)	USD	284	0,12	0	0,00
GB0007980591 - AC.BP PLC (GBP)	GBP	229	0,09	0	0,00
JP3830800003 - AC.BRIDGESTONE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	106	0,06
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	365	0,15	0	0,00
GB0002875804 - AC.BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC (GBP)	GBP	157	0,06	0	0,00
GB00BON8QD54 - AC.BRITVIC PLC (GBP)	GBP	0	0,00	138	0,07
US11133T1034 - AC.BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS (USD)	USD	156	0,06	0	0,00
CA1363751027 - AC.CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO (CAD)	CAD	0	0,00	153	0,08
CA1366812024 - AC.CANADIAN TIRE CORP - CLASS A (CAD)	CAD	0	0,00	143	0,08
ZAE000035861 - AC.CAPITEC BANK HOLDINGS LTD (ZAR)	ZAR	0	0,00	179	0,10
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	218	0,09	0	0,00
US14448C1045 - AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	116	0,05	0	0,00
TW0002474004 - AC.CATCHER TECHNOLOGY CO LTD (TWD)	TWD	289	0,12	0	0,00
PLOPTTC00011 - AC.CD PROJEKT SA (PLN)	PLN	0	0,00	127	0,07
US1508701034 - AC.CELANESE CORP-SERIES A (USD)	USD	0	0,00	94	0,05
CA12532H1047 - AC.CGI INC (CAD)	CAD	0	0,00	268	0,14
IL0010824113 - AC.CHECK POINT SOFTWARE TECH (USD)	USD	0	0,00	259	0,14
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	261	0,11	0	0,00
CNE1000001Q4 - AC.CHINA CITIC BANK CORP LTD (HKD)	HKD	324	0,13	190	0,10
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	405	0,16	454	0,24
HK0817039453 - AC.CHINA JINMAO HOLDINGS GR (HKD)	HKD	94	0,04	0	0,00
US16939P1066 - AC.CHINA LIFE INSURANCE CO ADR (USD)	USD	145	0,06	0	0,00
CNE100000HF9 - AC.CHINA MINSHENG BANKING-H (HKD)	HKD	150	0,06	189	0,10
US16941M1099 - AC.CHINA MOBILE LTD-SPON ADR (USD)	USD	200	0,08	221	0,12
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	245	0,10	0	0,00
KYG2113L1068 - AC.CHINA RESOURCES CEMENT (HKD)	HKD	179	0,07	0	0,00
BMG2113B1081 - AC.CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD (HKD)	HKD	243	0,10	0	0,00
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	250	0,10	0	0,00
CNE1000002R0 - AC.CHINA SHENSHUA ENERGY CO - H (HKD)	HKD	0	0,00	185	0,10
CNE100001SR9 - AC.CHINA VANKE CO LTD-H (HKD)	HKD	236	0,10	0	0,00
CH0010570759 - AC.CHOCOLADEF LINDT & SPRUENGLI AG (CHF)	CHF	0	0,00	78	0,04
US17133Q5027 - AC.CHUNGHWA TELECOM LT-SPON ADR (USD)	USD	0	0,00	189	0,10
US1773761002 - AC.CITRIX SYSTEMS (USD)	USD	673	0,27	265	0,14
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	106	0,04	0	0,00
US12562Y1001 - AC.CK HUTCHISON HOLDING-UNSP ADR(USD)	USD	134	0,05	0	0,00
ZAE000134854 - AC.CLICKS GROUP LTD (ZAR)	ZAR	209	0,08	0	0,00
HK0002007356 - AC.CLP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	117	0,06
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	129	0,05	0	0,00
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	390	0,16	144	0,08
DK0060448595 - AC.COLOPLAST-B (DKK)	DKK	208	0,08	404	0,22
CA21037X1006 - AC.CONSTELLATION SOFTWARE INC (CAD)	CAD	301	0,12	0	0,00
FR0000064578 - AC.COVIDIO	EUR	0	0,00	114	0,06
GB00BJFLV09 - AC.CRODA INTERNATIONAL PLC(GBP)	GBP	0	0,00	97	0,05
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	258	0,10	0	0,00
JP3486800000 - AC.DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD (JPY)	JPY	221	0,09	0	0,00
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	0	0,00	335	0,18
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	0	0,00	153	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CA25675T1075 - AC.DOLLARAMA INC (CAD)	CAD	177	0,07	153	0,08
US25746U1097 - AC.DOMINION RESOURCES INC/VA (USD)	USD	226	0,09	0	0,00
US25754A2015 - AC.DOMINOS PIZZA INC (USD)	USD	98	0,04	105	0,06
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	531	0,22	0	0,00
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	72	0,03	0	0,00
FR0010908533 - AC.EDENRED	EUR	136	0,06	284	0,15
CA2908761018 - AC.EMERA INC (CAD)	CAD	0	0,00	111	0,06
CH0016440353 - AC.EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	235	0,10	188	0,10
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	0	0,00	157	0,08
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	0	0,00	167	0,09
SE0000108656 - AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	341	0,14	0	0,00
SE0012673267 - AC.EVOLUTION GAMING GROUP (SEK)	SEK	354	0,14	0	0,00
US3021301094 - AC.EXPEDITORS INTL WASH INC (USD)	USD	287	0,12	0	0,00
GB00B19NLV48 - AC.EXPERIAN PLC (GBP)	GBP	0	0,00	148	0,08
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	135	0,05	0	0,00
NL0010877643 - AC.FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	0	0,00	133	0,07
IT0000072170 - AC.FINCOBANK SPA	EUR	394	0,16	0	0,00
CH0319416936 - AC.FLUGHAFEN ZURICH AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	132	0,07
TW0001326007 - AC.FORMOSA CHEMICALS & FIBRE (TWD)	TWD	0	0,00	93	0,05
FI0009007132 - AC.FORTUM OYJ	EUR	0	0,00	135	0,07
HK0656038673 - AC.FOSUN INTERNATIONAL LTD (HKD)	HKD	97	0,04	98	0,05
US35905A1097 - AC.FRONTDOOR INC (USD)	USD	410	0,17	0	0,00
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	0	0,00	485	0,26
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	355	0,14	0	0,00
US36467J1088 - AC.GAMING & LEISURE PROPRIETIE (USD)	USD	0	0,00	267	0,14
CH0030170408 - AC.GEBERIT AG -REG (CHF)	CHF	0	0,00	80	0,04
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	108	0,04	148	0,08
US3719011096 - AC.GENTEX CORP (USD)	USD	257	0,10	0	0,00
SGXE21576413 - AC.GENTING SINGAPORE LTD (SGD)	SGD	0	0,00	100	0,05
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	0	0,00	218	0,12
CH0010645932 - AC.GIVAUDAN REG (CHF)	CHF	0	0,00	103	0,06
GB0009252882 - AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	256	0,10	464	0,25
US3841091040 - AC.GRACO INC (USD)	USD	129	0,05	138	0,07
MXP3707110114 - AC.GRUPO FINANCIERO BANORTE (MXN)	MXN	193	0,08	0	0,00
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	226	0,09	130	0,07
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	197	0,08	0	0,00
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	0	0,00	146	0,08
JP3768600003 - AC.HASEKO CORP (JPY)	JPY	0	0,00	79	0,04
DE000A161408 - AC.HELLOFRESH	EUR	219	0,09	0	0,00
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	335	0,14	144	0,08
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	0	0,00	220	0,12
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	154	0,06	0	0,00
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	299	0,12	241	0,13
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	0	0,00	142	0,08
US4385161066 - AC.HONEYWELL INTERNATIONAL INC (USD)	USD	0	0,00	363	0,19
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	0	0,00	116	0,06
JP3845770001 - AC.HOSHIZAKI ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	145	0,06	0	0,00
GB0005576813 - AC.HOWDEN JOINERY GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	137	0,07
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	139	0,06	0	0,00
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	620	0,25	207	0,11
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	0	0,00	154	0,08
GB0004544929 - AC.IMPERIAL BRANDS PLC (GBP)	GBP	153	0,06	0	0,00
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	339	0,14	0	0,00
CA45823T1066 - AC.INTACT FINANCIAL CORPORATION(CAD)	CAD	0	0,00	144	0,08
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	345	0,14	565	0,30
TH0201A10Y01 - AC.INTOUCH HOLDINGS PCL (THB)	THB	0	0,00	215	0,12
IT0005211237 - AC.ITALGAS SPA	EUR	0	0,00	127	0,07
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	144	0,06	143	0,08
US48123V1026 - AC.J2 GLOBAL INC (USD)	USD	0	0,00	211	0,11
US4262811015 - AC.JACK HENRY & ASSOCIATES INC (USD)	USD	0	0,00	130	0,07
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	103	0,06
JP3027680002 - AC.JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT (JPY)	JPY	0	0,00	260	0,14
JP3726800000 - AC.JAPAN TOBACCO INC (JPY)	JPY	0	0,00	125	0,07
GB00BYX91H57 - AC.JD SPORTS FASHION PLC (GBP)	GBP	0	0,00	169	0,09
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	469	0,19	335	0,18
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	252	0,10	0	0,00
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	211	0,09	211	0,11
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	186	0,08	0	0,00
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	272	0,11	0	0,00
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	373	0,15	301	0,16
JP3284600008 - AC.KOITO MANUFACTURING CO LTD (JPY)	JPY	125	0,05	0	0,00
FI0009013403 - AC.KONE OYJ-B	EUR	302	0,12	286	0,15
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	203	0,08	0	0,00
KR7033780008 - AC.KT&G CORPORATION (KRW)	KRW	0	0,00	125	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0025238863 - AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	148	0,06	136	0,07
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	384	0,16	0	0,00
US5128161099 - AC.LAMAR ADVERTISING CO-A (USD)	USD	0	0,00	157	0,08
US5132721045 - AC.LAMB WESTON HL INC (USD)	USD	0	0,00	146	0,08
TW0003008009 - AC.LARGAN PRECISION CO LTD (TWD)	TWD	247	0,10	0	0,00
US5261071071 - AC.LENNOX INTERNATIONAL INC (USD)	USD	0	0,00	76	0,04
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	309	0,13	133	0,07
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	708	0,29	0	0,00
TW0002301009 - AC.LITE-ON TECHNOLOGY CORP (TWD)	TWD	0	0,00	128	0,07
CA5394811015 - AC.LOBLAW COMPANIES LTD (CAD)	CAD	0	0,00	142	0,08
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	310	0,13	0	0,00
US69343P1057 - AC.LUKOIL PJSC - SPON ADR (USD)	USD	0	0,00	375	0,20
NL0009434992 - AC.LYONDELLBASELL INDU-CL A (USD)	USD	0	0,00	101	0,05
MYL115500000 - AC.MALAYAN BANKING BHD (MYR)	MYR	0	0,00	197	0,11
US5719032022 - AC.MARRIOTT INTERNACIONAL CL.A (USD)	USD	0	0,00	122	0,07
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	253	0,10	0	0,00
US5745991068 - AC.MASCO CORP (USD)	USD	207	0,08	0	0,00
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	689	0,28	273	0,15
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	90	0,04	160	0,09
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	0	0,00	238	0,13
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	0	0,00	559	0,30
CA59162N1096 - AC.METRO INC (CAD)	CAD	0	0,00	143	0,08
US5926881054 - AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	299	0,12	285	0,15
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.125	0,46	0	0,00
TW0002377009 - AC.MICRO-STAR INTERNATIONAL CO (TWD)	TWD	674	0,27	0	0,00
US55315J1025 - AC.MMC NORILSK NOCKEL PJSC ADR (USD)	USD	175	0,07	101	0,05
US6074091090 - AC.MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR (USD)	USD	374	0,15	203	0,11
US61174X1090 - AC.MONSTER BEVERAGE CORP (USD)	USD	172	0,07	0	0,00
US6153691059 - AC.MOODYS CORP (USD)	USD	0	0,00	180	0,10
TW0001303006 - AC.NAN YA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	0	0,00	94	0,05
CA6330671034 - AC.NATIONAL BANK OF CANADA (CAD)	CAD	0	0,00	197	0,11
KR7036570000 - AC.NCSOFT CORPORATION (KRW)	KRW	213	0,09	0	0,00
FI0009013296 - AC.NESTE OIL OYJ	EUR	165	0,07	0	0,00
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	0	0,00	240	0,13
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	176	0,07	0	0,00
CNE100001922 - AC.NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H (HKD)	HKD	294	0,12	0	0,00
US6516391066 - AC.NEWMONT MINING CORPORATION (USD)	USD	72	0,03	0	0,00
US65336K1034 - AC.NEXSTAR MEDIA GROUP INC-CL A (USD)	USD	0	0,00	152	0,08
GB0032089863 - AC.NEXT PLC (GBP)	GBP	0	0,00	154	0,08
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	126	0,05	0	0,00
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	359	0,15	0	0,00
JP3717600005 - AC.NIPPON SHINYAKU CO LTD (JPY)	JPY	319	0,13	0	0,00
JP3684000007 - AC.NITTO DENKO CORP (JPY)	JPY	116	0,05	0	0,00
JP3762900003 - AC.NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS (JPY)	JPY	0	0,00	150	0,08
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	0	0,00	270	0,14
US6698881090 - AC.NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S (USD)	USD	157	0,06	0	0,00
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	634	0,26	453	0,24
US67011E2046 - AC.NOVOLIPETSK STEEL (USD)	USD	101	0,04	0	0,00
US6293775085 - AC.NRG ENERGY INC (USD)	USD	107	0,04	0	0,00
JP3165650007 - AC.NTT DOCOMO INC (JPY)	JPY	193	0,08	0	0,00
US67812M2070 - AC.OAO ROSNEFT OIL CO -GDR (USD)	USD	0	0,00	178	0,10
US6819191064 - AC.OMNICOM GROUP (USD)	USD	0	0,00	143	0,08
AT0000743059 - AC.OMV AG	EUR	0	0,00	171	0,09
CA6837151068 - AC.OPEN TEXT CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	271	0,15
US68389X1054 - AC.ORACLE CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	538	0,29
JP3689500001 - AC.ORACLE CORPORATION JAPAN (JPY)	JPY	294	0,12	0	0,00
US67103H1077 - AC.OREILLY AUTOMOTIVE INC (USD)	USD	0	0,00	313	0,17
KR7271560005 - AC.ORION CORP/REP OF KOREA (KRW)	KRW	166	0,07	0	0,00
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	105	0,04	0	0,00
HU0000061726 - AC.OTP BANK NYRT (HUF)	HUF	0	0,00	190	0,10
SG1504926220 - AC.OVERSEA-CHINESE BANKING (SGD)	SGD	0	0,00	208	0,11
US7043261079 - AC.PAYCHEX INC (USD)	USD	0	0,00	280	0,15
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	495	0,20	0	0,00
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	273	0,11	399	0,21
GB0006825383 - AC.PERSIMMON PLC (GBP)	GBP	0	0,00	159	0,09
FR0000121501 - AC.PEUGEOT SA	EUR	0	0,00	132	0,07
US7181721090 - AC.PHILIP MORRIS INTERNATIONAL (USD)	USD	187	0,08	196	0,11
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	122	0,05	0	0,00
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	182	0,07	163	0,09
JE00B675S470 - AC.POLYMETAL INTERNATIONAL PLC (GBP)	GBP	96	0,04	81	0,04
US73181M1172 - AC.POLYUS PJSC-REG S-GDR (USD)	USD	198	0,08	0	0,00
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	143	0,06	181	0,10
HK0006000050 - AC.POWER ASSET HOLDING LTD (HKD)	HKD	0	0,00	114	0,06
TW0006239007 - AC.POWERTECH TECHNOLOGY INC (TWD)	TWD	680	0,28	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	228	0,09	245	0,13
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	293	0,12	0	0,00
CH0018294154 - AC.PSP SWISS PROPERTY AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	117	0,06
TH0646010200 - AC.PTT PCL (THB)	THB	0	0,00	165	0,09
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	0	0,00	200	0,11
US74460D1090 - AC.PUBLIC STORAGE (USD)	USD	0	0,00	124	0,07
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	418	0,17	0	0,00
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	316	0,13	500	0,27
US7502361014 - AC.RADIAN GROUP INC (USD)	USD	0	0,00	158	0,08
AU000000REA9 - AC.REA GROUP LTD (AUD)	AUD	272	0,11	0	0,00
GB00B2B0DG97 - AC.RELX PLC (GBP)	GBP	426	0,17	0	0,00
GB00BGDT3G23 - AC.RIGHTMOVE PLC (GBP)	GBP	386	0,16	145	0,08
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	0	0,00	108	0,06
CA7677441056 - AC.RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC (USD)	USD	0	0,00	145	0,08
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	318	0,13	568	0,30
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	0	0,00	138	0,07
US7782961038 - AC.ROSS STORES INC (USD)	USD	0	0,00	162	0,09
CA7800871021 - AC.ROYAL BANK OF CANADA (CAD)	CAD	0	0,00	232	0,12
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (NA)	EUR	0	0,00	201	0,11
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	554	0,22	188	0,10
US7960508882 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS GDR REGS (USD)	USD	890	0,36	328	0,18
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	0	0,00	225	0,12
US80585Y3080 - AC.SBERBANK-SPONSORED ADR (USD)	USD	0	0,00	208	0,11
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	148	0,06	133	0,07
DE000A12DM80 - AC.SCOUT24 AG	EUR	0	0,00	284	0,15
IE00B58JVZ52 - AC.SEAGATE TECHNOLOGY (USD)	USD	288	0,12	0	0,00
JP3419400001 - AC.SEKISUI CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	145	0,08
US8181503025 - AC.SEVERSTAL - GDR REG S (USD)	USD	92	0,04	0	0,00
CH0002497458 - AC.SGS SA-REG (CHF)	CHF	0	0,00	139	0,07
CA82028K2002 - AC.SHAW COMMUNICATIONS (CAD)	CAD	0	0,00	137	0,07
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	260	0,11	0	0,00
US8270481091 - AC.SILGAN HOLDINGS INC (USD)	USD	126	0,05	132	0,07
SG1J26887955 - AC.SINGAPORE EXCHANGE LIMITED (SGD)	SGD	181	0,07	474	0,25
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	357	0,14	0	0,00
AU000000SHL7 - AC.SONIC HEALTHCARE LTD (AUD)	AUD	0	0,00	177	0,09
US84265V1052 - AC.SOUTHERN COPPER CORP (USD)	USD	136	0,06	0	0,00
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	279	0,11	142	0,08
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	108	0,04	0	0,00
US8688612048 - AC.SURGUTNEFTGAS - SP ADR (USD)	USD	0	0,00	203	0,11
SE0000310336 - AC.SWEDISH MATCH AB (SEK)	SEK	149	0,06	159	0,09
CH0014852781 - AC.SWISS LIFE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	287	0,15
CH0008038389 - AC.SWISS PRIME SITE-REG (CHF)	CHF	0	0,00	120	0,06
US87162W1009 - AC.SYNNEX CORP (USD)	USD	0	0,00	218	0,12
US8718291078 - AC.SYSCO CORP (USD)	USD	0	0,00	168	0,09
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	84	0,03	0	0,00
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	0	0,00	77	0,04
US8740391003 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD)	USD	479	0,19	0	0,00
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	315	0,13	0	0,00
GB0008754136 - AC.TATE & LYLE PLC (GBP)	GBP	166	0,07	136	0,07
US8766292051 - AC.TATNEFT PAO-SPONSORED ADR (USD)	USD	158	0,06	335	0,18
GB0008782301 - AC.TAYLOR WIMPEY PLC (GBP)	GBP	0	0,00	162	0,09
MYL534700009 - AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)	MYR	250	0,10	0	0,00
US88160R1014 - AC.TESLA MOTORS INC (USD)	USD	105	0,04	0	0,00
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	58	0,02	0	0,00
CA8849037095 - AC.THOMSON REUTERS_CORP (CAD)	CAD	0	0,00	140	0,08
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	143	0,06	0	0,00
US8910921084 - AC.TORO (USD)	USD	268	0,11	131	0,07
JP3595200001 - AC.TOSOH CORPORATION (JPY)	JPY	104	0,04	91	0,05
FR0000120271 - AC.TOTAL SA (FP)	EUR	0	0,00	213	0,11
JP3613000003 - AC.TOYO SUISAN KAISHA LTD (JPY)	JPY	349	0,14	0	0,00
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	0	0,00	177	0,10
CNE1000004K1 - AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	185	0,07	0	0,00
TRATUPRS91E8 - AC.TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINERIL (TRY)	TRY	212	0,09	169	0,09
US9001112047 - AC.TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI ADR(USD)	USD	212	0,09	0	0,00
NL0000388619 - AC.UNILEVER NV	EUR	0	0,00	290	0,16
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	0	0,00	116	0,06
US9108734057 - AC.UNITED MICROELECTRONICS -SP ADR (USD)	USD	664	0,27	0	0,00
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	922	0,37	0	0,00
SG0531000230 - AC.VENTURE CORP LTD (SGD)	SGD	137	0,06	0	0,00
US92345Y1064 - AC.VERISK ANALYTICS INC (USD)	USD	0	0,00	140	0,08
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	98	0,04	0	0,00
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	373	0,15	0	0,00
DK0010268606 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	380	0,15	0	0,00
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	0	0,00	97	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	171	0,07	0	0,00
SE0000115446 - AC.VOLVO AB-B (SEK)	SEK	0	0,00	151	0,08
US46630Q2021 - AC.VTB BANK - GDR (USD)	USD	0	0,00	187	0,10
US9314271084 - AC.WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC (USD)	USD	183	0,07	0	0,00
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	368	0,15	215	0,12
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	79	0,03	0	0,00
US94106L1098 - AC.WASTE MANAGEMENT INC (USD)	USD	0	0,00	151	0,08
US9418481035 - AC.WATERS CORPORATION (USD)	USD	125	0,05	0	0,00
CNE1000004L9 - AC.WEICHAI POWER CO (HKD)	HKD	290	0,12	0	0,00
JP3659000008 - AC.WEST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	0	0,00	108	0,06
US9598021098 - AC.WESTERN UNION CO (USD)	USD	503	0,20	0	0,00
KYG960071028 - AC.WH GROUP LTD (HKD)	HKD	338	0,14	0	0,00
US9741551033 - AC.WINGSTOP INC (USD)	USD	106	0,04	0	0,00
NL0000395903 - AC.WOLTERS KLUWER	EUR	170	0,07	145	0,08
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	0	0,00	153	0,08
NO0010208051 - AC.YARA INTERNATIONAL ASA (NOK)	NOK	224	0,09	0	0,00
TW0002885001 - AC.YUANTA FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	200	0,08	0	0,00
US9884981013 - AC.YUM! BRANDS INC (USD)	USD	100	0,04	111	0,06
CH0011075394 - AC.ZURICH INSURANCE GROUP AG (CHF)	CHF	0	0,00	162	0,09
TOTAL RV COTIZADA		55.715	22,52	41.449	22,19
TOTAL RENTA VARIABLE		55.715	22,53	41.449	22,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		210.786	85,25	147.767	79,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		223.166	90,26	160.995	86,28

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)

Durante el período, el Fondo ha realizado operaciones de recompra de valores de deuda pública española con vencimiento a 1 día con Banco de Sabadell, S.A. El saldo medio de dichas operaciones ha sido de 133.164,84 euros, que representan un 1,32% del patrimonio medio del Fondo en el período, y su rentabilidad media se ha situado en el -0,48%. El Fondo no ha realizado durante el período otras operaciones de financiación de valores, reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.