

## SABADELL PLANIFICACION, FI

Nº Registro CNMV: 5317

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

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

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

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

### Dirección

Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 936410160

### 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: 16/11/2018

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,38	0,56	0,94	1,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,67	-0,35	0,16	-0,27

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	13.091.659,74	12.934.939,39	4.600	4.275	EUR			200	NO
PLUS	18.698.482,20	16.791.024,71	1.114	1.018	EUR			100000	NO
PREMIER	590.501,82	592.311,36	3	3	EUR			1000000	NO
PYME	392.891,08	349.908,68	89	79	EUR			10000	NO
EMPRESA	737.818,29	607.088,05	9	7	EUR			500000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	123.306	126.415	105.003	83.772
PLUS	EUR	179.416	163.940	133.087	89.707
PREMIER	EUR	5.725	10.212	9.905	9.562
PYME	EUR	3.731	3.544	2.503	2.002
EMPRESA	EUR	7.079	5.976	4.659	1.563

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	9,4187	10,4689	9,9997	10,0712
PLUS	EUR	9,5952	10,6172	10,0959	10,1224
PREMIER	EUR	9,6948	10,7006	10,1497	10,1510
PYME	EUR	9,4968	10,5346	10,0424	10,0940
EMPRESA	EUR	9,5947	10,6167	10,0953	10,1219

(\*)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	0,71	0,00	0,71	1,40	0,00	1,40	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,70	0,00	0,70	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,61	0,00	0,61	1,20	0,00	1,20	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		0,35							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,74	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,26	10-11-2022				

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		5,29		4,53	3,18	2,87	6,78	2,75	
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,47	0,37	0,37	0,37	0,36	1,46	1,47	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**

NO APLICABLE
--------------

**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**

NO APLICABLE
--------------

23/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		0,47							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,74	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,26	10-11-2022				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		5,29		4,53	3,18	2,87	6,78	2,75	
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,02	0,25	0,25	0,26	0,25	1,01	1,02	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**

NO APLICABLE
--------------

**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**

NO APLICABLE
--------------

23/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PREMIER .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		0,53							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,74	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,26	10-11-2022				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		5,29		4,53	3,18	2,87	6,78	2,75	
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,77	0,19	0,19	0,20	0,19	0,76	0,77	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**

NO APLICABLE
--------------

**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**

NO APLICABLE
--------------

23/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		0,41							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,74	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,26	10-11-2022				

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		5,29		4,53	3,18	2,87	6,78	2,75	
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,27	0,32	0,32	0,32	0,31	1,26	1,27	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**

NO APLICABLE
--------------

**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**

NO APLICABLE
--------------

23/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		0,47							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,74	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	1,26	10-11-2022				

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		5,29		4,53	3,18	2,87	6,78	2,75	
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,02	0,26	0,25	0,26	0,25	1,01	1,02	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

NO APLICABLE
--------------

#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE
--------------

23/09/2022 "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	3.658.249	91.354	-0,58
Renta Fija Internacional	263.855	32.867	0,16
Renta Fija Mixta Euro	92.035	1.243	-0,96
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	62.378	7.810	-3,18
Renta Variable Euro	128.819	13.386	7,79
Renta Variable Internacional	1.339.913	85.629	-0,50
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	256.323	8.022	-2,75
Garantizado de Rendimiento Variable	1.830.347	61.288	-2,24
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	84.461	9.599	1,44
Global	0	0	0,00
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	23.252	678	-1,95
Total fondos	7.739.632	311.876	-0,87

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	294.438	92,23	292.982	96,29
* Cartera interior	14.295	4,48	12.965	4,26
* Cartera exterior	283.742	88,88	282.923	92,99
* Intereses de la cartera de inversión	-3.599	-1,13	-2.906	-0,96
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	20.360	6,38	8.366	2,75
(+/-) RESTO	4.459	1,40	2.907	0,96
TOTAL PATRIMONIO	319.257	100,00 %	304.255	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)	304.255	310.087	310.087	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	7,05	6,31	13,37	14,85
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,41	-8,16	-10,49	-69,58
(+) Rendimientos de gestión	-1,82	-7,56	-9,30	-75,26
+ Intereses	0,41	0,27	0,69	55,30
+ Dividendos	0,19	0,25	0,43	-23,15
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,46	-3,84	-5,27	-61,02
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,37	-3,19	-3,52	-88,13
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,54	-1,08	-1,61	-48,86
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,01	-0,11	-0,10	-111,98
± Otros resultados	-0,07	0,14	0,06	-156,07
± Otros rendimientos	0,01	0,01	0,01	-22,89
(-) Gastos repercutidos	-0,59	-0,60	-1,19	2,31
- Comisión de gestión	-0,57	-0,56	-1,12	4,02
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	4,53
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	-0,01	-86,31
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	4,76
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) 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	
+ 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
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>319.257</b>	<b>304.255</b>	<b>319.257</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

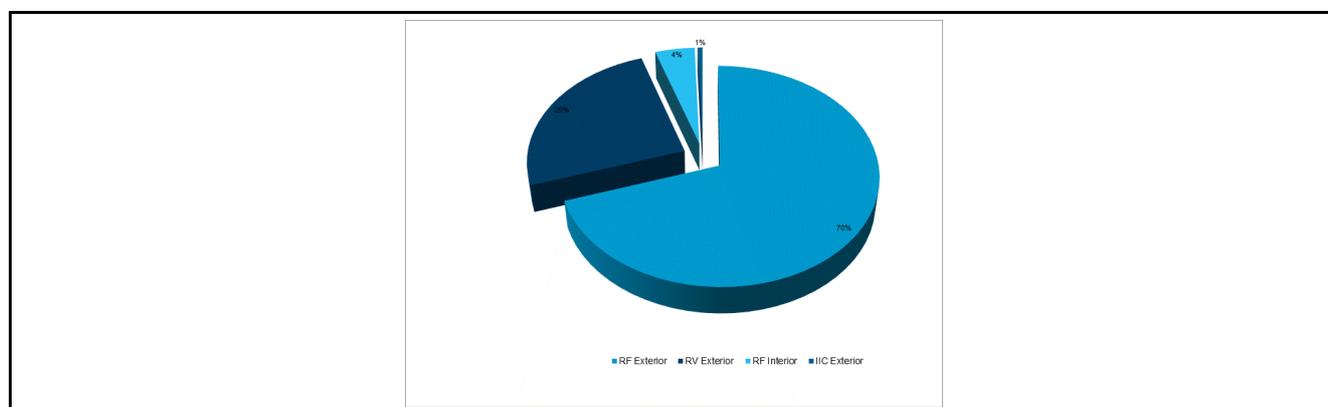
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	13.333	4,18	12.446	4,09
TOTAL RENTA FIJA	13.333	4,18	12.446	4,09
TOTAL RV COTIZADA	962	0,30	519	0,18
TOTAL RENTA VARIABLE	962	0,30	519	0,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	14.295	4,48	12.965	4,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	207.764	65,08	194.841	64,04
TOTAL RENTA FIJA	207.764	65,08	194.841	64,04
TOTAL RV COTIZADA	74.351	23,28	64.092	21,12
TOTAL RENTA VARIABLE	74.351	23,29	64.092	21,07
TOTAL IIC	1.640	0,52	23.128	7,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	283.755	88,88	282.061	92,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	298.050	93,36	295.026	96,97

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
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3900 VT.17/03/23	4.290	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3800 VT.16/02/23	9.229	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4100 VT.20/01/23	4.979	Inversión
Total subyacente renta variable		18498	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>18498</b>	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/03/23	2.410	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/23	28.202	Inversión
BONO NOCIONAL AUSTRALIA 10 AÑOS 6% (AUD)	C/ FUTURO BO.AUSTRALIA 10YR 6% VT.15/03/23	46.765	Inversión
BONO NOCIONAL CAN 10 AÑOS 6% (CAD)	C/ FUTURO BONO CAN 10YR 6% VT.22/03/23	10.368	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/03/23	2.347	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.22/03/23	5.474	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.22/03/23	13.632	Inversión
BONO NOCIONAL USA 20 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 20YR 6% VT.22/03/23	5.350	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/23	404	Inversión
Total subyacente renta fija		114952	
AC.DELTA AIR LINES INC (USD)	C/ OPCION PUT DELTA AIR 34 VT.20/01/23	867	Inversión
AC.LILLY (ELI) CO (USD)	C/ OPCION PUT ELI LILLY 350 VT.20/1/23	1.275	Inversión
AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	C/ OPCION PUT LOWES CO INC 200 VT.20/01/23	2.653	Inversión
AC.S&P GLOBAL INC (USD)	C/ OPCION PUT S&P GLOBAL INC 350 VT.20/1/23	1.144	Inversión
AC.TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE (USD)	C/ OPCION PUT TAKE-TWO INTE 110 VT.20/01/23	853	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION CALL EUROSTOXX50 4100 VT.17/03/23	4.510	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/03/23	2.138	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3575 VT.17/03/23	3.933	Inversión
NASDAQ 100	V/ FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.17/03/23	1.747	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
RUSSELL 2000 INDEX (RTY)	C/ FUTURO RUSSELL 2000 MINI VT.17/03/23	1.523	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.17/03/23	2.410	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4250 VT.20/01/23	5.161	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3400 VT.17/02/23	8.258	Inversión
Total subyacente renta variable		36472	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.13/03/23	7.250	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/03/23	21.500	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		28750	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>180174</b>	

#### 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

14/09/2022 Con fecha 13 de septiembre de 2022, se ha formalizado mediante contrato privado la fusión por absorción de SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI (Fondo absorbente que adoptará la nueva denominación SABADELL PLANIFICACIÓN, FI) y SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI (Fondo absorbido), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros a fecha 12 de septiembre de 2022, por la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria. A continuación, se detallan las ecuaciones de canje definitivas calculadas de acuerdo con los estados financieros de fecha 12 de septiembre de 2022, las cuales reflejan, para cada participación de las distintas clases de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI, el número de participaciones a las que equivale la clase de SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI que, en o caso, se asigne como clase absorbente: Clase de participaciones de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI (Fondo absorbido) Clase de participaciones de SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI (Fondo absorbente que adoptará la nueva denominación SABADELL PLANIFICACIÓN, FI) Número de participaciones del Fondo absorbente por cada participación del Fondo absorbido

BASE BASE 1,05386300 PLUS 1,03587372 PREMIER 1,02600983 PYME 1,04582064 EMPRESA 1,03592961 PLUS BASE 1,07229837 PLUS 1,05399439 PREMIER 1,04395796 PYME 1,06411532 EMPRESA 1,05405126 PREMIER BASE 1,08007102 PLUS 1,06163437 PREMIER 1,05152518 PYME 1,07182865 EMPRESA 1,06169165 PYME BASE 1,06003008 PLUS 1,04193552 PREMIER 1,03201392 PYME 1,05194065 EMPRESA 1,04199174 EMPRESA BASE 1,07229692 PLUS 1,05399297 PREMIER 1,04395655 PYME 1,06411388 EMPRESA 1,05404984 El criterio de

asignación a las distintas clases de SABADELL PLANIFICACIÓN, FI de la posición mantenida por cada uno de los partícipes en el Fondo absorbido ha sido el siguiente: En el caso de personas físicas residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus o Premier más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. En el caso de personas jurídicas y de personas físicas no residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus, Premier, o en el caso de personas jurídicas también Pyme o Empresa, más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. a aquellos partícipes del Fondo absorbido que mantuvieran también posiciones en el Fondo absorbente, las posiciones suscritas en el Fondo absorbido se han asignado en el Fondo absorbente a la clase más favorable de entre las clases de participaciones mantenidas en ambos Fondos el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. Para aquellos partícipes del Fondo absorbido que mantuvieran también posiciones en el Fondo absorbente, las posiciones suscritas en el Fondo absorbido se han asignado en el Fondo absorbente a la clase más favorable de entre las clases de participaciones mantenidas en ambos Fondos el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión.

23/09/2022 Modificación de elementos esenciales del folleto La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5317), al objeto de modificar su política de inversión.

10/10/2022 Sustitución de Gestora o Depositario de IIC. La CNMV ha resuelto: Autorizar e inscribir, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, y de BNP PARIBAS SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, la modificación del Reglamento de Gestión de SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5317), al objeto de sustituir a BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA por BNP PARIBAS, SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, como consecuencia de la fusión por absorción de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA por BNP PARIBAS SA.

## 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 BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 2.084.608,60 euros, habiendo percibido dichas entidades 208,48 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 2.380,48 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022 contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El segundo semestre de 2022 ha sido pródigo en cambios súbitos de visión respecto a la variable que concentra todas las miradas: la inflación. Si al final de la primera mitad del año reinaba en los mercados un cierto optimismo respecto a la posibilidad de que los bancos centrales estuvieran al final de su proceso de cambio de ciclo monetario, a partir de agosto esta esperanza se desvaneció. Primero fue la Reserva Federal, que se expresó con palabras (preocupación por la persistencia de presiones inflacionistas) y con hechos (varias subidas de tipos de 75 pb). Al final del año, cuando la Fed redujo su ritmo de subidas de tipos, el BCE tomó el relevo, manifestó su intención de intensificar las restricciones monetarias y acusó al mercado de ser demasiado complaciente. Por el contrario, los datos macroeconómicos y las previsiones confirmaban un entorno de más debilidad, especialmente en Europa, lo que completa un escenario hasta cierto punto contradictorio, con actividad a la baja y tipos al alza. Los activos financieros han reaccionado a este entorno confuso con fuertes subidas de tipos, especialmente en los plazos intermedios y cortos, primero en Estados Unidos y luego en Europa, y con un cambio de dirección en la cotización del dólar, que inició una depreciación desde sus niveles máximos en septiembre hasta final de año. Las bolsas también detuvieron su caída en octubre, iniciando una recuperación sin más fundamento que el esperado cambio de las políticas monetarias, que está lejos de confirmarse. La relajación de junio y julio en los tipos de la deuda resultó ser un espejismo. Los índices de inflación no dan tregua, especialmente la energía. A finales de agosto, en su reunión de Jackson Hole, los banqueros centrales dejaron claro que van a luchar contra la inflación cueste lo que cueste. Tanto los bonos del Tesoro de Estados Unidos como los bonos europeos iniciaron una nueva escalada. Este movimiento, especialmente para los plazos de 1 a 3 años, ha continuado todo el semestre, invirtiendo la pendiente de la curva de tipos de interés. Este hecho es considerado por los economistas como una anticipación de una próxima recesión económica. Los activos de crédito, en línea con otros activos de riesgo, continuaron ampliando su diferencial hasta el fin del tercer trimestre para iniciar desde entonces un movimiento de estrechamiento. Los tipos de interés han llegado a unos niveles en los que, a pesar de la volatilidad a la que aún están sometidos, ofrecen ya remuneraciones interesantes a inversores de perfil de riesgo medio y bajo. Esta situación podría continuar en un equilibrio inestable, al quedar compensados estos flujos positivos con la retirada de los bancos centrales como compradores de activos. La fortaleza del dólar frente a todas las divisas duró hasta el final del tercer trimestre para iniciar desde entonces una depreciación que tiene como causa el paso de la Reserva Federal a una política monetaria ligeramente menos

agresiva, con subidas de tipos que pasan de 75pb a 50pb y la entrada en escena del BCE como líder en la lucha contra la inflación. La cotización del Dólar frente al Euro tocó niveles máximos de 0,96 USD/EUR en septiembre y acabó el año en niveles de 1,07 USD/EUR. La Libra Esterlina tuvo su momento más bajo en septiembre, como consecuencia del desastroso "mini-presupuesto" presentado por el gobierno de Liz Truss, que obligó a actuar al Banco de Inglaterra defendiendo la divisa y comprando deuda, y que acabó en pocas semanas con un cambio de gobierno. Desde entonces la divisa británica se ha fortalecido, por la aplicación de políticas fiscales más ortodoxas. La debilidad del dólar ha sido un factor positivo para los mercados emergentes. La moneda china se depreció desde el inicio del semestre hasta finales de octubre. Desde entonces inició una apreciación, que se apoyó en la esperada retirada de las medidas de Covid-cero y en la reapertura de la actividad económica que acompañaba a este giro radical. Los Mercados Emergentes de acciones cerraron el semestre con una caída del -6,38% en dólares, aunque la tendencia, al igual que en los mercados desarrollados no fue uniforme durante el periodo. Los mercados cayeron hasta octubre, momento en que cambiaron de tendencia, beneficiados por un sentimiento general de menor aversión al riesgo que se apoyaba en una Dólar más débil y en la perspectiva de que China cancelase las drásticas medidas anti-Covid que habían restringido significativamente la actividad durante el último año. Desde un punto de vista macroeconómico las expectativas de crecimiento se deterioraron, juntamente con la demanda externa y doméstica. Regionalmente, esta tendencia fue más patente en Latinoamérica. La Inflación en países emergentes se estabilizó e inició un camino hacia la moderación. En cuanto a las políticas monetarias, los bancos centrales permanecieron en la senda restrictiva, aunque han aparecido signos de una posible pausa o al menos de subidas de tipos de interés menos intensas. Los mercados de bonos emergentes siguieron una tendencia paralela a la de otros activos de riesgo, con caídas hasta octubre y una sustancial recuperación desde entonces, aunque su comportamiento en el año 2022 sigue siendo netamente negativo. Esta pauta se ha observado tanto en los bonos en divisa fuerte como en divisa local, aunque en este caso, la debilidad del dólar a limitado su recuperación en el último trimestre. En conjunto, los mercados de renta variable globales tuvieron un comportamiento casi plano en el segundo semestre. El índice MSCI World subió un 0,13% en euros y un +2,22% calculado en Dólares. El camino seguido, sin embargo no ha sido lineal y la volatilidad ha sido alta. Tras un primer tramo en positivo hasta mediados de agosto, favorecido por una falsa tregua en las políticas monetarias, la confirmación de que los bancos centrales seguirían aplicando duras medidas de subidas de tipos y de retirada de estímulos envió los índices a los mínimos del año, que se registraron entorno a finales del tercer trimestre. Desde entonces, la caza de oportunidades y en particular la posibilidad de un rebote temporal, aun reconociendo que estamos en un mercado bajista, impulsó los índices, especialmente los europeos en los meses de octubre y noviembre, para iniciar una estabilización en diciembre, aunque no una clara vuelta atrás. Hubo gran disparidad de comportamientos, especialmente entre Europa y Estados Unidos. En Europa, las bolsas subieron con fuerza en el segundo semestre. El índice MSCI Europe ganó un +4,29%, pero los índices locales, más concentrados, recogieron aún mejor este cambio de tendencia. El índice CAC de Francia subió un +9,30%; el índice alemán DAX subió un +8,92%. Por su parte las bolsas de Estados Unidos se mostraron menos positivas: aunque el índice de compañías de alta capitalización S&P500 subió un +1,42%, las acciones de alto crecimiento, concentradas en el sector de Tecnología no sólo no se recuperaron sino que profundizaron su caída. El índice Nasdaq cayó un -5,10% en el semestre. Se confirma el mal momento de las empresas tecnológicas que se han visto obligadas por el mercado a reducir sus costes y sus inversiones, contra su tradicional desvinculación de los ciclos económicos. En un momento en que los Bancos Centrales intentan no cometer errores de política monetaria (aún no sabemos si con éxito), queda claro que los mercados siguen en la cuerda floja. Además, creemos que habrá bastante desincronización entra las economías: China debería re-acelerarse tras su reapertura, mientras Estados Unidos baja su ritmo de crecimiento y Europa va camino de una recesión técnica. En este entorno, y con la inflación desacelerándose pero aún en niveles por encima de lo normal, los mercados siguen sometidos a una corrección. Las recientes subidas no son, en nuestra opinión, sino una ocasión para volver a posiciones de mayor prudencia. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro, dólar y libra esterlina. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología y salud, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Al final del semestre el patrimonio es de 319.256.952,46 euros y el número de

participes es de 5.815 unidades. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un -2,24%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 0,17% 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 ha continuado subiendo hasta situarse por encima de su nivel objetivo. Se han realizado ventas de deuda core y periférica. Se ha incrementado la duración alargando vencimientos en la deuda americana y se han incrementado vencimientos en bonos corporativos, además se ha reducido el peso en deuda emergente. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero con las compras de Wells Fargo, UBS y Axa, y en el sector industrial con las compras de Rockwell Automation y Nidec. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector tecnológico con las ventas de Qualcomm y Visa, y en el sector de servicios de comunicación con las ventas de Meta Platforms y KDDI. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.19/12/22 (0.33%); FUTURO S&P 500 MINI VT.16/09/22 (0.17%); FUTURO BONO CAN 10YR 6% VT.20/12/22 (0.12%); AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD) (0.10%); FUTURO EURO-BTP 3YR 6% VT.08/12/22 (0.10%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/23 (-0.31%); FUTURO EURO/USD VT.19/09/22 (-0.30%); FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/12/22 (-0.18%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/22 (-0.13%); FUTURO BONO USD 20YR 6% VT.20/12/22 (-0.12%).

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 cinco y diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a cinco, diez y veinte años (Five-year Note Future, Ten-year Note Future, Ten-year Ultra y Long Bond Future), futuros sobre el bono italiano a dos y diez años (Short Euro BTP Future y Euro BTP Future), futuros sobre el bono australiano a 10 años, sobre el bono canadiense a 10 años, futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina, futuros sobre el tipo de cambio euro/franco suizo, futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil FTSE CHINA A50, futuros sobre el índice bursátil NIFTY 50, futuros Mini sobre el índice bursátil NASDAQ 100, futuros Mini sobre el índice Russ 2000, futuros sobre el índice bursátil DAX, en opciones PUT y CALL sobre el índice EURO STOXX 50®, en opciones PUT Y CALL sobre el índice S&P 500, y en opciones PUT sobre distintas compañías estadounidenses. 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 31/12/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,057 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,334%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 10% a cierre del período. Al final del periodo la cartera tiene una inversión clasificada como dudosa morosa o en litigio del 0,00% de su patrimonio en el ETF. ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD. Estas participaciones fueron suspendidas de cotización en Marzo 2022. La situación actual no permite estimar si será posible recuperar alguna cantidad por lo que la valoración en cartera de estas acciones ha sido de 0 euros.

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

## 4. 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 5,53% frente a la volatilidad del 1,51% de la Letra del Tesoro a 1 año.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi. La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del

consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital. Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte. La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías. - Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales. Se ha ejercido el derecho de voto en 60 compañías, en las que se sometían a votación 585 puntos del orden del día, de los que 126 se ha votado en contra. El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas. El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos: i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora. ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima. iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción. iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción. 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. No aplica. 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. No aplica. 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. En el ejercicio 2022, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos. 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No aplica. 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO. La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución de la situación económica actual. 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 "EEA Fund EUR Cautious Allocation - Global" según establece MorningStar

## 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	4.265	1,34	3.968	1,30
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	2.209	0,69	2.018	0,66
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	2.637	0,83	2.457	0,81
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	1.765	0,55	1.786	0,59
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>10.875</b>	<b>3,41</b>	<b>10.229</b>	<b>3,36</b>
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	1.089	0,34	1.000	0,33
ES0344251006 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.15/06/25 (C6/24)	EUR	974	0,31	892	0,29
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	395	0,12	325	0,11
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>2.458</b>	<b>0,77</b>	<b>2.217</b>	<b>0,73</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>13.333</b>	<b>4,18</b>	<b>12.446</b>	<b>4,09</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>13.333</b>	<b>4,18</b>	<b>12.446</b>	<b>4,09</b>
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	323	0,10	139	0,05
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	316	0,10	148	0,05
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	323	0,10	232	0,08
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>962</b>	<b>0,30</b>	<b>519</b>	<b>0,18</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>962</b>	<b>0,30</b>	<b>519</b>	<b>0,17</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>14.295</b>	<b>4,48</b>	<b>12.965</b>	<b>4,26</b>
XS2125308085 - BO.ABU DHABI GOV2,5% VT.16/04/25 (USD)	USD	1.098	0,34	1.130	0,37
DE0001104891 - BO.ALEMANIA 0,4% VT.13/09/2024	EUR	6.725	2,11	0	0,00
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	2.404	0,75	2.189	0,72
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.01/02/26	EUR	3.933	1,23	3.715	1,22

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	2.412	0,76	2.296	0,75
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	0	0,00	991	0,33
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	0	0,00	837	0,27
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	0	0,00	867	0,28
XS2348236980 - OB.ABU DHABI GOV 1,625% VT.02/06/28(USD)	USD	983	0,31	1.015	0,33
XS1346652891 - OB.CHILE 1,75% VT.20/01/2026	EUR	965	0,30	877	0,29
US168863CE60 - OB.CHILE 3,86% VT.21/06/2047 (USD)	USD	1.248	0,39	1.038	0,34
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	0	0,00	1.006	0,33
US195325BD67 - OB.COLOMBIA 8,125% VT.21/05/24 (USD)	USD	0	0,00	515	0,17
XS0997000251 - OB.CROACIA 6% VT.26/01/2024 (USD)	USD	938	0,29	0	0,00
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	5.216	1,63	5.029	1,65
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	3.130	0,98	3.222	1,06
US445545AJ57 - OB.HUNGRIA 5,75% VT.22/11/2023 (USD)	USD	935	0,29	0	0,00
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	4.283	1,34	3.968	1,30
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	6.441	2,02	6.121	2,01
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	7.284	2,28	6.905	2,27
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	3.822	1,20	3.457	1,14
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	568	0,18	493	0,16
XS2050933899 - OB.KAZAKHSTAN 0,6% VT.30/09/26	EUR	874	0,27	782	0,26
US91086QB629 - OB.MEXICO 4,125% VT.21/01/2026 (USD)	USD	1.041	0,33	880	0,29
US91087BAC46 - OB.MEXICO 4,15% VT.28/03/2027 (USD)	USD	1.317	0,41	1.154	0,38
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	1.181	0,37	1.035	0,34
XS1405782159 - OB.QATAR 3,25% VT.02/06/2026 (USD)	USD	0	0,00	1.055	0,35
GB00BHBHFH458 - OB.REINO UNIDO 2,75% VT.07/09/2024 (GBP)	GBP	1.020	0,32	835	0,27
GB00B52WS153 - OB.REINO UNIDO 4,5% VT.07/09/2034 (GBP)	GBP	1.236	0,39	2.443	0,80
GB00B24FF097 - OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2030 (GBP)	GBP	1.003	0,31	852	0,28
GB00B00NY175 - OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2038 (GBP)	GBP	985	0,31	0	0,00
GB0030880693 - OB.REINO UNIDO 5,00% VT.07/03/2025 (GBP)	GBP	490	0,15	905	0,30
GB0002404191 - OB.REINO UNIDO 6,00% VT.07/12/2028 (GBP)	GBP	802	0,25	743	0,24
US857524AC63 - OB.REP.POLONIA 4% VT.22/01/24 (USD)	USD	921	0,29	0	0,00
US718286AY36 - OB.REP.FILIPINAS 9,5% VT.02/02/30 (USD)	USD	0	0,00	1.160	0,38
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	0	0,00	880	0,29
USY20721AE96 - OB.REP.INDONESIA 8,5% VT.12/10/35 (USD)	USD	2.324	0,73	1.723	0,57
XS1315181708 - OB.REP.PERU 2,75% VT.30/01/2026	EUR	0	0,00	898	0,30
US760942BE11 - OB.REP.URUGU 5,75% SINK VT.28/10/34(USD)	USD	808	0,25	0	0,00
US912810PU60 - OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	2.691	0,84	2.635	0,87
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	1.095	0,34	1.056	0,35
US912810EX29 - OB.USA 6,75% VT.15/08/2026 (USD)	USD	3.054	0,96	0	0,00
US912810EV62 - OB.USA 6,875% VT.15/08/2025 (USD)	USD	6.952	2,18	6.450	2,12
US912810ET17 - OB.USA 7,625% VT.15/02/2025 (USD)	USD	7.709	2,41	6.905	2,27
US912810EN47 - OB.USA 7,625% VT.15/11/2022 (USD)	USD	0	0,00	2.148	0,71
<b>Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año</b>		<b>87.890</b>	<b>27,51</b>	<b>80.208</b>	<b>26,36</b>
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	878	0,28	786	0,26
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	827	0,26	743	0,24
XS2455392584 - BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.24/3/26(C3/25)	EUR	653	0,20	0	0,00
XS2072815066 - BO.BANCO BPM SPA 1,75% VT.18/01/25	EUR	565	0,18	474	0,16
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	1.057	0,33	973	0,32
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	969	0,30	978	0,32
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	847	0,27	773	0,25
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	996	0,31	922	0,30
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	0	0,00	1.085	0,36
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	750	0,23	667	0,22
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	936	0,29	843	0,28
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	1.042	0,33	977	0,32
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	1.165	0,36	1.075	0,35
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	901	0,28	831	0,27
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	1.036	0,32	961	0,32
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	859	0,27	628	0,21
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	1.045	0,33	963	0,32
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	1.042	0,33	972	0,32
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	1.094	0,34	986	0,32
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/2/25 (C01/23)	EUR	1.036	0,32	916	0,30
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	877	0,27	0	0,00
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	376	0,12	385	0,13
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	2.045	0,64	2.033	0,67
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	761	0,24	680	0,22
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	1.045	0,33	957	0,31
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	1.118	0,35	1.046	0,34
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	572	0,18	491	0,16
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	997	0,31	812	0,27
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	1.007	0,32	1.009	0,33
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	1.095	0,34	1.105	0,36
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1.197	0,37	1.110	0,36
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	1.003	0,31	897	0,29

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	904	0,28	810	0,27
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	846	0,26	772	0,25
FR001400DT99 - BO.SCHNEIDER EL 3,25% VT.9/11/27 (C8/27)	EUR	198	0,06	0	0,00
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	1.076	0,34	1.093	0,36
XS2361253862 - BO.SOFTBANK GR 2,125% VT.06/07/24(C4/24)	EUR	0	0,00	801	0,26
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	0	0,00	945	0,31
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.203	0,38	1.117	0,37
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	1.065	0,33	978	0,32
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	1.065	0,33	979	0,32
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	1.106	0,35	1.106	0,36
XS2545248242 - BO.VATTENFALL 3,75% VT.18/10/26 (C9/26)	EUR	300	0,09	0	0,00
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	842	0,26	761	0,25
XS1971935223 - BO.VOLVO CAR 2,125% VT.02/04/24 (C01/24)	EUR	490	0,15	388	0,13
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	265	0,08	275	0,09
XS2530756191 - BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	1.024	0,32	0	0,00
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	1.680	0,53	0	0,00
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	693	0,22	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	928	0,29	800	0,26
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	1.070	0,34	1.076	0,35
FR0013302197 - OB.AEROP PARIS 1% VT.13/12/27(C9/27)	EUR	613	0,19	545	0,18
DE000A1YCO29 - OB.ALLIANZ SE FTF %VAR PERP (C10/23)	EUR	993	0,31	904	0,30
XS1140860534 - OB.ASSICURA FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	973	0,30	870	0,29
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	1.188	0,37	1.102	0,36
XS1629866432 - OB.AT&T 3,15% VT.04/09/2036 (C6/36)	EUR	871	0,27	743	0,24
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	892	0,28	782	0,26
XS1489814340 - OB.AXA 4,5% PERP (C03/23) (USD)	USD	599	0,19	468	0,15
XS2080318053 - OB.BALL CORP 1,5% VT.15/03/27 (C12/26)	EUR	876	0,27	755	0,25
XS1330978567 - OB.BALL CORP 4,375% VT.15/12/23	EUR	0	0,00	622	0,20
US058498AT38 - OB.BALL CORP 5,25% VT.01/07/25 (USD)	USD	967	0,30	886	0,29
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	600	0,19	499	0,16
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	1.146	0,36	950	0,31
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	1.069	0,33	1.015	0,33
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	0	0,00	1.175	0,39
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	923	0,29	854	0,28
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	991	0,31	926	0,30
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	0	0,00	1.244	0,41
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	1.020	0,32	0	0,00
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	974	0,31	991	0,33
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	1.103	0,35	1.024	0,34
XS0168658853 - OB.CITIGR 5,15% VT.21/5/26 (GBP)	GBP	914	0,29	847	0,28
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	1.112	0,35	1.021	0,34
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	1.063	0,33	979	0,32
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	1.067	0,33	999	0,33
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	953	0,30	864	0,28
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	973	0,30	849	0,28
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	1.002	0,31	872	0,29
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	1.186	0,37	1.186	0,39
XS1617898363 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 1,125% VT.22/05/26	EUR	1.136	0,36	1.071	0,35
XS0161488498 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 7,5% VT.24/01/33	EUR	655	0,21	556	0,18
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	1.109	0,35	1.059	0,35
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	1.082	0,34	1.117	0,37
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	1.176	0,37	1.097	0,36
PTEDPROM0029 - OB.ENERG PORT FTF %VAR VT.2/8/81(C5/26)	EUR	513	0,16	405	0,13
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	983	0,31	874	0,29
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	1.316	0,41	1.211	0,40
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C01/23)	EUR	895	0,28	760	0,25
XS1139494493 - OB.GAS NATURAL FE FTF %VAR PERP (C11/22)	EUR	0	0,00	395	0,13
US37045XDA19 - OB.GENERAL M 2,7% VT.20/8/27(C6/27)(USD)	USD	804	0,25	751	0,25
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	1.007	0,32	935	0,31
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	1.356	0,42	1.262	0,41
XS1023626671 - OB.GOLDMAN SACHS 4,25% VT.29/01/26(GBP)	GBP	1.004	0,31	881	0,29
XS2390510142 - OB.GOODYEAR EU 2,75% VT.15/08/28 (C8/24)	EUR	1.055	0,33	758	0,25
XS1425274484 - OB.HEIDELBERGCEME 2,25% VT.3/6/24(C3/24)	EUR	897	0,28	750	0,25
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	998	0,31	1.001	0,33
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	980	0,31	876	0,29
XS2115091808 - OB.IBM CORP 0,65% VT.11/02/2032	EUR	370	0,12	322	0,11
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	1.078	0,34	996	0,33
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C01/23)	EUR	946	0,30	817	0,27
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	1.115	0,35	1.013	0,33
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	0	0,00	911	0,30
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	1.117	0,35	1.006	0,33
XS0971213201 - OB.INTESA SANPAOLO 6,625% VT.13/09/2023	EUR	759	0,24	644	0,21
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	608	0,19	549	0,18
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	1.038	0,33	961	0,32

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	985	0,31	1.001	0,33
USN4297BB74 - OB.KONINK FTF%VAR VT.28/3/73(C3/23)(USD)	USD	924	0,29	745	0,24
XS1405784015 - OB.KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28 (C2/28)	EUR	464	0,15	379	0,12
FR0014005090 - OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C11/28)	EUR	712	0,22	523	0,17
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	0	0,00	1.180	0,39
XS1627782771 - OB.LEONARDO S 1,5% VT.07/06/24(C3/24)	EUR	962	0,30	869	0,29
XS2535308477 - OB.MEDTRONIC 3% VT.15/10/28(C7/28)	EUR	674	0,21	0	0,00
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	774	0,24	711	0,23
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	1.048	0,33	976	0,32
XS2406737036 - OB.NATURGY FINANC FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	694	0,22	0	0,00
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	1.172	0,37	1.095	0,36
XS1989380172 - OB.NETFLIX 3,875% VT.15/11/2029	EUR	475	0,15	364	0,12
FR0000471930 - OB.ORANGE 8,125% VT.28/01/2033	EUR	1.112	0,35	1.031	0,34
US717081EA70 - OB.PFIZER INC 3% VT.15/12/26 (USD)	USD	441	0,14	372	0,12
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	899	0,28	807	0,27
FR00140020L8 - OB.RENAULT 2,5% VT.01/04/2028(C01/28)	EUR	591	0,19	459	0,15
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	1.113	0,35	990	0,33
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	0	0,00	1.081	0,36
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	937	0,29	853	0,28
BE6324000858 - OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	616	0,19	514	0,17
FR0013323326 - OB.STELLANTIS 2% VT.20/3/25 (C12/24)	EUR	680	0,21	582	0,19
XS2049422343 - OB.SWISS RE FTF %VAR PERP (C9/24) (USD)	USD	808	0,25	712	0,23
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	0	0,00	851	0,28
XS1497606365 - OB.TELECOM ITALIA 3% VT.30/09/2025	EUR	0	0,00	372	0,12
XS1169832810 - OB.TELECOM ITALIA 3,25% VT.16/01/2023	EUR	0	0,00	715	0,23
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	1.063	0,33	999	0,33
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	1.005	0,31	897	0,29
XS2207430120 - OB.TENNET HOLDING FTF %VAR PERP(C7/25)	EUR	1.012	0,32	923	0,30
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	1.192	0,37	1.204	0,40
XS1501167164 - OB.TOTAL SA FTF %VAR PERP (CALL 05/23)	EUR	692	0,22	585	0,19
XS1523192588 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	559	0,18	560	0,18
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	843	0,26	850	0,28
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	1.082	0,34	1.095	0,36
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	1.060	0,33	988	0,32
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C01/23)(GBP)	GBP	504	0,16	421	0,14
US92857WBW91 - OB.VOD FTF %VAR VT.04/06/81(C03/31)(USD)	USD	694	0,22	643	0,21
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	964	0,30	862	0,28
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	0	0,00	1.092	0,36
DE000A14J7G6 - OB.ZF NA CAPITAL 2,75% VT.27/04/2023	EUR	508	0,16	396	0,13
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		119.875	37,52	114.633	37,64
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>207.764</b>	<b>65,08</b>	<b>194.841</b>	<b>64,04</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>207.764</b>	<b>65,08</b>	<b>194.841</b>	<b>64,04</b>
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	184	0,06	137	0,05
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	0	0,00	71	0,02
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	1.130	0,35	1.290	0,42
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	573	0,18	619	0,20
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	110	0,03	251	0,08
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	322	0,10	207	0,07
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	1.344	0,42	783	0,26
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	278	0,09	227	0,07
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	316	0,10	131	0,04
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	413	0,13	262	0,09
TH0765010Z16 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	38	0,01	0	0,00
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	255	0,08	93	0,03
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	469	0,15	0	0,00
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	324	0,10	260	0,09
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	14	0,00	11	0,00
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	441	0,14	688	0,23
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	465	0,15	648	0,21
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	765	0,24	1.471	0,48
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	350	0,11	1.601	0,53
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	1.159	0,36	0	0,00
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	38	0,01	40	0,01
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	190	0,06	0	0,00
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	207	0,06	158	0,05
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	25	0,01	19	0,01
AU0000261372 - AC.ANZ GROUP HOLDINGS LTD (AUD)	AUD	35	0,01	0	0,00
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	387	0,12	654	0,21
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	52	0,02	42	0,01
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	135	0,04	78	0,03
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	517	0,16	325	0,11
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	91	0,03	189	0,06
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	9	0,00	12	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	402	0,13	342	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU00000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	0	0,00	28	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	569	0,18	969	0,32
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	259	0,08	0	0,00
MYL68880001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	9	0,00	9	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	8	0,00	7	0,00
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	102	0,03	83	0,03
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	912	0,29	519	0,17
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	103	0,03	123	0,04
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	420	0,13	0	0,00
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	87	0,03	48	0,02
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	185	0,06	137	0,05
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	311	0,10	241	0,08
AU0000187353 - AC.BLOCK INC (AUD)	AUD	6	0,00	6	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	129	0,04	78	0,03
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	27	0,01	23	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	340	0,11
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	122	0,04	104	0,03
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	63	0,02	46	0,02
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	139	0,04	173	0,06
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	67	0,02	96	0,03
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	0	0,00	125	0,04
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	102	0,03	81	0,03
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	882	0,28	548	0,18
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	38	0,01	41	0,01
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	467	0,15	357	0,12
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	18	0,01	19	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	480	0,15	431	0,14
JP3568000003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	58	0,02	88	0,03
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	2	0,00	4	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	13	0,00	14	0,00
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	115	0,04	77	0,03
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	31	0,01	37	0,01
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	31	0,01	36	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	123	0,04	106	0,03
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	81	0,03	77	0,03
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	62	0,02	62	0,02
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	64	0,02	43	0,01
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	42	0,01	41	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	10	0,00	11	0,00
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	118	0,04	72	0,02
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	95	0,03	72	0,02
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	54	0,02	38	0,01
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	18	0,01	18	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	11	0,00	13	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	1.037	0,32	837	0,28
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	214	0,07	139	0,05
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	538	0,17	0	0,00
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	18	0,01	20	0,01
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	64	0,02	54	0,02
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	696	0,22	759	0,25
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	128	0,04	70	0,02
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	1.005	0,31	1.090	0,36
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	439	0,14	534	0,18
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	1.166	0,37	1.050	0,35
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	86	0,03	48	0,02
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	813	0,25	747	0,25
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	19	0,01	30	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	63	0,02	43	0,01
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	260	0,08	190	0,06
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	0	0,00	573	0,19
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	337	0,11
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	44	0,01	0	0,00
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	195	0,06	115	0,04
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	73	0,02	44	0,01
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	88	0,03	61	0,02
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	126	0,04	110	0,04
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	187	0,06	0	0,00
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	86	0,03	153	0,05
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	0	0,00	74	0,02
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	1.118	0,35	930	0,31
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	165	0,05	150	0,05
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	180	0,06	96	0,03
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	183	0,06	93	0,03
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	79	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	220	0,07	202	0,07
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	366	0,11	143	0,05
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	139	0,04	95	0,03
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	69	0,02	50	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	69	0,02	64	0,02
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	397	0,12	475	0,16
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	19	0,01	18	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	350	0,11	130	0,04
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	314	0,10	126	0,04
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	30	0,01	25	0,01
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	379	0,12	122	0,04
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	863	0,27	1.125	0,37
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	54	0,02	55	0,02
US30161N1019 - AC.EXELON CORPORATION (USD)	USD	594	0,19	0	0,00
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	790	0,25	0	0,00
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	56	0,02	135	0,04
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	172	0,05	100	0,03
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	0	0,00	131	0,04
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	168	0,05	247	0,08
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	86	0,03	48	0,02
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	116	0,04	132	0,04
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	21	0,01	21	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	39	0,01	26	0,01
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	602	0,19	0	0,00
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	0	0,00	99	0,03
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	56	0,02	87	0,03
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	200	0,06	155	0,05
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	56	0,02	17	0,01
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	17	0,01	17	0,01
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	48	0,02	61	0,02
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	704	0,22	441	0,15
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	0	0,00	156	0,05
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	44	0,01	33	0,01
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	25	0,01	30	0,01
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	6	0,00	6	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	8	0,00	10	0,00
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	63	0,02	36	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	211	0,07	122	0,04
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	20	0,01	22	0,01
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	0	0,00	194	0,06
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	908	0,28	657	0,22
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	271	0,08	195	0,06
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	1.336	0,42	0	0,00
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	110	0,03	95	0,03
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	13	0,00	15	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	126	0,04	90	0,03
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	90	0,03	0	0,00
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	53	0,02	32	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	73	0,02	50	0,02
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	50	0,02	21	0,01
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	197	0,06	119	0,04
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	221	0,07	338	0,11
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	10	0,00	11	0,00
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	0	0,00	61	0,02
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	1.054	0,33	918	0,30
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	481	0,15	436	0,14
TH0471010Y12 - AC.IRPC PCL - FOREIGN (THB)	THB	54	0,02	0	0,00
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	0	0,00	150	0,05
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	20	0,01	14	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	111	0,03	92	0,03
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	14	0,00	15	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	228	0,07	200	0,07
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	654	0,20	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	49	0,02	38	0,01
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	18	0,01	18	0,01
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	97	0,03
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	139	0,04	162	0,05
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	277	0,09	229	0,08
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	292	0,09	196	0,06
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	66	0,02	52	0,02
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	28	0,01	27	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	147	0,05	117	0,04
NL0000009827 - AC.KONINKLIJKE DSM NV	EUR	204	0,06	0	0,00
JP3283650004 - AC.KOSE CORP (JPY)	JPY	102	0,03	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	306	0,10	193	0,06
US5178341070 - AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	USD	827	0,26	0	0,00
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	62	0,02	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	50	0,02	25	0,01
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	23	0,01	22	0,01
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	106	0,03	45	0,01
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	0	0,00	134	0,04
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	0	0,00	21	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	428	0,13	234	0,08
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	311	0,10	149	0,05
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	385	0,12	302	0,10
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	477	0,15	355	0,12
SE0017936768 - AC.LUNDIN ENERGY MERGERCO AB (SEK)	SEK	0	0,00	79	0,03
JP3435750009 - AC.M3 INC (JPY)	JPY	0	0,00	69	0,02
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	139	0,04	87	0,03
JP3862400003 - AC.MAKITA CORP (JPY)	JPY	96	0,03	0	0,00
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	76	0,02	63	0,02
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	730	0,23	750	0,25
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	151	0,05	133	0,04
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	191	0,06	146	0,05
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	328	0,10	1.034	0,34
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	59	0,02	37	0,01
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	572	0,18	910	0,30
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (BRUSELAS) (USD)	USD	0	0,00	73	0,02
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.284	0,40	1.591	0,52
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFI FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	316	0,10	391	0,13
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	389	0,12	179	0,06
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	520	0,16	544	0,18
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	254	0,08	265	0,09
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	173	0,05	125	0,04
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	441	0,14	316	0,10
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	31	0,01	41	0,01
FI0009013296 - AC.NESTE OYJ	EUR	177	0,06	0	0,00
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	558	0,17	614	0,20
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	143	0,04	138	0,05
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	108	0,03	88	0,03
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	137	0,04	202	0,07
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	795	0,25	822	0,27
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	92	0,03	0	0,00
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	102	0,03	124	0,04
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	211	0,07	118	0,04
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	206	0,06	0	0,00
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	552	0,17	0	0,00
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	0	0,00	219	0,07
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	604	0,19	422	0,14
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	285	0,09
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	57	0,02	154	0,05
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	67	0,02
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	32	0,01	24	0,01
SE000825820 - AC.ORROR ENERGY AB (SEK)	SEK	0	0,00	1	0,00
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	42	0,01	67	0,02
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	122	0,04	0	0,00
JP3780100008 - AC.PARK24 CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	79	0,03
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	592	0,19	0	0,00
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	118	0,04	97	0,03
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	1.387	0,43	1.355	0,45
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	21	0,01	24	0,01
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	64	0,02	38	0,01
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	68	0,02	56	0,02
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	0	0,00	416	0,14
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	95	0,03	150	0,05
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	0	0,00	1.114	0,37
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	0	0,00	288	0,09
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	382	0,13
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	160	0,05	98	0,03
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	111	0,03	95	0,03
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	44	0,01	22	0,01
TH0646010218 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	23	0,01	0	0,00
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	11	0,00	11	0,00
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	0	0,00	765	0,25
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	0	0,00	26	0,01
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	252	0,08	328	0,11
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	168	0,05	0	0,00
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	190	0,06	137	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	672	0,21	633	0,21
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	778	0,24	776	0,26
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	0	0,00	611	0,20
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	350	0,11	0	0,00
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	23	0,01	23	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	497	0,16	384	0,13
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	59	0,02	32	0,01
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	0	0,00	173	0,06
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	360	0,11	272	0,09
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	188	0,06	153	0,05
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	600	0,19	0	0,00
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	153	0,05	246	0,08
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	93	0,03
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	587	0,18	301	0,10
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	219	0,07	119	0,04
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	110	0,03	84	0,03
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	74	0,02	104	0,03
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	214	0,07	120	0,04
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	221	0,07	150	0,05
MYL419700009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	11	0,00	10	0,00
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	66	0,02	46	0,02
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	164	0,05	51	0,02
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	6	0,00	7	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	14	0,00	15	0,00
SE0000108227 - AC.SKF AB-B SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	174	0,06
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	197	0,06	171	0,06
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	154	0,05	125	0,04
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	199	0,06	134	0,04
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	167	0,05	150	0,05
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	0	0,00	159	0,05
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	107	0,04
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	178	0,06	258	0,08
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	394	0,12	340	0,11
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	0	0,00	142	0,05
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	369	0,12	233	0,08
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	0	0,00	260	0,09
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	160	0,05	0	0,00
JP3814800003 - AC.SUBARU CORP (JPY)	JPY	56	0,02	0	0,00
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	237	0,07	0	0,00
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	51	0,02	34	0,01
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	15	0,00	14	0,00
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	17	0,01	20	0,01
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	10	0,00	11	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	561	0,18	569	0,19
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	210	0,07	207	0,07
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	6	0,00	4	0,00
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	552	0,17	0	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	182	0,06	133	0,04
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	110	0,03	80	0,03
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	462	0,14	291	0,10
US88160R1014 - AC.TESLA INC (USD)	USD	299	0,09	0	0,00
JP3511800009 - AC.THE CHIBA BANK LTD (JPY)	JPY	64	0,02	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	407	0,13	0	0,00
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	83	0,03	125	0,04
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	235	0,07	184	0,06
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	402	0,13	229	0,08
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	398	0,12	481	0,16
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	38	0,01	31	0,01
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	278	0,09	0	0,00
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	0	0,00	70	0,02
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	633	0,20	450	0,15
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	0	0,00	157	0,05
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	304	0,10	162	0,05
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	30	0,01	32	0,01
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	42	0,01	39	0,01
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	191	0,06	118	0,04
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	220	0,07
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	13	0,00	12	0,00
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	180	0,06	137	0,04
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	1.098	0,34	1.208	0,40
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	118	0,04	157	0,05
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	0	0,00	130	0,04
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	800	0,25	0	0,00
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	145	0,05	124	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3274280001 - AC.WELCIA HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	76	0,02	0	0,00
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	533	0,17	320	0,11
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	74	0,02	50	0,02
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	109	0,03	13	0,00
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	473	0,15	392	0,13
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	27	0,01	18	0,01
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	119	0,04	82	0,03
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	121	0,04	86	0,03
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	29	0,01	26	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	47	0,01	18	0,01
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	25	0,01	23	0,01
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	31	0,01	31	0,01
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>74.351</b>	<b>23,28</b>	<b>64.092</b>	<b>21,12</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>74.351</b>	<b>23,29</b>	<b>64.092</b>	<b>21,07</b>
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	885	0,28	683	0,22
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	755	0,24	590	0,19
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	0	0,00	21.855	7,18
<b>TOTAL IIC</b>		<b>1.640</b>	<b>0,52</b>	<b>23.128</b>	<b>7,59</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>283.755</b>	<b>88,88</b>	<b>282.061</b>	<b>92,71</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>298.050</b>	<b>93,36</b>	<b>295.026</b>	<b>96,97</b>
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	0	0,00

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 2022 ha sido de 8.038.289 euros, que se desglosa en 5.882.208 euros correspondientes a remuneración fija y 2.155.681 euros a remuneración variable. A 31 de diciembre de 2022 los empleados que figuran en plantilla de la sociedad gestora son 110. La totalidad de éstos son beneficiarios de una remuneración fija y 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 2022 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC es de 4. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 736.820 euros y la remuneración variable a 386.077 euros. A 31 de diciembre de 2022 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 544.978 euros y la remuneración variable a 280.615 euros. La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada. Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias). Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su lugar de trabajo específico: Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes: Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado a motivar a los directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi. Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi. Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales. La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una

evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de control y evitar cualquier conflicto de intereses.(e) La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2022 y ha sido modificada con el fin de adaptarla a la política de remuneraciones de grupo Amundi. Las principales modificaciones han consistido en la introducción de objetivos ESG en la evaluación del rendimiento individual de los gestores de inversiones y de los miembros de los equipos de ventas y de marketing, así como en la inclusión de criterios ESG en el cálculo de los incentivos a largo plazo.

## **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.