

## INVERSABADELL 70, FI

Nº Registro CNMV: 2461

Informe Semestral del Segundo Semestre 2020

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

**Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, 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](http://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@sabadellassetmanagement.com](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/08/2001

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

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

#### Descripción general

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

#### Operativa en instrumentos derivados

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

**Divisa de denominación**      **EUR**

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	3,17	2,44	5,61	4,13
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,26	-0,06	-0,16	0,05

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	3.851.861,07	4.011.143,10	2.678	2.722	EUR			30	NO
PLUS	1.576.494,33	1.764.770,71	89	101	EUR			100000	NO
PREMIER	0,00	0,00	0	0	EUR			1000000	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO
PYME	102.819,88	132.467,35	31	34	EUR			10000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2017
BASE	EUR	38.865	36.867	25.689	29.470
PLUS	EUR	16.626	18.877	11.957	11.494
PREMIER	EUR	0	0	0	0
EMPRESA	EUR	0	0	0	0
PYME	EUR	1.084	1.372	626	185

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2017
BASE	EUR	10,0899	10,1306	8,8603	9,8258
PLUS	EUR	10,5460	10,5148	9,1320	10,0563
PREMIER	EUR	10,6985	10,6402	9,2178	10,1256
EMPRESA	EUR	10,7324	10,7006	9,2934	10,2341
PYME	EUR	10,5434	10,5543	9,2032	10,1752

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

PREMIER	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
PYME	al fondo	0,76	0,00	0,76	1,50	0,00	1,50	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-0,40	6,24	1,53	8,70	-15,05	14,34	-9,83	4,25	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,85	28-10-2020	-6,85	16-03-2020	-2,16	10-10-2018
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	1,22	04-11-2020	4,78	24-03-2020	1,60	04-01-2019

(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	2018	2017	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	18,65	18,65	18,27	18,15	16,74	6,40	9,18	5,17	
<b>Ibex-35</b>	34,16	34,16	32,28	31,16	27,25	12,41	13,67	12,89	
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,53	0,53	0,47	0,48	0,28	0,29	0,30	0,15	
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	8,58	8,58	8,58	8,58	8,58	6,38	6,44	5,63	

(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.

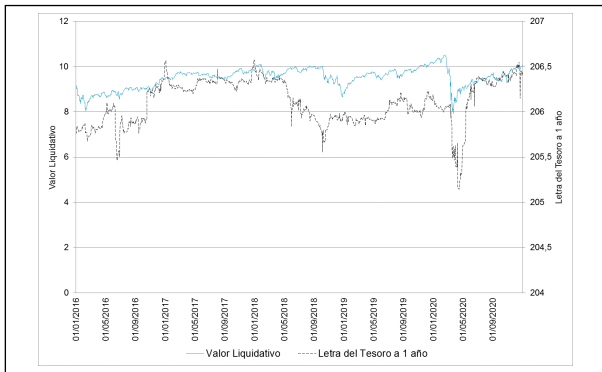
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,94	0,49	0,49	0,48	0,48	1,94	1,95	2,02	

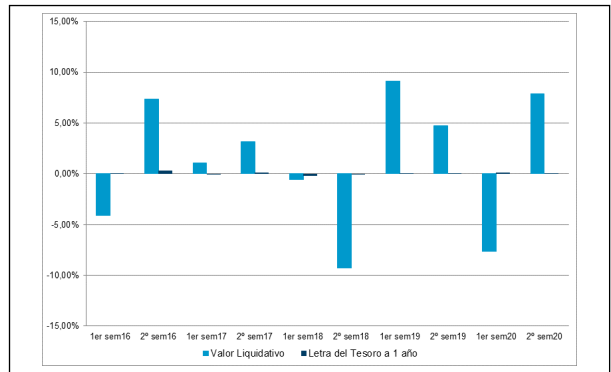
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



16/01/2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,30	6,42	1,71	8,89	-14,90	15,14	-9,19	5,08	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,85	28-10-2020	-6,85	16-03-2020	-2,16	10-10-2018
Rentabilidad máxima (%)	1,22	04-11-2020	4,79	24-03-2020	1,61	04-01-2019

(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	2018	2017	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	18,65	18,65	18,27	18,15	16,74	6,40	9,18	5,17	
Ibex-35	34,16	34,16	32,28	31,16	27,25	12,41	13,67	12,89	
Letra Tesoro 1 año	0,53	0,53	0,47	0,48	0,28	0,29	0,30	0,15	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,53	8,53	8,53	8,53	8,53	6,32	6,38	5,57	

(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.

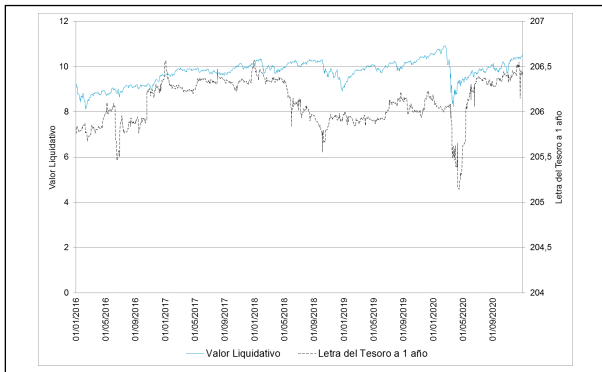
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,24	0,31	0,31	0,31	0,31	1,24	1,25	1,22	

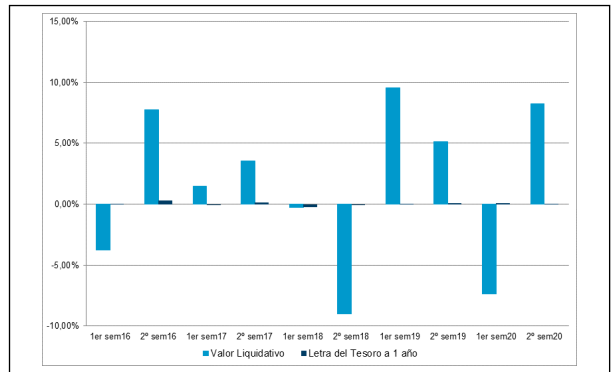
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



16/01/2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PREMIER .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,55	6,49	1,77	8,95	-14,85	15,43	-8,97	5,34	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,84	28-10-2020	-6,85	16-03-2020	-2,16	10-10-2018
Rentabilidad máxima (%)	1,22	04-11-2020	4,79	24-03-2020	1,61	04-01-2019

(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	2018	2017	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	18,65	18,65	18,27	18,15	16,74	6,40	9,18	5,17	
Ibex-35	34,16	34,16	32,28	31,16	27,25	12,41	13,67	12,89	
Letra Tesoro 1 año	0,53	0,53	0,47	0,48	0,28	0,29	0,30	0,15	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,51	8,51	8,51	8,51	8,51	6,31	6,36	5,56	

(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.

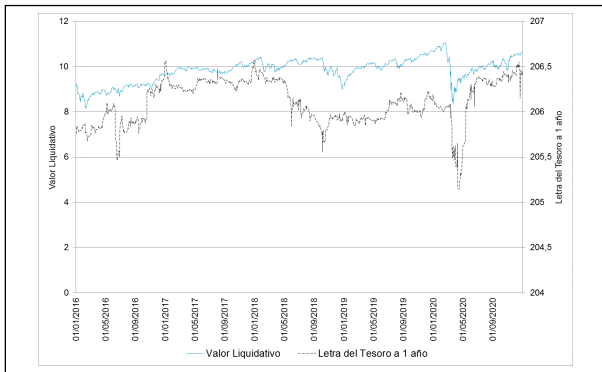
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

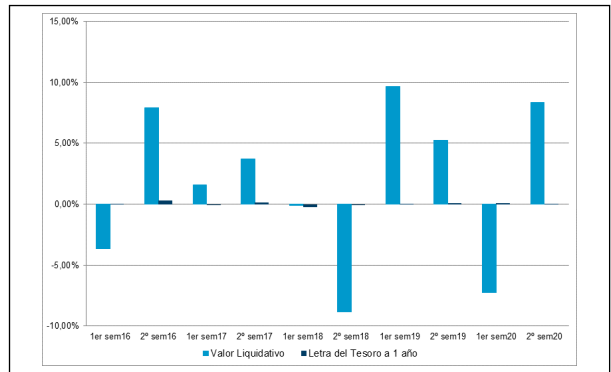
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



16/01/2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,30	6,42	1,71	8,89	-14,90	15,14	-9,19	5,08	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,85	28-10-2020	-6,85	16-03-2020	-2,16	10-10-2018
Rentabilidad máxima (%)	1,22	04-11-2020	4,79	24-03-2020	1,61	04-01-2019

(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	2018	2017	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	18,65	18,65	18,27	18,15	16,74	6,40	9,18	5,17	
Ibex-35	34,16	34,16	32,28	31,16	27,25	12,41	13,67	12,89	
Letra Tesoro 1 año	0,53	0,53	0,47	0,48	0,28	0,29	0,30	0,15	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,86	8,86	9,00	9,14	9,28	6,07	6,23	1,16	

(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.

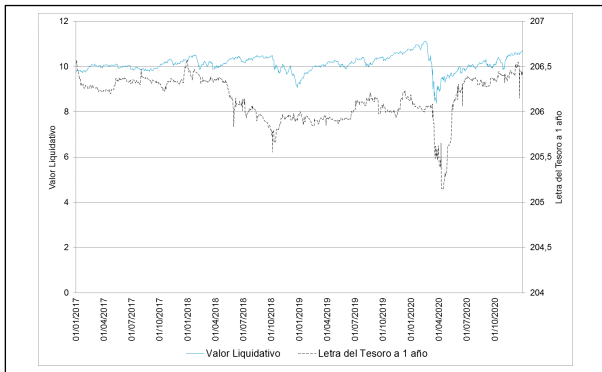
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

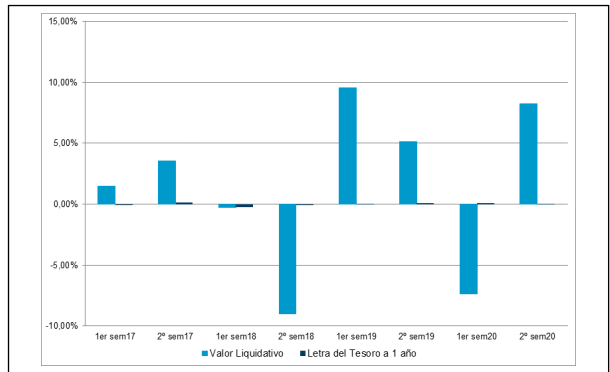
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



16/01/2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,10	6,32	1,61	8,78	-14,98	14,68	-9,55	4,66	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,85	28-10-2020	-6,85	16-03-2020	-2,16	10-10-2018
Rentabilidad máxima (%)	1,22	04-11-2020	4,79	24-03-2020	1,60	04-01-2019

(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	2018	2017	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	18,65	18,65	18,27	18,15	16,74	6,40	9,18	5,17	
Ibex-35	34,16	34,16	32,28	31,16	27,25	12,41	13,67	12,89	
Letra Tesoro 1 año	0,53	0,53	0,47	0,48	0,28	0,29	0,30	0,15	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,89	8,89	9,03	9,17	9,32	6,10	6,26	1,19	

(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.

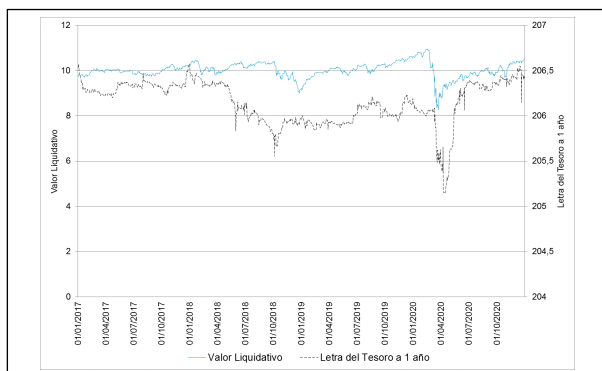
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,64	0,41	0,41	0,41	0,40	1,64	1,65	1,61	

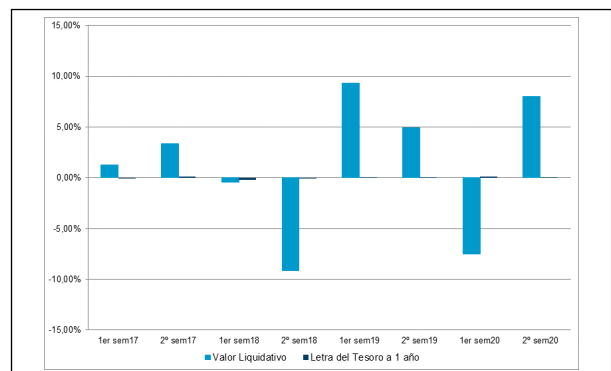
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



16/01/2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## 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	4.106.962	123.770	0,66
Renta Fija Internacional	341.309	39.506	1,99
Renta Fija Mixta Euro	106.190	1.174	1,40
Renta Fija Mixta Internacional	1.418.378	36.132	3,13
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	340.331	19.344	5,81
Renta Variable Euro	236.369	21.442	17,65
Renta Variable Internacional	969.028	105.466	15,96
IIC de Gestión Pasiva	28.958	757	2,11
Garantizado de Rendimiento Fijo	316.867	8.968	1,18
Garantizado de Rendimiento Variable	2.593.323	83.315	1,13
De Garantía Parcial	20.944	266	2,99
Retorno Absoluto	83.947	11.973	2,91
Global	4.419.215	102.213	4,95
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	298.293	13.460	1,17
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	15.280.114	567.786	3,63

\*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	55.243	97,65	51.574	92,08
* Cartera interior	1.354	2,39	1.231	2,20
* Cartera exterior	54.064	95,56	50.476	90,12
* Intereses de la cartera de inversión	-175	-0,31	-133	-0,24
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	975	1,72	3.144	5,61
(+/-) RESTO	357	0,63	1.292	2,31
TOTAL PATRIMONIO	56.575	100,00 %	56.010	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)	56.010	57.116	57.116	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-6,63	6,22	-0,53	-208,62
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	7,63	-8,21	-0,44	-194,61
(+) Rendimientos de gestión	8,49	-7,37	1,27	-217,42
+ Intereses	0,03	0,04	0,06	-18,98
+ Dividendos	0,69	0,86	1,55	-17,79
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,33	-0,19	0,15	-280,14
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	7,40	-8,54	-0,99	-188,33
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,12	0,39	0,51	-69,41
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,02	0,00	0,02	0,00
± Otros resultados	-0,14	0,05	-0,09	-370,79
± Otros rendimientos	0,05	0,01	0,07	293,53
(-) Gastos repercutidos	-0,86	-0,85	-1,71	3,72
- Comisión de gestión	-0,79	-0,78	-1,57	3,58
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	3,14
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,03	13,10
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	1,12
- 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	56.575	56.010	56.575	

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

### 3. Inversiones financieras

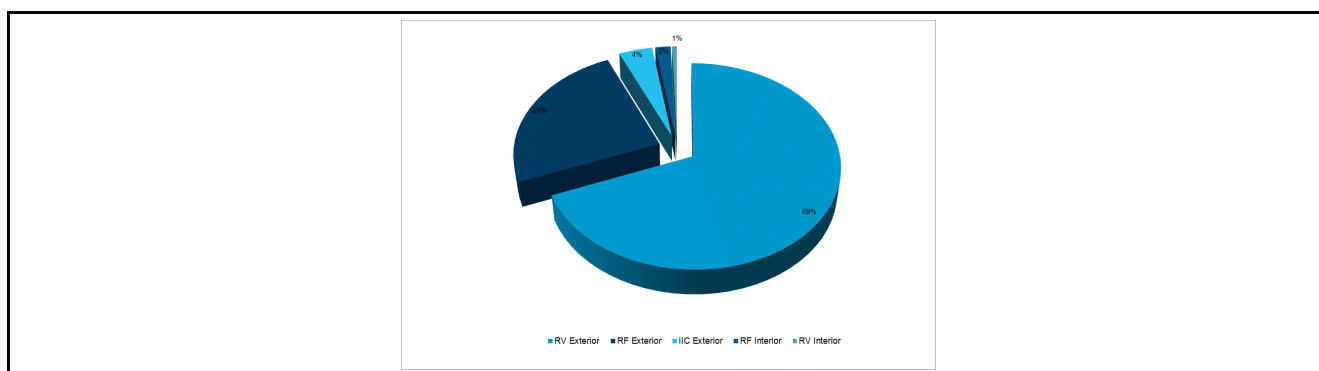
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.034	1,83	1.048	1,87
TOTAL RENTA FIJA	1.034	1,83	1.048	1,87
TOTAL RV COTIZADA	319	0,57	182	0,33
TOTAL RENTA VARIABLE	319	0,57	182	0,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.354	2,40	1.231	2,20
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	13.548	23,95	14.107	25,19
TOTAL RENTA FIJA	13.548	23,95	14.107	25,19
TOTAL RV COTIZADA	38.235	67,55	36.322	64,95
TOTAL RENTA VARIABLE	38.235	67,58	36.322	64,85
TOTAL IIC	2.276	4,02	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	54.060	95,56	50.430	90,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	55.414	97,95	51.661	92,24

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
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/03/21	5.953	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/21	270	Inversión
Total subyacente renta fija		6223	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.19/03/21	631	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.19/03/21	599	Inversión
Total subyacente renta variable		1230	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		7453	

#### 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

<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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%</p>
--

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha soportado durante el ejercicio costes derivados del servicio de análisis prestado por entidades del grupo de Banco de Sabadell, S.A. por importe de 2.277,48 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo.

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 754.569,49 euros, habiendo percibido dichas entidades 43,69 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

El Fondo ha soportado durante el ejercicio costes derivados del servicio de análisis prestado por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. por importe de 52,65 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo 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. 2020 ha sido un año sin precedentes en la historia moderna, con la pandemia provocada por el COVID-19 que ha conducido a la recesión global más profunda, posterior a la Segunda Guerra Mundial, y que ha afectado al mayor número de países simultáneamente desde la década de 1870 (Banco Mundial). Este gran impacto no se revertirá por completo y la antigua normalidad no volverá a ser como solía ser. Las esperanzas de una distribución rápida de vacunas, un mayor impulso fiscal y la disminución de las tensiones geopolíticas están impulsando la narrativa de la reactivación. Como resultado, a pesar de la recesión, una gran parte de los mercados están cerrando el año con resultados positivos. Al entrar en 2021, la fase de reflación puede continuar, pero los inversores tendrán que evaluar cuatro factores para jugar la rotación, evitar burbujas y construir carteras resistentes. Factor 1: El reciente repunte del mercado se basa en una fe ciega en el éxito de las vacunas y en la valiente suposición de que todo será como antes. Factor 2: La política fiscal y monetaria mantiene el sistema económico en funcionamiento, pero lo que se ha implementado hasta ahora es insuficiente, especialmente en el aspecto fiscal, y no siempre ha sido bien dirigido o calibrado. Factor 3: China lidera la senda de recuperación. Está encabezando la salida de la crisis como la única gran economía que se recupera por completo en 2020. Factor 4: El riesgo clave hoy en día en el mercado es el propio consenso. La creciente deuda a tipos de interés negativos conduce a una búsqueda desesperada de rendimientos en otros activos. La tentación de exigir menor calidad a las inversiones es alta, así como apostar por unos tipos de interés en mínimos para siempre. La batería de medidas desplegadas por el Banco Central Europeo durante todo el año 2020 ha tenido como objetivo apoyar a los mercados de renta fija, asegurando su liquidez y buen funcionamiento. La extensión del Programa de compra de activos en 500 mil millones de euros, la puesta en marcha de operaciones de repo a largo plazo (TLTRO) y la prolongación hasta 2022 de las compras de activos aseguran el cumplimiento de dichos objetivos. La Reserva Federal ha confirmado también su voluntad de mantener un objetivo de tipo de referencia entre el 0% y el 0,25% y de sostener las compras de activos durante el tiempo que sea necesario para conseguir sus objetivos de empleo e inflación. Los mercados han acogido con optimismo

estas políticas, que permiten seguir apostando por un mantenimiento de los tipos en niveles muy bajos durante mucho tiempo y por la compresión de diferenciales de tipos de la deuda de calidad frente a la deuda gubernamental, al estar agotadas las vías para obtener rentabilidad positiva sin riesgo. Durante el segundo semestre estas tendencias se han confirmado y el nivel de liquidez sigue siendo suficientemente amplio como para mantener el mercado libre de tensiones. La competencia por mantener políticas monetarias expansivas ha desembocado en una apreciación casi continua del euro frente al dólar durante todo el segundo semestre de 2020, desde niveles de 1,12 en junio hasta el cierre del año en 1,22 dólares por cada euro. La libra, a pesar de la incertidumbre hasta terminar el año sobre cómo sería efectivamente el Brexit, ha mantenido un nivel de cotización frente al euro relativamente estable, e incluso ha iniciado una cierta recuperación al final de 2020. En la segunda mitad del año los mercados emergentes de renta fija han ofrecido resultados positivos, continuando con la recuperación iniciada en el segundo trimestre. La deuda soberana emergente se ha revalorizado un +7,9% mientras que la deuda corporativa sube un +4,7%. En ambos casos se constata que el panorama de recuperación económica junto con un dólar relativamente débil son factores favorables a las inversiones en bonos emergentes. En renta variable el segundo semestre ha sido explosivo, con subidas de los índices globales de emergentes superiores al +20%. Por mercados destacan India (+36,8%), Korea (+36,3%), Turquía (+26,7%) y Brasil (+25,2%). Las bolsas mundiales tocaron fondo en marzo y desde entonces iniciaron una recuperación que se ha mantenido viva todo el segundo semestre de 2020. En Estados Unidos, el Standard & Poor's 500 ha subido en euros un +11,4% semestral, y el índice tecnológico Nasdaq lo ha superado, con un +17,8%. Los índices selectivos europeos EURO STOXX 50 y STOXX Europe 50 han recuperado un +9,9% y un +4% y el IBEX 35 un +11,6%. Japón ha subido en euros por encima del +11% en el mismo periodo. En general todos los mercados han acabado el semestre en terreno positivo, con un comportamiento que ha sorprendido por el contraste con los niveles reales de actividad económica, que son históricamente bajos a causa de la epidemia global. Se sigue viendo apoyo para los activos de riesgo a medida que avanzamos hacia 2021, respaldados por el cambio de una fase de contracción a una de recuperación. Es importante destacar que una mayoría demócrata en ambas Cámaras del Congreso de los Estados Unidos apoya la narrativa del comercio de reflación y crea un telón de fondo positivo para los segmentos cíclicos. En este entorno, la renta variable sigue siendo más atractiva que la renta fija en un horizonte de un año. Esta recuperación es diferente de las del pasado, en el sentido de que las valoraciones de las acciones ya son altas cuando entramos en esta fase y depende de un despliegue eficaz y a gran escala de vacunas. Como resultado, los inversores deberían de ser muy selectivos y conscientes de la valoración en todo el espectro de activos.

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 e industrial, en detrimento de los sectores inmobiliario y telecomunicaciones.

c) Índice de referencia. No aplica

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio sube desde 56.009.958,07 euros hasta 56.574.577,18 euros, es decir un 1,01%. El número de participes baja desde 2.857 unidades hasta 2.798 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 7,86% para la clase base, un 8,24% para la clase plus, un 8,38% para la clase premier, un 8,24% para la clase empresa y un 8,02% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,98% para la clase base, un 0,62% para la clase plus y un 0,82% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de 0,11%

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 7,86%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al 0,02% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo, la duración financiera se ha situado por debajo de su nivel objetivo. Esta infraponderación ha venido provocada en gran parte por un menor exposición tanto a deuda emitida por países no periféricos como a deuda emitida por organismos supranacionales. El Fondo ha realizado compras y ventas de bonos corporativos y financieros, manteniendo la exposición a renta fija privada estable. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero, con las compras de Bank Mandiri, Barclays o Bank of America, entre otras, en el sector de autos, con las compras de Aptiv, Denso o Fiat, entre otras, y en el sector de recursos básicos, con las

compras de Agnico Eagle, Anglo American o BHP, entre otras. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de bienes del hogar con las ventas de Altria, Colgate o Imperial Brands, entre otras, en el sector inmobiliario, con las ventas de American Tower, China Vanke o Crown Castle, entre otras, y en el sector seguros, con las ventas de China Life Insurance, Marsh & McLennan o Progressive Corp., entre otras. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.APPLE INC (USD) (0.59%); AC.WALT DISNEY CO (USD) (0.29%); AC.SOLAREDGE TECH INC (USD) (0.29%); AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD) (0.26%); FUTURO S&P 500 MINI VT.18/12/20 (0.18%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO MSCI EMG VT.18/09/20 (-0.44%); AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD) (-0.13%); AC.SALESFORCE.COM (USD) (-0.10%); MSCI EMERGING MARKETS (-0.07%); AC.IONIS PHARMACEUTICALS INC (USD) (-0.06%). 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 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 semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 31/12/2020, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,471 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0,2086%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 70% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 0,37% 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 18,65% frente a la volatilidad del 0,53% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas.El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos:i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima.iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.El Fondo ha soportado durante el ejercicio 2020 gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones. Los servicios de análisis constituyen pensamiento original y proponen conclusiones significativas, que no son evidentes o de dominio público, derivadas del análisis o tratamiento de datos, que pueden contribuir a mejorar la toma de decisiones de inversión para el Fondo. Esta Sociedad Gestora elabora un presupuesto anual de gastos de análisis con la correspondiente asignación de los costes a soportar por cada IIC. La periodificación e imputación en el valor liquidativo de cada IIC de los gastos asignados se realiza diariamente. Los gastos de análisis soportados por el Fondo en el ejercicio

2020 han ascendido a 9.537,96 euros, equivalentes a un 0,02% del patrimonio medio del Fondo durante el ejercicio, siendo los principales proveedores Banco de Sabadell, S.A., Exane BNP Paribas y Redburn. En el ejercicio 2021, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas dejarán de soportar dichos gastos.9. 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 RV Global" según establece el diario económico Expansión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	309	0,55	306	0,55
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	205	0,36	204	0,36
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	214	0,38	0	0,00
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	201	0,36	200	0,36
ES00000123U9 - OB.ESPAÑA 5,40% VT.31/01/2023	EUR	0	0,00	238	0,43
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		931	1,65	949	1,70
ES0313307201 - BO.BANKIA 0,875% VT.25/03/2024	EUR	103	0,18	99	0,18
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		103	0,18	99	0,18
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.034</b>	<b>1,83</b>	<b>1.048</b>	<b>1,87</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.034</b>	<b>1,83</b>	<b>1.048</b>	<b>1,87</b>
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	85	0,15	0	0,00
ES0130670112 - AC.ENDESA	EUR	0	0,00	182	0,33
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	127	0,23	0	0,00
ES0173516115 - AC.REPSOL SA	EUR	102	0,18	0	0,00
ES06735169H8 - DERECHOS REPSOL SA AMP DIC.20	EUR	3	0,01	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>319</b>	<b>0,57</b>	<b>182</b>	<b>0,33</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>319</b>	<b>0,57</b>	<b>182</b>	<b>0,33</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>1.354</b>	<b>2,40</b>	<b>1.231</b>	<b>2,20</b>
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	227	0,40	227	0,41
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	204	0,36	0	0,00
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	486	0,86	483	0,86
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	218	0,39	0	0,00
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	220	0,39	220	0,39
AT0000A1PE50 - OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	EUR	101	0,18	101	0,18
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	258	0,46	257	0,46
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	424	0,75	422	0,75
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	111	0,20	111	0,20
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	515	0,91	515	0,92
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	322	0,57	318	0,57
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	579	1,02	563	1,01
IT0004634132 - OB.ITALIA -BTPS- 3,75% VT.01/03/2021	EUR	0	0,00	206	0,37
IT0004966401 - OB.ITALIA -BTPS- 3,75% VT.01/05/2021	EUR	0	0,00	207	0,37
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	626	1,11	615	1,10
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	352	0,62	346	0,62
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		4.652	8,22	4.598	8,21
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	102	0,18	98	0,18
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	101	0,18	99	0,18
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	101	0,18	99	0,18
XS1548802914 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,375% VT.13/1/22	EUR	101	0,18	100	0,18
XS1548914800 - BO.BBVA 0,625% VT.17/01/2022	EUR	101	0,18	101	0,18
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	100	0,18	98	0,18
XS1823246712 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/11/2022	EUR	101	0,18	100	0,18
XS1752476538 - BO.CAIXABANK SA 0,75% VT.18/04/2023	EUR	102	0,18	100	0,18
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	102	0,18	96	0,17
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	100	0,18	97	0,17
XS1557095459 - BO.DEUTSCHE TELEK IF 0,375% VT.30/10/21	EUR	100	0,18	100	0,18
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	100	0,18	98	0,18
XS1697916358 - BO.FCA BANK SPA IREL 0,25% VT.12/10/20	EUR	0	0,00	99	0,18
XS1317725726 - BO.FCE BANK PLC 1,528% VT.09/11/2020	EUR	0	0,00	102	0,18
XS1554373164 - BO.FRESENIUS F 0,875% VT.31/1/22(C10/21)	EUR	101	0,18	100	0,18
XS1549372420 - BO.HEIDELBERGCE 0,5% VT.18/01/21(C11/20)	EUR	0	0,00	100	0,18
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	101	0,18	100	0,18
XS1611042646 - BO.KELLOGG CO 0,8% VT.17/11/2022	EUR	102	0,18	101	0,18
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	171	0,30	171	0,31

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	100	0,18	100	0,18
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	101	0,18	0	0,00
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	102	0,18	102	0,18
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	103	0,18	102	0,18
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	105	0,19	103	0,19
XS1574157357 - BO.PFIZER INC 0,25% VT.6/3/2022 (C2/22)	EUR	0	0,00	100	0,18
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22(C3/22)	EUR	101	0,18	98	0,18
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	101	0,18	97	0,17
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	101	0,18	100	0,18
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	102	0,18	101	0,18
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	104	0,18	103	0,18
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	101	0,18	99	0,18
XS0951567030 - OB.AZA SPA 4,375% VT.10/01/2021	EUR	117	0,21	117	0,21
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/1/23	EUR	110	0,19	109	0,20
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	103	0,18	102	0,18
XS1144086110 - OB.AT&T 1,45% VT.01/06/2022 (C03/22)	EUR	105	0,19	104	0,19
XS1290850707 - OB.BANK OF AMERICA 1,625% VT.14/09/2022	EUR	106	0,19	105	0,19
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	101	0,18	0	0,00
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	111	0,20	110	0,20
XS1135309794 - OB.BAYER CAPIT 1,25% VT.13/11/23(C08/23)	EUR	0	0,00	104	0,19
XS1548792859 - OB.BERKSHIRE H 0,625% VT.17/1/23(C1/22)	EUR	0	0,00	101	0,18
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	104	0,19	103	0,19
XS1394103789 - OB.BNP PARIBAS 0,75% VT.11/11/2022	EUR	102	0,18	102	0,18
XS1190973559 - OB.BP CAPITAL MK 1,109% VT.16/02/2023	EUR	0	0,00	103	0,18
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	101	0,18	99	0,18
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	120	0,21	119	0,21
XS0854746343 - OB.CARLSBERG BREWER 2,625% VT.15/11/22	EUR	109	0,19	108	0,19
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	106	0,19	102	0,18
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	108	0,19	106	0,19
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	108	0,19	107	0,19
XS1112678989 - OB.COCA-COLA 1,875% VT.22/09/26	EUR	113	0,20	110	0,20
XS0969344083 - OB.CONTINENTAL 3,125% VT.09/09/2020	EUR	0	0,00	108	0,19
XS1115479559 - OB.CREDIT SUISSE LD 1,375% VT.31/01/2022	EUR	0	0,00	104	0,19
DE000A1PGWA5 - OB.DAIMLER AG 2,375% VT.12/09/2022	EUR	109	0,19	107	0,19
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	111	0,20	110	0,20
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	105	0,19	0	0,00
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	110	0,20	109	0,20
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	105	0,19	0	0,00
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	113	0,20	112	0,20
XS0954248729 - OB.FERROVIE DELLO STA 4% VT.22/07/2020	EUR	0	0,00	112	0,20
XS1048568452 - OB.FIAT CHRYSLER FIN 4,75% VT.22/03/21	EUR	104	0,19	103	0,18
XS2100788780 - OB.GENERAL MLL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	102	0,18	98	0,18
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	121	0,22	120	0,22
XS0882849507 - OB.GOLDMAN SACHS 3,25% VT.01/02/2023	EUR	111	0,20	110	0,20
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	115	0,20	113	0,20
XS1379182006 - OB.HSBC HOLDINGS 1,5% VT.15/03/2022	EUR	0	0,00	104	0,19
XS0990109240 - OB.IBERDROLA INTL 3% VT.31/1/22	EUR	111	0,20	110	0,20
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	109	0,19	107	0,19
XS1197351577 - OB.INTESA SANPAOLO 1,125% VT.04/03/2022	EUR	102	0,18	100	0,18
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	104	0,19	101	0,18
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	115	0,20	112	0,20
XS1310493744 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.26/10/2022	EUR	106	0,19	105	0,19
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	105	0,19	102	0,18
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	109	0,19	108	0,19
XS1237271009 - OB.MCDONALDS 1,125% VT.26/05/2022	EUR	103	0,18	102	0,18
XS1197269647 - OB.MONDELEZ INT 1% VT.07/03/22 (C12/21)	EUR	102	0,18	102	0,18
XS1529838085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	103	0,18	102	0,18
XS1188094673 - OB.NATIONAL GRID NA 0,75% VT.11/02/2022	EUR	101	0,18	101	0,18
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	104	0,18	103	0,18
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	105	0,19	104	0,19
FR0012968931 - OB.PERNOD-RIC 1,875% VT.28/9/23(C6/23)	EUR	107	0,19	107	0,19
XS1314318301 - OB.PROCTER & GAMBLE 1,125% VT.02/11/2023	EUR	105	0,19	105	0,19
XS0975256685 - OB.REPSOL INTL FIN. 3,625% VT.07/10/2021	EUR	115	0,20	115	0,21
XS1330948818 - OB.SANTANDER INTL DEB 1,375% VT.14/12/22	EUR	105	0,19	104	0,19
XS0802756683 - OB.SOCIETE GE 4,25% VT.13/7/2022	EUR	118	0,21	117	0,21
XS1020952435 - OB.TELECOM ITALIA 4,5% VT.25/01/2021	EUR	103	0,18	103	0,18
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	108	0,19	105	0,19
XS0907289978 - OB.TELEFONICA EM 3,961% VT.26/03/2021	EUR	115	0,20	115	0,21
XS1178105851 - OB.TERNA SPA 0,875% VT.02/02/2022	EUR	102	0,18	101	0,18
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	126	0,22	124	0,22
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	103	0,18	102	0,18
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	104	0,19	102	0,18
XS1721423462 - OB.VODAFONE GR 1,125% VT.20/11/2025	EUR	106	0,19	103	0,19
XS1014610254 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 2,625% VT.15/01/24	EUR	109	0,19	105	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	113	0,20	111	0,20
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		8.896	15,73	9.508	16,99
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>13.548</b>	<b>23,95</b>	<b>14.107</b>	<b>25,19</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>13.548</b>	<b>23,95</b>	<b>14.107</b>	<b>25,19</b>
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	251	0,44	473	0,85
IE00B4BNMY34 - AC.ACCEPURE PLC CL A (USD)	USD	0	0,00	853	1,52
GB00B02J6398 - AC.ADMIRAL GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	184	0,33
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	473	0,84	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	0	0,00	120	0,22
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	177	0,31	0	0,00
CNE100000Q43 - AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	0	0,00	219	0,39
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	151	0,27	0	0,00
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	0	0,00	99	0,18
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	112	0,20	0	0,00
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	51	0,09	0	0,00
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	87	0,16	0	0,00
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	19	0,03	0	0,00
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	323	0,57	0	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	93	0,17	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	827	1,46	0	0,00
US02209S1033 - AC.ALTRIA GROUP INC (USD)	USD	0	0,00	226	0,40
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	421	0,74	287	0,51
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	0	0,00	92	0,17
US03073E1055 - AC.AMERISOURCEBERGEN CORP (USD)	USD	0	0,00	178	0,32
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	0	0,00	189	0,34
US0320951017 - AC.AMPHENOL CORPORATION CL A (USD)	USD	435	0,77	0	0,00
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	5	0,01	0	0,00
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	317	0,56	0	0,00
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	132	0,23	0	0,00
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	114	0,20
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	25	0,05	0	0,00
US0367521038 - AC.ANTHEM INC (USD)	USD	216	0,38	0	0,00
IE00BLP1HW54 - AC.AON PLC (USD)	USD	0	0,00	204	0,36
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	819	1,45	1.445	2,58
JE00B783TY65 - AC.APTIV PLC (USD)	USD	400	0,71	0	0,00
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	133	0,24	0	0,00
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	50	0,09	165	0,30
US0453271035 - AC.ASPEN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	208	0,37
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	97	0,17	0	0,00
US04623U1025 - AC.ASTELLAS PHARMA INC UNSP ADR(USD)	USD	0	0,00	152	0,27
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	215	0,38	0	0,00
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	0	0,00	123	0,22
SE0011166610 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	0	0,00	101	0,18
FR0000051732 - AC.ATOS	EUR	0	0,00	227	0,41
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	240	0,43	0	0,00
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	0	0,00	116	0,21
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	0	0,00	119	0,21
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	80	0,14	0	0,00
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	39	0,07	0	0,00
JP3778630008 - AC.BANDAI NAMCO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	112	0,20
ID1000109507 - AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	0	0,00	138	0,25
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	99	0,18	0	0,00
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	697	1,23	294	0,53
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	26	0,05	228	0,41
CNE100000205 - AC.BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	100	0,18
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	226	0,40	0	0,00
DE000BAY0017 - AC.BAYER	EUR	0	0,00	173	0,31
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	0	0,00	103	0,19
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	122	0,22	0	0,00
GB00BH0P3Z91 - AC.BHP GROUP PLC (GBP)	GBP	183	0,32	0	0,00
TREBIM00018 - AC.BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS (TRY)	TRY	0	0,00	170	0,31
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	9	0,02	0	0,00
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	565	1,00	0	0,00
US0995021062 - AC.BOOZ ALLEN HAMILTON HLD (USD)	USD	0	0,00	185	0,33
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	84	0,15	0	0,00
GB0007980591 - AC.BP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	149	0,27
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	0	0,00	238	0,43
GB0002875804 - AC.BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC (GBP)	GBP	0	0,00	102	0,18
US11133T1034 - AC.BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS (USD)	USD	0	0,00	100	0,18
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	32	0,06	0	0,00
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	149	0,26	0	0,00
SG1J27887962 - AC.CAPITALAND LTD (SGD)	SGD	36	0,07	0	0,00
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	142	0,25
DK0010181759 - AC.CARLSBERG AS-B (DKK)	DKK	86	0,15	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US14448C1045 - AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	0	0,00	75	0,14
TW0002474004 - AC.CATCHER TECHNOLOGY CO LTD (TWD)	TWD	0	0,00	188	0,34
US1491231015 - AC.CATERPILLAR (USD)	USD	356	0,63	0	0,00
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	79	0,14	0	0,00
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	301	0,53	0	0,00
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	139	0,25	0	0,00
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	0	0,00	170	0,31
CNE1000001Q4 - AC.CHINA CITIC BANK CORP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	212	0,38
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	87	0,15	264	0,47
BMG2109G1033 - AC.CHINA GAS HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	40	0,07	0	0,00
HK0817039453 - AC.CHINA JINMAO HOLDINGS GR (HKD)	HKD	0	0,00	61	0,11
CNE1000002L3 - AC.CHINA LIFE INSURANCE CO (HKD)	HKD	14	0,03	0	0,00
US16939P1066 - AC.CHINA LIFE INSURANCE CO ADR (USD)	USD	0	0,00	94	0,17
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	29	0,05	0	0,00
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	33	0,06	0	0,00
CNE100000HF9 - AC.CHINA MINSHENG BANKING-H (HKD)	HKD	0	0,00	98	0,18
US16941M1099 - AC.CHINA MOBILE LTD-SPON ADR (USD)	USD	0	0,00	131	0,23
CNE100000114 - AC.CHINA MOLYBENUM CO LTD-H (HKD)	HKD	12	0,02	0	0,00
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	0	0,00	160	0,29
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	9	0,02	0	0,00
CNE1000002Q2 - AC.CHINA PETROLEUM & CHEMICAL (HKD)	HKD	10	0,02	0	0,00
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	30	0,05	0	0,00
KYG2113L1068 - AC.CHINA RESOURCES CEMENT (HKD)	HKD	5	0,01	117	0,21
BMG2113B1081 - AC.CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	156	0,28
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	13	0,02	162	0,29
CNE100001SR9 - AC.CHINA VANKE CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	154	0,28
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	119	0,21	0	0,00
US1773761002 - AC.CITRIX SYSTEMS (USD)	USD	0	0,00	439	0,79
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	12	0,02	69	0,12
KYG1674K1013 - AC.CK BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	19	0,04	0	0,00
KYG2176S1051 - AC.CK HUTCHISON HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	22	0,04	0	0,00
US12562Y1001 - AC.CK HUTCHISON HOLDING-UNSP ADR(USD)	USD	0	0,00	87	0,16
ZAE000134854 - AC.CLICKS GROUP LTD (ZAR)	ZAR	0	0,00	136	0,24
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	173	0,31	0	0,00
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	149	0,26	0	0,00
HK0883013259 - AC.CNOOC LIMITED (HKD)	HKD	12	0,02	0	0,00
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	0	0,00	84	0,15
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	326	0,58	0	0,00
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	0	0,00	254	0,46
DK0060448595 - AC.COLOPLAST-B (DKK)	DKK	0	0,00	136	0,24
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	449	0,80	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	138	0,24	0	0,00
CA21037X1006 - AC.CONSTELLATION SOFTWARE INC (CAD)	CAD	0	0,00	201	0,36
KYG245241032 - AC.COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO (HKD)	HKD	19	0,03	0	0,00
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	33	0,06	0	0,00
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	136	0,24	0	0,00
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	0	0,00	168	0,30
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	195	0,35	0	0,00
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	145	0,26	0	0,00
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	76	0,13	0	0,00
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	100	0,18	0	0,00
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	90	0,16	0	0,00
JP3486800000 - AC.DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	139	0,25
FR000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	220	0,39	0	0,00
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	69	0,12	0	0,00
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	83	0,15	0	0,00
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	140	0,25	0	0,00
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	90	0,16	0	0,00
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	90	0,16	0	0,00
CA25675T1075 - AC.DOLLARAMA INC (CAD)	CAD	0	0,00	115	0,21
US25746U1097 - AC.DOMINION RESOURCES INC/VA (USD)	USD	0	0,00	147	0,26
US25754A2015 - AC.DOMINOS PIZZA INC (USD)	USD	0	0,00	64	0,12
US26614N1028 - AC.DUPONT DE NEMOURS INC (USD)	USD	361	0,64	0	0,00
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	91	0,16	0	0,00
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	76	0,13	0	0,00
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	279	0,49	0	0,00
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	0	0,00	347	0,62
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	0	0,00	47	0,09
FR0010908533 - AC.EDENRED	EUR	0	0,00	89	0,16
US28414H1032 - AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	USD	182	0,32	0	0,00
CH0016440353 - AC.EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	153	0,27
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	179	0,32	0	0,00
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	88	0,16	0	0,00
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	20	0,04	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
SE0000108656 - AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	0	0,00	222	0,40
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	113	0,20	0	0,00
SE0012673267 - AC.EVOLUTION GAMING GROUP (SEK)	SEK	0	0,00	231	0,41
US3021301094 - AC.EXPEDITORS INTL WASH INC (USD)	USD	0	0,00	187	0,34
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	0	0,00	88	0,16
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	80	0,14	0	0,00
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	73	0,13	0	0,00
US31428X1063 - AC.FEDEX CORP (USD)	USD	163	0,29	0	0,00
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	106	0,19	0	0,00
NL00140877643 - AC.FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	184	0,33	0	0,00
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	74	0,13	257	0,46
US3024913036 - AC.FMC CORPORATION (USD)	USD	179	0,32	0	0,00
TW0001326007 - AC.FORMOSA CHEMICALS & FIBRE (TWD)	TWD	41	0,07	0	0,00
HK0656038673 - AC.FOSUN INTERNATIONAL LTD (HKD)	HKD	6	0,01	63	0,11
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	415	0,74	0	0,00
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	134	0,24	0	0,00
US35905A1097 - AC.FRONTDOOR INC (USD)	USD	0	0,00	267	0,48
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	38	0,07	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	117	0,21	229	0,41
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	12	0,02	0	0,00
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	27	0,05	0	0,00
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	0	0,00	71	0,13
US3719011096 - AC.GENTEX CORP (USD)	USD	0	0,00	168	0,30
GB0009252882 - AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	0	0,00	167	0,30
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	43	0,08	0	0,00
US3841091040 - AC.GRACO INC (USD)	USD	0	0,00	84	0,15
MXP370711014 - AC.GRUPO FINANCIERO BANORTE (MXN)	MXN	0	0,00	126	0,23
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	0	0,00	146	0,26
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	7	0,01	129	0,23
HK0011000095 - AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	8	0,01	0	0,00
US40415F1012 - AC.HDFC BANK LTD ADR (USD)	USD	96	0,17	0	0,00
DE0006047004 - AC.HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	137	0,24	0	0,00
DE000A161408 - AC.HELLOFRESH	EUR	0	0,00	143	0,26
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	0	0,00	219	0,39
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	113	0,20	0	0,00
JP3792600003 - AC.HINO MOTORS LTD (JPY)	JPY	49	0,09	0	0,00
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	70	0,12	101	0,18
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	175	0,31	195	0,35
JP3854600008 - AC.HONDA MOTOR (JPY)	JPY	63	0,11	0	0,00
US4385161066 - AC.HONEYWELL INTERNATIONAL INC (USD)	USD	380	0,67	0	0,00
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	14	0,03	0	0,00
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	58	0,10	0	0,00
BMG4587L1090 - AC.HONGKONG LAND HOLDINGS (USD)	USD	11	0,02	0	0,00
JP3845770001 - AC.HOSHIZAKI ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	99	0,18
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	90	0,16	0	0,00
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (HKD)	HKD	94	0,17	0	0,00
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	76	0,14	86	0,16
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	82	0,15	0	0,00
US45104G1040 - AC.ICICI BANK LTD - SPON ADR (USD)	USD	260	0,46	0	0,00
US45168D1046 - AC.IDEXX LABORATORIES INC (USD)	USD	0	0,00	405	0,72
US4523081093 - AC.ILLINOIS TOOL WORKS (USD)	USD	191	0,34	0	0,00
GB0004544929 - AC.IMPERIAL BRANDS PLC (GBP)	GBP	0	0,00	100	0,18
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	47	0,08	221	0,40
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	156	0,28	0	0,00
US4567881085 - AC.INFOSYS LTD - SP ADR (USD)	USD	155	0,27	0	0,00
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	94	0,17	0	0,00
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	25	0,05	0	0,00
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (GBP)	GBP	108	0,19	0	0,00
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	0	0,00	225	0,40
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	156	0,28	94	0,17
AU000000JHX1 - AC.JAMES HARDIE INDUSTRIES CDI (AUD)	AUD	18	0,03	0	0,00
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	13	0,02	0	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	62	0,11	0	0,00
PHY444251177 - AC.JG SUMMIT HOLDINGS INC (PHP)	PHP	34	0,06	0	0,00
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	0	0,00	306	0,55
BMG5150J1577 - AC.JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS (HKD)	HKD	21	0,04	0	0,00
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	541	0,96	165	0,29
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	201	0,36	0	0,00
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	70	0,12	139	0,25
BMG524181036 - AC.KERRY LOGISTICS NETWORK LTD (HKD)	HKD	9	0,02	0	0,00
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	91	0,16	111	0,20
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	0	0,00	178	0,32
JP3240400006 - AC.KIKKOMAN CORPORATION (JPY)	JPY	33	0,06	0	0,00
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	243	0,44

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	19	0,04	0	0,00
JP3284600008 - AC.KOITO MANUFACTURING CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	82	0,15
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	77	0,14	0	0,00
FI0009013403 - AC.KONE OYJ-B	EUR	0	0,00	197	0,35
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	0	0,00	132	0,24
NL000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	214	0,38	0	0,00
NL000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	41	0,07	0	0,00
CH0025238863 - AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	0	0,00	97	0,17
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	0	0,00	250	0,45
US5128071082 - AC.LAM RESEARCH CORP (USD)	USD	386	0,68	0	0,00
TW0003008009 - AC.LARGAN PRECISION CO LTD (TWD)	TWD	0	0,00	123	0,22
HK0992009065 - AC.LENOVO GROUP LTD (HKD)	HKD	10	0,02	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	62	0,11	0	0,00
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	0	0,00	202	0,36
KR7051900009 - AC.LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE (KRW)	KRW	30	0,05	0	0,00
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	33	0,06	0	0,00
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	228	0,40	462	0,83
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	138	0,25	0	0,00
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	18	0,03	0	0,00
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	73	0,13	0	0,00
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	82	0,15	0	0,00
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	188	0,33	0	0,00
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	0	0,00	202	0,36
SE0000825820 - AC.LUNDIN ENERGY AB (SEK)	SEK	74	0,13	0	0,00
CA5503721063 - AC.LUNDIN MINING CORP (CAD)	CAD	288	0,51	0	0,00
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	73	0,13	0	0,00
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	0	0,00	165	0,30
US5745991068 - AC.MASCO CORP (USD)	USD	0	0,00	135	0,24
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	0	0,00	450	0,80
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	59	0,11
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	43	0,08	0	0,00
IT0000062957 - AC.MEDIOBANCA SPA	EUR	106	0,19	0	0,00
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	284	0,50	0	0,00
GB0005758098 - AC.MEGGITT PLC (GBP)	GBP	128	0,23	0	0,00
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	126	0,22	0	0,00
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	574	1,01	0	0,00
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	55	0,10	0	0,00
US5926881054 - AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	0	0,00	195	0,35
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	89	0,16	0	0,00
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	492	0,87	0	0,00
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	584	1,03	732	1,31
TW0002377009 - AC.MICRO-STAR INTERNATIONAL CO (TWD)	TWD	0	0,00	439	0,79
KYG6145U1094 - AC.MINTH GROUP LTD (HKD)	HKD	8	0,02	0	0,00
JP3900000005 - AC.MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES (JPY)	JPY	54	0,10	0	0,00
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	98	0,17	0	0,00
US55315J1025 - AC.MMC NORILSK NOCKEL PJSC ADR (USD)	USD	0	0,00	114	0,20
US6074091090 - AC.MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR (USD)	USD	0	0,00	244	0,44
US61174X1090 - AC.MONSTER BEVERAGE CORP (USD)	USD	0	0,00	112	0,20
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	379	0,67	0	0,00
HK0066009694 - AC.MTR CORPORATION (HKD)	HKD	6	0,01	0	0,00
JP3914400001 - AC.MURATA MANUFACTURING CO. (JPY)	JPY	117	0,21	0	0,00
JP3651210001 - AC.NABTESCO CORP (JPY)	JPY	107	0,19	0	0,00
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	61	0,11	0	0,00
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	60	0,11	0	0,00
KR7036570000 - AC.NCSOFT CORPORATION (KRW)	KRW	0	0,00	139	0,25
FI0009013296 - AC.NESTE OYJ	EUR	0	0,00	108	0,19
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	193	0,34	0	0,00
US64110D1046 - AC.NETAPP INC (USD)	USD	194	0,34	0	0,00
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	0	0,00	115	0,21
CNE100001922 - AC.NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H (HKD)	HKD	0	0,00	192	0,34
US6516391066 - AC.NEWMONT MINING CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	47	0,08
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	128	0,23	0	0,00
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	248	0,44	82	0,15
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	71	0,13	0	0,00
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	0	0,00	234	0,42
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD (JPY)	JPY	104	0,18	0	0,00
JP3717600005 - AC.NIPPON SHINYAKU CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	203	0,36
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	79	0,14	0	0,00
JP3684000007 - AC.NITTO DENKO CORP (JPY)	JPY	0	0,00	75	0,14
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	101	0,18	0	0,00
JP3762600009 - AC.NOMURA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	49	0,09	0	0,00
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	177	0,31	0	0,00
AU000000NST8 - AC.NORTHERN STAR RESOURCES LTD (AUD)	AUD	29	0,05	0	0,00
US6698881090 - AC.NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S (USD)	USD	0	0,00	103	0,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	0	0,00	414	0,74
US67011E2046 - AC.NOVOLIPETSK STEEL (USD)	USD	0	0,00	66	0,12
US6293775085 - AC.NRG ENERGY INC (USD)	USD	0	0,00	70	0,13
JP3165650007 - AC.NTT DOCOMO INC (JPY)	JPY	0	0,00	126	0,23
US67020Y1001 - AC.NUANCE COMMUNICATIONS INC (USD)	USD	220	0,39	0	0,00
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	67	0,12	0	0,00
JP3689500001 - AC.ORACLE CORPORATION JAPAN (JPY)	JPY	0	0,00	200	0,36
KR7271560005 - AC.ORION CORP/REP OF KOREA (KRW)	KRW	0	0,00	108	0,19
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	117	0,21	0	0,00
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	70	0,13
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	323	0,58
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	441	0,78	178	0,32
US7181721090 - AC.PHILIP MORRIS INTERNATIONAL (USD)	USD	0	0,00	122	0,22
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	0	0,00	79	0,14
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	69	0,12	120	0,22
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	324	0,57	0	0,00
JE00B6T5S470 - AC.POLYMETAL INTERNATIONAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	60	0,11
US73181M1172 - AC.POLYUS PJSC-REG S-GDR (USD)	USD	0	0,00	129	0,23
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	0	0,00	94	0,17
TW0006239007 - AC.POWERTECH TECHNOLOGY INC (TWD)	TWD	0	0,00	444	0,79
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	0	0,00	149	0,27
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	0	0,00	191	0,34
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	171	0,30	0	0,00
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	94	0,17	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	78	0,14	0	0,00
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	24	0,04	0	0,00
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	84	0,15	0	0,00
TH0646010Z00 - AC.PTT PCL (THB)	THB	76	0,13	0	0,00
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	108	0,19	0	0,00
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	511	0,90	274	0,49
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	60	0,11	206	0,37
AU000000REA9 - AC.REA GROUP LTD (AUD)	AUD	0	0,00	177	0,32
US7594701077 - AC.RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A (USD)	USD	72	0,13	0	0,00
GB00B2B0DG97 - AC.RELX PLC (GBP)	GBP	0	0,00	278	0,50
GB00BGDT3G23 - AC.RIGHTMOVE PLC (GBP)	GBP	0	0,00	252	0,45
AU000000RIO1 - AC.RIO TINTO LIMITED (AUD)	AUD	53	0,09	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	279	0,49	207	0,37
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	316	0,56	0	0,00
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	85	0,15	0	0,00
GB00B03MLX29 - AC.ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (GBP)	GBP	143	0,25	0	0,00
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	140	0,25	361	0,65
KR7207940008 - AC.SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (KRW)	KRW	59	0,10	0	0,00
KR7028260008 - AC.SAMSUNG C&T CORP (KRW)	KRW	77	0,14	0	0,00
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	415	0,73	0	0,00
US7960508882 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS GDR REGS (USD)	USD	0	0,00	581	1,04
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	47	0,08	0	0,00
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	14	0,03	0	0,00
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	136	0,24	0	0,00
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	97	0,17	0	0,00
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	0	0,00	96	0,17
IE00B58JVZ52 - AC.SEAGATE TECHNOLOGY (USD)	USD	0	0,00	188	0,34
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	49	0,09	0	0,00
US8181503025 - AC.SEVERSTAL - GDR REG S (USD)	USD	0	0,00	57	0,10
KYG810431042 - AC.SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	18	0,03	0	0,00
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	171	0,30	166	0,30
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	32	0,06	0	0,00
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	31	0,06	0	0,00
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	62	0,11	0	0,00
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	179	0,32	0	0,00
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	105	0,19	0	0,00
US8270481091 - AC.SILGAN HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	82	0,15
SG1J26887955 - AC.SINGAPORE EXCHANGE LIMITED (SGD)	SGD	0	0,00	118	0,21
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	73	0,13	233	0,42
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	57	0,10	0	0,00
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	129	0,23	0	0,00
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	91	0,16	0	0,00
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	146	0,26	0	0,00
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	70	0,12	0	0,00
JP3165000005 - AC.SOMPO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	52	0,09	0	0,00
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	146	0,26	0	0,00
US84265V1052 - AC.SOUTHERN COPPER CORP (USD)	USD	0	0,00	89	0,16
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	124	0,22	0	0,00
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	104	0,19	0	0,00
JP3399400005 - AC.STANLEY ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	52	0,09	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	480	0,85	182	0,33
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	115	0,20	0	0,00
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	21	0,04	74	0,13
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	21	0,04	0	0,00
SE0000310336 - AC.SWEDISH MATCH AB (SEK)	SEK	0	0,00	97	0,17
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	0	0,00	55	0,10
US8740391003 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD)	USD	539	0,95	312	0,56
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	89	0,16	207	0,37
GB0008754136 - AC.TATE & LYLE PLC (GBP)	GBP	0	0,00	108	0,19
US8766292051 - AC.TATNEFT PAO-SPONSORED ADR (USD)	USD	0	0,00	103	0,18
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	29	0,05	0	0,00
MYL534700009 - AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)	MYR	0	0,00	163	0,29
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	171	0,30	0	0,00
US88160R1014 - AC.TESLA MOTORS INC (USD)	USD	0	0,00	69	0,12
FR0000121329 - AC.THALES SA	EUR	82	0,15	0	0,00
US8085131055 - AC.THE CHARLES SCHWAB CORP (USD)	USD	306	0,54	0	0,00
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	0	0,00	38	0,07
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	249	0,44	0	0,00
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	60	0,11	0	0,00
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	94	0,17
US8910921084 - AC.TORO (USD)	USD	0	0,00	175	0,31
JP3595200001 - AC.TOSOH CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	68	0,12
FR0000120271 - AC.TOTAL SA (FP)	EUR	198	0,35	0	0,00
JP3613000003 - AC.TOYO SUISAN KAISHA LTD (JPY)	JPY	0	0,00	229	0,41
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	221	0,39	0	0,00
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	68	0,12	0	0,00
CNE1000004K1 - AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	119	0,21
TRATUPRS91E8 - AC.TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINERIL (TRY)	TRY	0	0,00	138	0,25
US9001112047 - AC.TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI ADR(USD)	USD	0	0,00	138	0,25
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	87	0,16	0	0,00
US9108734057 - AC.UNITED MICROELECTRONICS -SP ADR (USD)	USD	0	0,00	434	0,78
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	0	0,00	602	1,08
SG0531000230 - AC.VENTURE CORP LTD (SGD)	SGD	0	0,00	89	0,16
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	141	0,25	63	0,11
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	0	0,00	244	0,44
DK0010268606 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	0	0,00	248	0,44
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	205	0,36	0	0,00
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	84	0,15	0	0,00
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	315	0,56	112	0,20
FR0000127771 - AC.VIVENDI SA	EUR	46	0,08	0	0,00
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	69	0,12	0	0,00
US9314271084 - AC.WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC (USD)	USD	0	0,00	119	0,21
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	0	0,00	240	0,43
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	707	1,25	51	0,09
US9418481035 - AC.WATERS CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	81	0,15
CNE1000004L9 - AC.WEICHAI POWER CO (HKD)	HKD	0	0,00	189	0,34
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	216	0,38	0	0,00
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	295	0,52	0	0,00
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	47	0,08	0	0,00
US9598021098 - AC.WESTERN UNION CO (USD)	USD	0	0,00	328	0,59
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	195	0,34	0	0,00
KYG960071028 - AC.WH GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	221	0,40
GB00B1KJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	89	0,16	0	0,00
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	34	0,06	0	0,00
US9741551033 - AC.WINGSTOP INC (USD)	USD	0	0,00	69	0,12
NL0000395903 - AC.WOLTERS KLUWER	EUR	0	0,00	111	0,20
AU000000WPL2 - AC.WOODSIDE PETROLEUM LTD (AUD)	AUD	62	0,11	0	0,00
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	89	0,16	0	0,00
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	59	0,10	0	0,00
KYG981491007 - AC.WYNN MACAU LTD (HKD)	HKD	9	0,02	0	0,00
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	71	0,13	0	0,00
KYG9829N1025 - AC.XINYI SOLAR HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	25	0,05	0	0,00
NO0010208051 - AC.YARA INTERNATIONAL ASA (NOK)	NOK	0	0,00	146	0,26
KYG984191075 - AC.YIHAI INTERNATIONAL HOLDING (HKD)	HKD	24	0,04	0	0,00
TW0002885001 - AC.YUANTA FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	0	0,00	131	0,23
US9884981013 - AC.YUM! BRANDS INC (USD)	USD	0	0,00	65	0,12
CNE100000502 - AC.ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H (HKD)	HKD	9	0,02	0	0,00
US98956P1021 - AC.ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC (USD)	USD	270	0,48	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>38.235</b>	<b>67,55</b>	<b>36.322</b>	<b>64,95</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>38.235</b>	<b>67,58</b>	<b>36.322</b>	<b>64,85</b>
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	403	0,71	0	0,00
FR0007038138 - PART.AMUNDI 3 M-HC	EUR	1.872	3,31	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>2.276</b>	<b>4,02</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>54.060</b>	<b>95,56</b>	<b>50.430</b>	<b>90,04</b>

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		55.414	97,95	51.661	92,24

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado: La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora a su personal en 2020 ha sido de 7.910,762,04 euros, que se desglosa en 6.343.156,94 euros correspondientes a remuneración fija y 1.567.605,10 euros a remuneración variable. A 31 de diciembre de 2020 los empleados que figuran en plantilla de la sociedad gestora son 114. La totalidad de éstos son beneficiarios de una remuneración fija y 74 beneficiarios de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIIC como remuneración por su gestión. A 31 de diciembre de 2020 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC es de 3. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 467.202,50 euros y la remuneración variable a 175.951,23 euros. A 31 de diciembre de 2020 el número total de empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC es de 7. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 710.213,61 euros y la remuneración variable a 328.127,12 euros. La remuneración está formada por un componente de carácter fijo para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, en función de la responsabilidad y desempeño individual y un componente variable, basado en el cumplimiento de objetivos concretos, para determinadas funciones. La retribución variable es un elemento clave en la política remunerativa de la SGIIC y viene determinada por objetivos individuales y colectivos relativos a la rentabilidad de las IIC y carteras gestionadas, objetivos y planes de negocio de Sabadell Asset Management, combinando tanto indicadores financieros como no financieros. La retribución variable tiene en consideración diversos factores, y especialmente el desempeño profesional de sus beneficiarios, en consonancia con el riesgo asumido y los niveles de calidad asociados a su desempeño, sin que venga determinada únicamente por (i) la evolución general de los mercados de activos invertibles o (ii) de los índices de referencia de la rentabilidad de las IIC y carteras gestionadas o (iii) del negocio de Sabadell Asset Management u otras circunstancias similares. En cuanto a las personas que desarrollan funciones de control, su compensación no viene determinada principalmente por los resultados de las áreas de negocio que se encargan de controlar. La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2020 con resultado positivo, no habiendo sido necesario realizar ninguna modificación de la misma.

## 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.