

INVERSABADELL 50, FI

Nº Registro CNMV: 2460

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2020

Gestora: 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C.

Depositario: BANCO DE SABADELL, S.A.

Auditor: Deloitte, S.L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: BCO. SABADELL

Rating Depositario: BBB (Standard & Poor's)

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@bancasabadell.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/08/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 4, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo reparte su inversión de manera equilibrada entre bonos denominados en euros y acciones internacionales. Su asignación de activos se orienta por igual a los bonos de emisores tanto públicos como privados y a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses, y de manera secundaria en las bolsas japonesas y de países emergentes. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 50% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, con un máximo del 75% y un mínimo del 30%. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 4 años.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,93	0,79	2,66	2,69
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,46	-0,39	-0,40	-0,24

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	10.862.103,78	11.171.220,89	5.647	5.710	EUR			30	NO
PLUS	7.846.248,88	8.042.216,52	457	457	EUR			100000	NO
PREMIER	333.588,41	218.102,29	3	2	EUR			1000000	NO
EMPRESA	0,00	127.136,55	0	2	EUR			500000	NO
PYME	401.178,56	418.419,23	113	114	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2017
BASE	EUR	101.911	95.717	58.221	66.866
PLUS	EUR	76.803	69.879	34.537	32.251
PREMIER	EUR	3.310	1.266	1.137	0
EMPRESA	EUR	0	1.013	0	0
PYME	EUR	3.928	3.442	1.073	786

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2017
BASE	EUR	9,3823	9,8256	8,9092	9,7067
PLUS	EUR	9,7885	10,1992	9,1834	9,9356
PREMIER	EUR	9,9229	10,3216	9,2704	10,0047
EMPRESA	EUR	9,9539	10,3732	9,3400	10,1051
PYME	EUR	9,7910	10,2312	9,2491	10,0470

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
									Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,44	0,00	0,44	1,31	0,00	1,31	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,26	0,00	0,26	0,79	0,00	0,79	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,14	0,00	0,14	0,67	0,00	0,67	patrimonio	0,01	0,06	Patrimonio
PYME	al fondo	0,36	0,00	0,36	1,08	0,00	1,08	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .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		1,12	6,46						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,23	03-09-2020				
Rentabilidad máxima (%)	0,77	02-09-2020				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

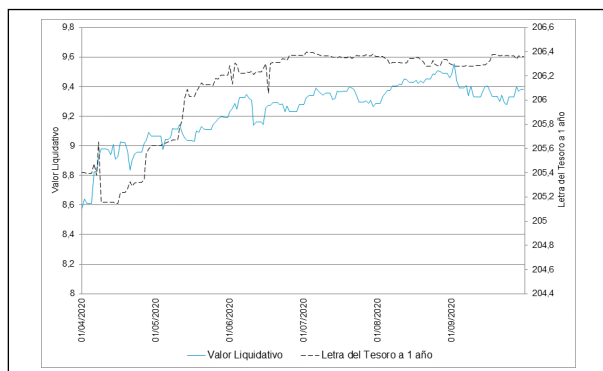
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,40	0,47	0,47	0,46	0,47	1,88	1,89	1,96	

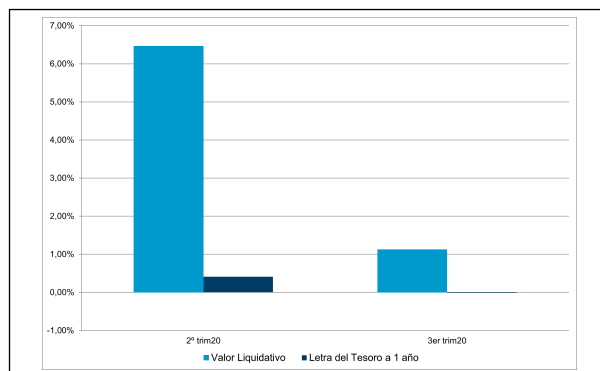
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



14/02/2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .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		1,30	6,65						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,23	03-09-2020				
Rentabilidad máxima (%)	0,78	02-09-2020				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

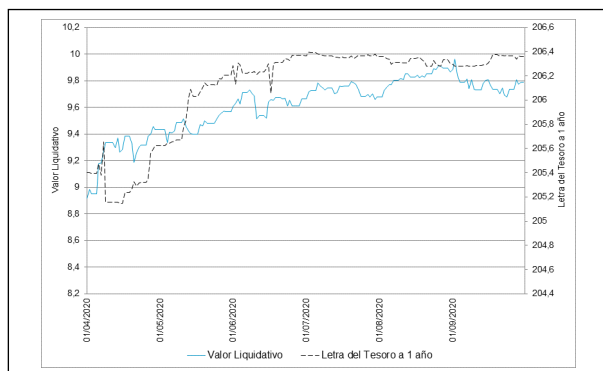
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,88	0,30	0,29	0,29	0,30	1,18	1,19	1,16	

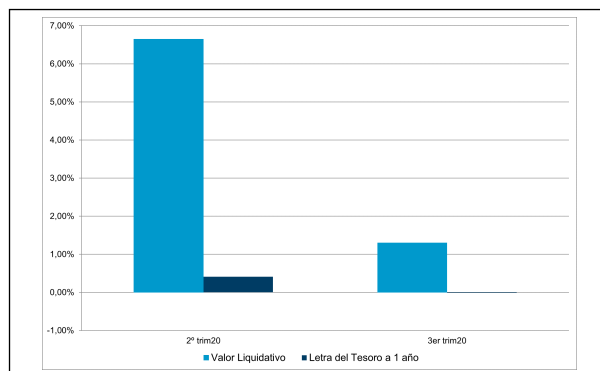
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



14/02/2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .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		1,37	6,71						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,23	03-09-2020				
Rentabilidad máxima (%)	0,78	02-09-2020				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

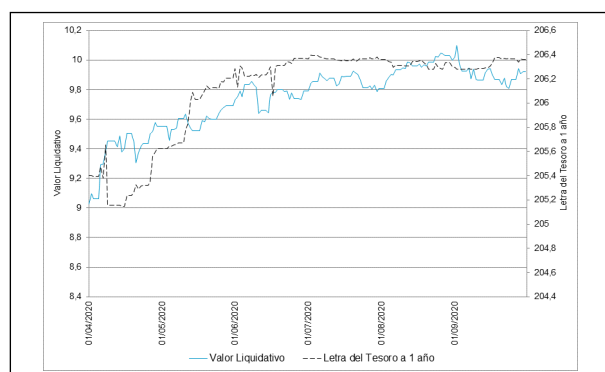
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,69	0,24	0,23	0,23	0,23	0,93	0,87	0,00	

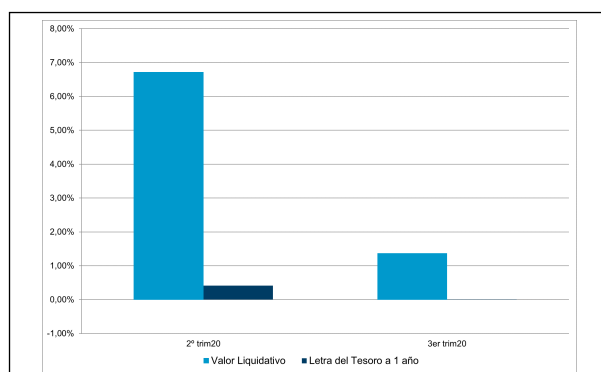
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



14/02/2020 "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		1,30	6,65						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,23	03-09-2020				
Rentabilidad máxima (%)	0,78	02-09-2020				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

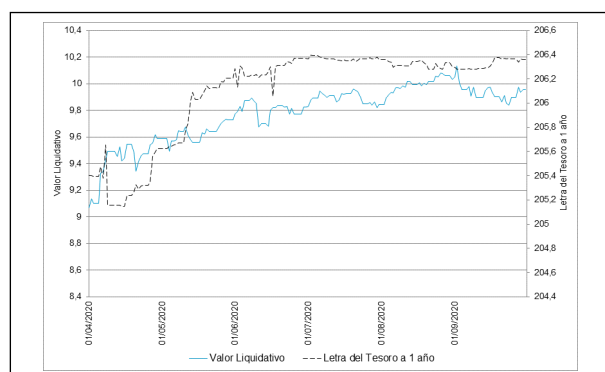
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,02		0,30	0,29	0,31	0,31	0,68	0,00	

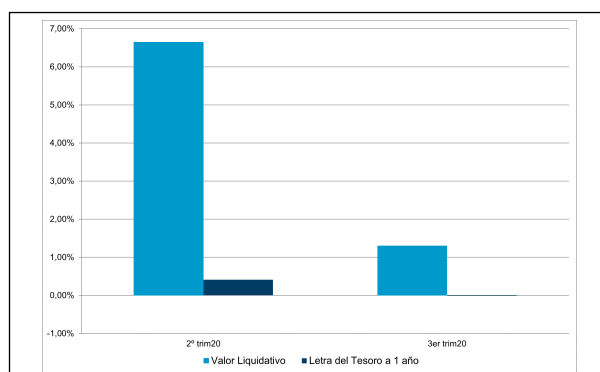
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



14/02/2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PYME .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		1,20	6,54						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,23	03-09-2020				
Rentabilidad máxima (%)	0,78	02-09-2020				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

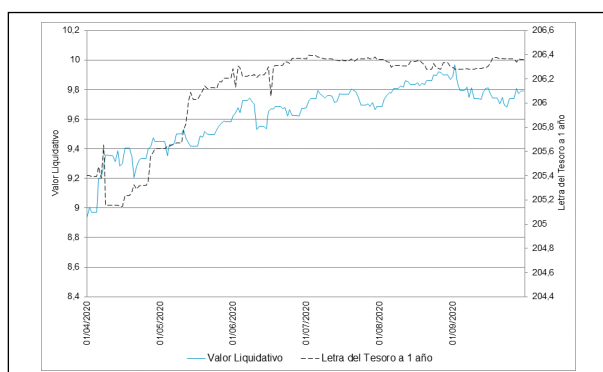
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,18	0,40	0,39	0,39	0,39	1,58	1,59	1,56	

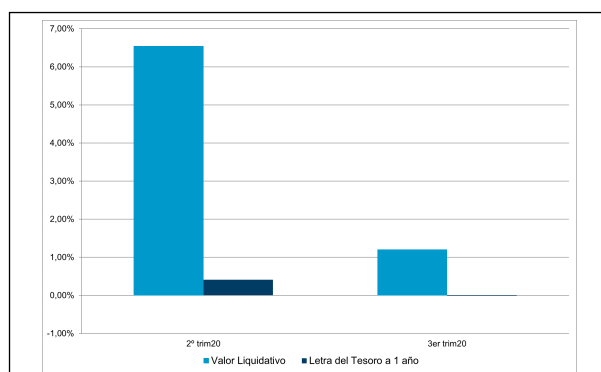
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



14/02/2020 "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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	4.075.210	124.131	0,37
Renta Fija Internacional	332.127	40.264	0,19
Renta Fija Mixta Euro	108.666	1.174	-0,34
Renta Fija Mixta Internacional	1.423.608	36.263	0,84
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	340.283	19.575	0,86
Renta Variable Euro	233.886	21.837	-1,10
Renta Variable Internacional	905.604	105.380	3,43
IIC de Gestión Pasiva	29.070	763	1,29
Garantizado de Rendimiento Fijo	316.956	8.996	0,59
Garantizado de Rendimiento Variable	2.620.568	84.394	0,34
De Garantía Parcial	21.332	267	-1,17
Retorno Absoluto	85.916	12.228	1,42
Global	4.435.746	102.919	1,63
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	298.676	13.688	0,82
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	15.227.648	571.879	0,95

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	169.843	91,34	169.556	89,81
* Cartera interior	6.149	3,31	6.397	3,39
* Cartera exterior	164.407	88,41	163.736	86,73
* Intereses de la cartera de inversión	-713	-0,38	-577	-0,31
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	15.248	8,20	16.474	8,73
(+/-) RESTO	861	0,46	2.758	1,46
TOTAL PATRIMONIO	185.952	100,00 %	188.788	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	188.788	168.693	171.316	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,70	4,93	13,13	-157,28
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,20	6,21	-5,20	-79,83
(+) Rendimientos de gestión	1,59	6,60	-4,02	-74,78
+ Intereses	0,01	0,02	0,05	-12,98
+ Dividendos	0,29	0,35	0,90	-12,70
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,34	0,84	0,12	-56,98
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,22	5,08	-4,81	-74,85
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,24	0,28	-0,29	-189,66
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,05	0,03	0,00	-283,11
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,01	141,79
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,39	-1,17	5,67
- Comisión de gestión	-0,36	-0,36	-1,08	5,61
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	5,94
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	10,25
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-10,88
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	185.952	188.788	185.952	

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

3. Inversiones financieras

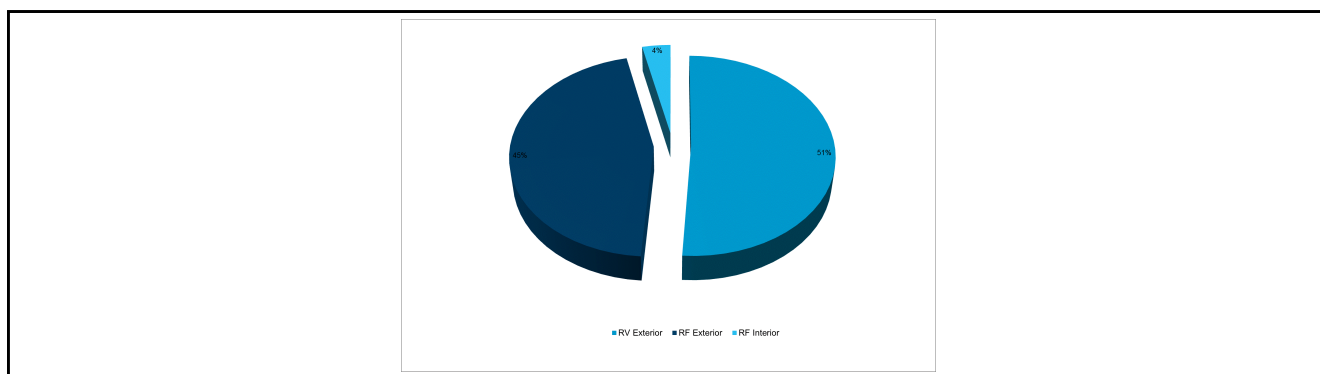
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.998	3,23	5.965	3,16
TOTAL RENTA FIJA	5.998	3,23	5.965	3,16
TOTAL RV COTIZADA	150	0,08	431	0,23
TOTAL RENTA VARIABLE	150	0,08	431	0,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.149	3,31	6.396	3,39
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	77.340	41,59	77.679	41,15
TOTAL RENTA FIJA	77.340	41,59	77.679	41,15
TOTAL RV COTIZADA	87.066	46,88	85.953	45,53
TOTAL RENTA VARIABLE	87.066	46,82	85.953	45,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	164.407	88,41	163.632	86,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	170.556	91,72	170.029	90,06

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/12/20	19.299	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/20	7.002	Inversión
Total subyacente renta fija		26301	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/12/20	3.272	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.18/12/20	3.091	Inversión
Total subyacente renta variable		6363	
TOTAL OBLIGACIONES		32664	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora	X	
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

03/09/2020 El Consejo de Administración de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal ha acordado la aplicación de un mecanismo de ajuste del valor liquidativo, conocido como "swing pricing", en caso de producirse fuertes volúmenes de entradas y salidas de inversores en el Fondo.

El propósito de este mecanismo de ajuste es ofrecer protección a los partícipes que mantienen su posición a largo plazo en el Fondo frente a movimientos de entrada o de salida significativos realizados por otros inversores en el mismo Fondo, trasladándoles a éstos últimos el coste de las operaciones generadas para ajustar la cartera por dichos movimientos de entrada o de salida.

La aplicación efectiva de este mecanismo supone que, si el importe neto de suscripciones o reembolsos del Fondo supera el umbral establecido en los procedimientos internos de la entidad, expresado en un porcentaje del patrimonio del Fondo, se activará el mecanismo ajustando el valor liquidativo al alza o a la baja por un factor determinado también en los procedimientos internos, para tener en cuenta los costes de reajuste imputables a las órdenes netas de suscripción y reembolso.

Todos estos ajustes de valoración que se realicen no tendrán impacto alguno en las inversiones de aquellos partícipes que no realicen operaciones en las fechas en las que sean realizados.

09/07/2020 Cambio de control de la Gestora/Depositaria de IIC La CNMV ha resuelto: Adquirente: AMUNDI ASSET MANAGEMENT; nº acciones: 20.000; % de participación: 100% ; % de participación después de la adquisición: 100% Transmitente: BANCO DE SABADELL, S.A.; nº acciones: 20.000; % de participación: 100% ; % de participación después de la transmisión: 0%

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de Banco de Sabadell, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 308.885,60 euros, habiendo percibido dichas entidades 92,66 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo Banco de Sabadell, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de Banco de Sabadell, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

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

los rebrotes de la pandemia en países como España y Francia. La libra ha sufrido contra las principales divisas por la dificultad de llegar a un acuerdo en la negociación sobre el Brexit. Los últimos datos de actividad de China muestran una recuperación, impulsada por la reanudación de la actividad industrial. Sin embargo, el consumo, especialmente el gasto en ocio, sigue debilitado y su reactivación supone el principal reto de las autoridades chinas. El Producto Interior Bruto (PIB) del segundo trimestre de India ha caído un -23,9% interanual, por un confinamiento más prolongado de lo previsto, el de Turquía un -9,9% y el de Brasil un -9,7%. Estas cifras reflejan una reducción del consumo privado y de las exportaciones, aunque los datos ya muestran indicios positivos. En el mes de agosto, algunos bancos centrales de América Latina, como el de Brasil, México y Colombia, han reducido el tipo de interés oficial para intentar contrarrestar el deterioro histórico que se observa en los datos del PIB del segundo trimestre. Durante el último mes, en contra de lo que se esperaba, el Banco Central de Turquía ha subido su tipo oficial repo a 1 semana, hasta el 10,25%, debido a "la rápida recuperación de la economía, con un fuerte impulso del crédito, la evolución del mercado financiero y la inflación superior a las previsiones". Tras el anuncio, la lira turca apenas ha subido. Por otra parte, los bancos centrales de Brasil, Indonesia, Polonia, Rusia y Sudáfrica no han variado sus tipos de interés, unas decisiones en consonancia con las expectativas del mercado, excepto en el caso de Sudáfrica, donde muchos esperaban una rebaja. Los datos macroeconómicos más positivos, unos resultados de las empresas mejor de lo esperado y un descenso del número de infecciones de COVID-19 en Europa y Estados Unidos han favorecido a los mercados de renta variable durante gran parte del tercer trimestre. Sin embargo, en las últimas semanas, los inversores han recogido beneficios debido a la estacionalidad, las próximas elecciones estadounidenses, el temor a un repunte del coronavirus y las valoraciones extremas de las big tech. En Estados Unidos, el Standard & Poor's 500 ha subido en euros un +3,97%, destacando las acciones de compañías de consumo discrecional, de materiales básicos e industriales. El índice selectivo europeo STOXX Europe 600 ha cerrado el trimestre con una ligera subida de un +0,21% y el EURO STOXX 50 con una caída de -1,25%. En España, el IBEX 35 ha retrocedido un -7,12%. En América Latina, el índice de la bolsa de México ha sido el que menos ha caído en euros (-0,98%) y el Bovespa brasileño ha corregido más de un -7% en euros. El ruso RTS Index ha retrocedido en euros un -6,85%. La mayoría de las bolsas asiáticas han obtenido rentabilidades positivas en el trimestre. En particular, el NIKKEI 300 japonés ha subido en euros un +2,28% y el Shanghai SE Composite, representativo de la bolsa china, un +7,51% en euros. La recuperación económica está cobrando impulso con unos datos macroeconómicos más positivos y la mayor confianza de las empresas y los consumidores. Los estímulos monetarios y fiscales, a unos niveles sin precedentes, seguirán favoreciendo un repunte del crecimiento, aunque la mayor parte ya se han realizado y no se espera mucho en cuanto a nuevos estímulos, a no ser que la situación se deteriore sustancialmente. China está experimentando una recuperación gradual del consumo. En Estados Unidos y en Europa, las expectativas de los consumidores están ligadas a la tendencia del mercado laboral. Su evolución será clave para apoyar la recuperación. Las elecciones estadounidenses ocuparán un lugar central en las próximas semanas. El resultado es incierto, si bien, Biden lidera las encuestas nacionales, la ventaja en los estados indecisos es menor. La relación entre Estados Unidos y China puede resultar difícil. La primera fase del acuerdo está en suspenso, con pocas esperanzas de un acuerdo en la segunda fase. Las tensiones entre estos dos países afectan a diferentes aspectos, incluyendo la guerra tecnológica, las guerras de capitales en manos extranjeras, el reajuste en las cadenas de suministro y la guerra de divisas. En los próximos meses las bolsas permanecerán atentas a la evolución del coronavirus, a la política monetaria llevada a cabo por los distintos bancos centrales y a la publicación de los resultados de las empresas del tercer trimestre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología y salud, en detrimento de los sectores de materiales de construcción y autos.

c) Índice de referencia. No aplica

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 188.787.996,82 euros hasta 185.951.910,38 euros, es decir un 1,50%. El número de participes baja desde 6.285 unidades hasta 6.220 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un 1,12% para la clase base, un 1,30% para la clase plus, un 1,37% para la clase premier, un 1,30% para la clase empresa y un 1,20% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,47% para la clase base, un 0,30% para la clase plus, un 0,24% para la clase premier y un 0,40% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para

este periodo ha sido de 0,08% 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 1,12%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al -0,01% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el trimestre la duración financiera se ha situado por debajo de su nivel objetivo. Esta infraponderación ha venido provocada en gran parte por un menor exposición a bonos emitidos por países no periféricos y a bonos emitidos por organismos supranacionales. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero, con las compras de BNP, Raiffeisen o Bank of Montreal, entre otras, y en el sector de energía con las compras de Equinor, OMV o Rosneft, entre otras. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector salud con las ventas de Abbvie, Glaxosmithkline o Idexx Laboratories, entre otras, y en el sector industrial, con las ventas de Adyen, Catcher Technology o Fosun International, entre otras. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.APPLE INC (USD) (0.33%); AC.SOLAREDGE TECH INC (USD) (0.12%); FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/09/20 (0.11%); AC.NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H (HKD) (0.09%); AC.NIKE INC -CL B (USD) (0.08%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO MSCI EMG VT.18/09/20 (-0.31%); MSCI EMERGING MARKETS (-0.05%); AC.IONIS PHARMACEUTICALS INC (USD) (-0.05%); AC.LILLY (ELI) CO (USD) (-0.04%); AC.WESTERN ALLIANCE BANCORP (USD) (-0.04%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del trimestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos y cinco años (Euro-Schatz Future y Euro-Bobl Future), futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50® y futuros sobre el índice bursátil MSCI Emerging Markets Index. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el trimestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 30/09/2020, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,514 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0,0459%, No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 70% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 0,60% a cierre del período.

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 trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 12,99% frente a la volatilidad del 0,47% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. No aplica

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. No aplica

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 tanto de la epidemia como de sus consecuencias económicas. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "Mixtos RV Global" según establece el diario económico Expansión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	2.154	1,16	2.143	1,14
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	922	0,50	919	0,49
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	973	0,52	970	0,51
ES00000123U9 - OB.ESPAÑA 5,40% VT.31/01/2023	EUR	1.435	0,77	1.433	0,76
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		5.485	2,95	5.467	2,90

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0313307201 - BO.BANKIA 0,875% VT.25/03/2024	EUR	512	0,28	498	0,26
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		512	0,28	498	0,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.998	3,23	5.965	3,16
TOTAL RENTA FIJA		5.998	3,23	5.965	3,16
ES0130670112 - AC.ENDESA	EUR	150	0,08	431	0,23
TOTAL RV COTIZADA		150	0,08	431	0,23
TOTAL RENTA VARIABLE		150	0,08	431	0,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		6.149	3,31	6.396	3,39
DE0001141802 - BO.ALEMANIA 0% VT.18/10/2024	EUR	1.997	1,07	1.996	1,06
IT0005325946 - BO.ITALIA - BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	2.638	1,42	2.625	1,39
IT0005408502 - BO.ITALIA - BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	1.185	0,64	0	0,00
DE0001102333 - OB.ALEMANIA 1,75% VT.15/02/2024	EUR	1.103	0,59	1.103	0,58
AT0000A1PE50 - OB.AUSTRIA 0% VT.15/07/2023	EUR	612	0,33	611	0,32
BE0000339482 - OB.BELGICA 0,2% VT.22/10/2023	EUR	1.446	0,78	1.443	0,76
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	2.646	1,42	2.638	1,40
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	1.675	0,90	1.671	0,89
FR0010466938 - OB.FRANCIA OAT 4,25% VT.25/10/2023	EUR	3.545	1,91	3.544	1,88
IT0005215246 - OB.ITALIA - BTPS- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	1.806	0,97	1.792	0,95
IT0005282527 - OB.ITALIA - BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	3.191	1,72	3.136	1,66
IT0004634132 - OB.ITALIA - BTPS- 3,75% VT.01/03/2021	EUR	0	0,00	1.135	0,60
IT0004966401 - OB.ITALIA - BTPS- 3,75% VT.01/05/2021	EUR	1.140	0,61	1.141	0,60
IT0004953417 - OB.ITALIA - BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	3.555	1,91	3.514	1,86
IT0004356843 - OB.ITALIA - BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	1.762	0,95	1.747	0,93
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		28.307	15,22	28.102	14,88
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	506	0,27	492	0,26
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	503	0,27	498	0,26
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	502	0,27	498	0,26
XS1548802914 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,375% VT.13/1/22	EUR	505	0,27	503	0,27
XS1548914800 - BO.BBVA 0,625% VT.17/01/2022	EUR	711	0,38	708	0,38
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	499	0,27	494	0,26
XS1823246712 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/11/2022	EUR	507	0,27	504	0,27
XS1752476538 - BO.CAIXABANK SA 0,75% VT.18/04/2023	EUR	510	0,27	503	0,27
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	494	0,27	480	0,25
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	499	0,27	487	0,26
XS1557095459 - BO.DEUTSCHE TELEK IF 0,375% VT.30/10/21	EUR	503	0,27	502	0,27
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	499	0,27	493	0,26
XS1697916358 - BO.FCA BANK SPA IREL 0,25% VT.12/10/20	EUR	501	0,27	499	0,26
XS1317725726 - BO.FCE BANK PLC 1,528% VT.09/11/2020	EUR	510	0,27	506	0,27
XS1554373164 - BO.FRESENIUS F 0,875% VT.31/1/22(C10/21)	EUR	506	0,27	505	0,27
XS1549372420 - BO.HEIDELBERGCE 0,5% VT.18/01/21(C11/20)	EUR	502	0,27	501	0,27
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	507	0,27	503	0,27
XS1611042646 - BO.KELLOGG CO 0,8% VT.17/11/2022	EUR	511	0,28	506	0,27
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	1.028	0,55	1.026	0,54
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	503	0,27	500	0,27
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	512	0,28	510	0,27
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	515	0,28	512	0,27
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	524	0,28	518	0,27
XS1574157357 - BO.PFIZER INC 0,25% VT.6/3/2022 (C2/22)	EUR	503	0,27	502	0,27
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22(C3/22)	EUR	504	0,27	493	0,26
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	494	0,27	486	0,26
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	406	0,22	403	0,21
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	509	0,27	506	0,27
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	520	0,28	516	0,27
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	504	0,27	498	0,26
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	513	0,28	512	0,27
XS0951567030 - OB.A2A SPA 4,375% VT.10/01/2021	EUR	453	0,24	453	0,24
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	549	0,30	546	0,29
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	516	0,28	512	0,27
XS1144086110 - OB.AT&T 1,45% VT.01/06/2022 (C03/22)	EUR	522	0,28	518	0,27
XS1290850707 - OB.BANK OF AMERICA 1,625% VT.14/09/2022	EUR	529	0,28	526	0,28
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	553	0,30	551	0,29
XS1135309794 - OB.BAYER CAPIT 1,25% VT.13/11/23(C08/23)	EUR	524	0,28	520	0,28
XS1548792859 - OB.BERKSHIRE H 0,625% VT.17/1/23(C1/22)	EUR	511	0,27	509	0,27
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	520	0,28	516	0,27
XS1394103789 - OB.BNP PARIBAS 0,75% VT.11/11/2022	EUR	513	0,28	511	0,27
XS1190973559 - OB.BP CAPITAL MK 1,109% VT.16/02/2023	EUR	520	0,28	516	0,27
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	503	0,27	496	0,26
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	588	0,32	585	0,31
XS0854746343 - OB.CARLSBERG BREWER 2,625% VT.15/11/22	EUR	545	0,29	541	0,29
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	524	0,28	514	0,27
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	537	0,29	531	0,28
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	538	0,29	536	0,28
XS1112678989 - OB.COCA-COLA 1,875% VT.22/09/26	EUR	562	0,30	553	0,29
XS0969344083 - OB.CONTINENTAL 3,125% VT.09/09/2020	EUR	0	0,00	433	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1169630602 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,875% VT.19/01/2022	EUR	513	0,28	512	0,27
XS1115479559 - OB.CREDIT SUISSE LD 1,375% VT.31/01/2022	EUR	521	0,28	519	0,28
DE000A1PGWA5 - OB.DAIMLER AG 2,375% VT.12/09/2022	EUR	542	0,29	536	0,28
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	555	0,30	551	0,29
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	550	0,30	547	0,29
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	565	0,30	560	0,30
XS0954248729 - OB.FERROVIE DELLO STA 4% VT.22/07/2020	EUR	0	0,00	546	0,29
XS1048568452 - OB.FIAT CHRYSLER FIN 4,75% VT.22/03/21	EUR	522	0,28	515	0,27
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	506	0,27	492	0,26
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	609	0,33	602	0,32
XS0882849507 - OB.GOLDMAN SACHS 3,25% VT.01/02/2023	EUR	554	0,30	548	0,29
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	572	0,31	566	0,30
XS1379182006 - OB.HSBC HOLDINGS 1,5% VT.15/03/2022	EUR	521	0,28	520	0,28
XS090109240 - OB.IBERDROLA INTL 3% VT.31/1/22	EUR	547	0,29	545	0,29
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	546	0,29	539	0,29
XS1197351577 - OB.INTESA SANPAOLO 1,125% VT.04/03/2022	EUR	510	0,27	504	0,27
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	516	0,28	505	0,27
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	572	0,31	562	0,30
XS1310493744 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.26/10/2022	EUR	527	0,28	524	0,28
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	526	0,28	512	0,27
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	543	0,29	539	0,29
XS1237271009 - OB.MCDONALDS 1,125% VT.26/05/2022	EUR	516	0,28	513	0,27
XS1197269647 - OB.MONDELEZ INT 1% VT.07/03/22 (C12/21)	EUR	513	0,28	511	0,27
XS1529838085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	515	0,28	509	0,27
XS1188094673 - OB.NATIONAL GRID NA 0,75% VT.11/02/2022	EUR	508	0,27	506	0,27
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	519	0,28	515	0,27
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	527	0,28	522	0,28
FR0012968931 - OB.PERNOD-RIC 1,875% VT.28/9/23(C6/23)	EUR	537	0,29	534	0,28
XS1314318301 - OB.PROCTER & GAMBLE 1,125% VT.02/11/2023	EUR	527	0,28	525	0,28
XS0975256685 - OB.REPSOL INTL FIN. 3,625% VT.07/10/2021	EUR	671	0,36	668	0,35
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	554	0,30	551	0,29
XS1330948818 - OB.SANTANDER INTL DEB 1,375% VT.14/12/22	EUR	631	0,34	628	0,33
XS0802756683 - OB.SOCIETE GE 4,25% VT.13/7/2022	EUR	689	0,37	686	0,36
XS1020952435 - OB.TELECOM ITALIA 4,5% VT.25/01/2021	EUR	518	0,28	516	0,27
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	537	0,29	526	0,28
XS0907289978 - OB.TELEFONICA EM 3,961% VT.26/03/2021	EUR	802	0,43	802	0,42
XS1178105851 - OB.TERNA SPA 0,875% VT.02/02/2022	EUR	511	0,27	508	0,27
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	624	0,34	618	0,33
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	515	0,28	514	0,27
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	519	0,28	510	0,27
XS1721423462 - OB.VODAFONE GR 1,125% VT.20/11/2025	EUR	526	0,28	518	0,27
XS1014610254 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 2,625% VT.15/01/24	EUR	539	0,29	528	0,28
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	559	0,30	553	0,29
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		49.032	26,34	49.576	26,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		77.340	41,59	77.679	41,15
TOTAL RENTA FIJA		77.340	41,59	77.679	41,15
GB00B1YW4409 - AC.3I GROUP PLC (GBP)	GBP	435	0,23	0	0,00
US00287Y1091 - AC.ABBVIE INC (USD)	USD	0	0,00	1.120	0,59
IE00B4BNMY34 - AC.ACCTURE PLC CL A (USD)	USD	1.004	0,54	2.019	1,07
GB00802J6398 - AC.ADMIRAL GROUP PLC (GBP)	GBP	195	0,11	435	0,23
US00790R1041 - AC.ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC (USD)	USD	390	0,21	0	0,00
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	0	0,00	286	0,15
US00130H1059 - AC.AES CORP (USD)	USD	357	0,19	0	0,00
CNE10000Q43 - AC.AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	0	0,00	520	0,28
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	222	0,12	0	0,00
US0091581068 - AC.AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC (USD)	USD	102	0,06	235	0,12
US0200021014 - AC.ALLSTATE CORPORATION (USD)	USD	531	0,29	0	0,00
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	772	0,42	0	0,00
JP3126400005 - AC.ALPS ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	104	0,06	0	0,00
US02209S1033 - AC.ALTRIA GROUP INC (USD)	USD	0	0,00	535	0,28
JP3122800000 - AC.AMADA HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	134	0,07	0	0,00
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	1.958	1,05	680	0,36
US02319V1035 - AC.AMBEV SA ADR (USD)	USD	196	0,11	0	0,00
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	576	0,31	219	0,12
US0304201033 - AC.AMERICAN WATER WORKS CO INC(USD)	USD	354	0,19	0	0,00
US03073E1055 - AC.AMERISOURCEBERGEN CORP (USD)	USD	0	0,00	423	0,22
US0311621009 - AC.AMGEN INC (USD)	USD	650	0,35	448	0,24
CNE1000001W2 - AC.ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	270	0,14
JP3128800004 - AC.ANRIITSU CORP (JPY)	JPY	288	0,15	0	0,00
IE00BLPHW54 - AC.AON PLC (USD)	USD	0	0,00	482	0,26
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	2.959	1,59	3.420	1,81
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	0	0,00	391	0,21
US0453271035 - AC.ASPEN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	0	0,00	493	0,26
US04623U1025 - AC.ASTELLAS PHARMA INC UNSP ADR(USD)	USD	170	0,09	359	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US00206R1023 - AC.AT&T INC (USD)	USD	650	0,35	292	0,15
SE0011166610 - AC.ATLAS COPCO AB-A SHS (SEK)	SEK	225	0,12	241	0,13
FR0000051732 - AC.ATOS	EUR	0	0,00	538	0,29
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	207	0,11	0	0,00
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	447	0,24	0	0,00
US0530151036 - AC.AUTOMATIC DATA PROCESSING (USD)	USD	446	0,24	275	0,15
US0533321024 - AC.AUTOZONE INC. (USD)	USD	0	0,00	283	0,15
JP3778630008 - AC.BANDAI NAMCO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	0	0,00	267	0,14
ID1000109507 - AC.BANK CENTRAL ASIA TBK PT (IDR)	IDR	181	0,10	327	0,17
US0605051046 - AC.BANK OF AMERICA CORP (USD)	USD	234	0,13	696	0,37
CNE1000001Z5 - AC.BANK OF CHINA LTD (HKD)	HKD	0	0,00	540	0,29
CNE100000205 - AC.BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	238	0,13
US0625401098 - AC.BANK OF HAWAII CORP (USD)	USD	538	0,29	0	0,00
CA0636711016 - AC.BANK OF MONTREAL (CAD)	CAD	219	0,12	0	0,00
CA0641491075 - AC.BANK OF NOVA SCOTIA (CAD)	CAD	212	0,11	0	0,00
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	259	0,14	0	0,00
CA0679011084 - AC.BARRICK GOLD CORP (CAD)	CAD	227	0,12	0	0,00
CA0717341071 - AC.BAUSCH HEALTH COS INC (USD)	USD	450	0,24	0	0,00
DE000BAY0017 - AC.BAYER	EUR	0	0,00	409	0,22
CA05534B7604 - AC.BCE INC (CAD)	CAD	215	0,12	0	0,00
GB0000904986 - AC.BELLWAY PLC (GBP)	GBP	264	0,14	0	0,00
US0846707026 - AC.BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (USD)	USD	0	0,00	245	0,13
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	196	0,11	0	0,00
TREBIMM00018 - AC.BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS (TRY)	TRY	0	0,00	404	0,21
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	342	0,18	0	0,00
US0995021062 - AC.BOOZ ALLEN HAMILTON HLD (USD)	USD	384	0,21	439	0,23
GB0007980591 - AC.BP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	354	0,19
DE000A1DAH10 - AC.BRENNTAG AG	EUR	171	0,09	0	0,00
JP3830800003 - AC.BRIDGESTONE CORP (JPY)	JPY	72	0,04	0	0,00
US1101221083 - AC.BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY (USD)	USD	0	0,00	565	0,30
GB0002875804 - AC.BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC (GBP)	GBP	0	0,00	242	0,13
US11133T1034 - AC.BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS (USD)	USD	0	0,00	238	0,13
CA1125851040 - AC.BROOKFIELD ASSET MANAG CL A (USD)	USD	218	0,12	0	0,00
US1270971039 - AC.CABOT OIL & GAS CORP (USD)	USD	447	0,24	0	0,00
US1273871087 - AC.CADENCE DESIGN SYS INC. (USD)	USD	430	0,23	0	0,00
CA1363751027 - AC.CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO (CAD)	CAD	227	0,12	0	0,00
CA13645T1003 - AC.CANADIAN PACIFIC RAILWAY (CAD)	CAD	233	0,13	0	0,00
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	632	0,34	0	0,00
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	0	0,00	337	0,18
US1448C1045 - AC.CARRIER GLOBAL CORP (USD)	USD	0	0,00	179	0,09
JP3209000003 - AC.CASIO COMPUTER CO LTD (JPY)	JPY	132	0,07	0	0,00
TW0002474004 - AC.CATCHER TECHNOLOGY CO LTD (TWD)	TWD	0	0,00	444	0,24
US12504L1098 - AC.CBRE GROUP INC-A (USD)	USD	363	0,20	0	0,00
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	183	0,10	0	0,00
IL0010824113 - AC.CHECK POINT SOFTWARE TECH (USD)	USD	414	0,22	0	0,00
US1667641005 - AC.CHEVRON CORP (USD)	USD	120	0,06	404	0,21
CNE1000001Q4 - AC.CHINA CITIC BANK CORP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	501	0,27
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	181	0,10	627	0,33
HK0817039453 - AC.CHINA JINMAO HOLDINGS GR (HKD)	HKD	0	0,00	145	0,08
US16939P1066 - AC.CHINA LIFE INSURANCE CO ADR (USD)	USD	0	0,00	224	0,12
CNE100000HF9 - AC.CHINA MINSHENG BANKING-H (HKD)	HKD	0	0,00	232	0,12
US16941M1099 - AC.CHINA MOBILE LTD-SPON ADR (USD)	USD	182	0,10	310	0,16
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	177	0,10	377	0,20
KYG2113L1068 - AC.CHINA RESOURCES CEMENT (HKD)	HKD	0	0,00	277	0,15
BMG2113B1081 - AC.CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	373	0,20
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	215	0,12	385	0,20
CNE100001SR9 - AC.CHINA VANKE CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	365	0,19
US1699051066 - AC.CHOICE HOTELS INTL INC (USD)	USD	274	0,15	0	0,00
US1729674242 - AC.CITIGROUP INC (USD)	USD	202	0,11	0	0,00
US1773761002 - AC.CITRIX SYSTEMS (USD)	USD	0	0,00	1.040	0,55
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	0	0,00	164	0,09
KYG1674K1013 - AC.CK BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	174	0,09	0	0,00
US12562Y1001 - AC.CK HUTCHISON HOLDING-UNSP ADR(USD)	USD	0	0,00	207	0,11
ZAE000134854 - AC.CLICKS GROUP LTD (ZAR)	ZAR	0	0,00	323	0,17
US1261321095 - AC.CNOOC LIMITED - SPON ADR (USD)	USD	177	0,10	0	0,00
FR0000120222 - AC.CNP ASSURANCES	EUR	180	0,10	0	0,00
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	761	0,41	200	0,11
US1924221039 - AC.COGNEX CORPORATION (USD)	USD	386	0,21	0	0,00
US1924791031 - AC.COHERENT INC (USD)	USD	355	0,19	0	0,00
US1941621039 - AC.COLGATE-PALMOLIVE COMPANY (USD)	USD	0	0,00	603	0,32
DK0060448595 - AC.COLOPLAST-B (DKK)	DKK	376	0,20	321	0,17
US2005251036 - AC.COMMERCE BANCSHARES INC (USD)	USD	583	0,31	0	0,00
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	204	0,11	0	0,00
US2074101013 - AC.CONMED CORPORATION (USD)	USD	460	0,25	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CA21037X1006 - AC.CONSTELLATION SOFTWARE INC (CAD)	CAD	0	0,00	502	0,27
US21870Q1058 - AC.CORESITE REALTY CORPORATION (USD)	USD	337	0,18	0	0,00
US22160N1090 - AC.COSTAR GROUP INC (USD)	USD	382	0,21	0	0,00
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	122	0,07	0	0,00
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	0	0,00	399	0,21
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	234	0,13	0	0,00
JP3486800000 - AC.DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	336	0,18
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	163	0,09	0	0,00
FR0000130650 - AC.DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	679	0,37	0	0,00
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	202	0,11	0	0,00
US2435371073 - AC.DECKERS OUTDOOR CORP (USD)	USD	444	0,24	0	0,00
JP3551520004 - AC.DENTSU INC (JPY)	JPY	180	0,10	0	0,00
GB0002652740 - AC.DERWENT LONDON PLC (GBP)	GBP	160	0,09	0	0,00
CA25675T1075 - AC.DOLLARAMA INC (CAD)	CAD	0	0,00	272	0,14
US25746U1097 - AC.DOMINION RESOURCES INC/VA (USD)	USD	133	0,07	349	0,19
US25754A2015 - AC.DOMINOS PIZZA INC (USD)	USD	0	0,00	152	0,08
DK0060079531 - AC.DSV A/S (DKK)	DKK	236	0,13	0	0,00
US2786421030 - AC.EBAY INC (USD)	USD	428	0,23	821	0,44
US2788651006 - AC.ECOLAB INC (USD)	USD	748	0,40	112	0,06
FR0010908533 - AC.EDENRED	EUR	179	0,10	211	0,11
US28176E1082 - AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP (USD)	USD	554	0,30	0	0,00
US2855121099 - AC.ELECTRONIC ARTS INC (USD)	USD	429	0,23	0	0,00
FI0009007884 - AC.ELISA OYJ	EUR	209	0,11	0	0,00
CH0016440353 - AC.EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG (CHF)	CHF	175	0,09	363	0,19
CA29250N1050 - AC.ENBRIDGE INC (CAD)	CAD	196	0,11	0	0,00
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	165	0,09	0	0,00
SE0011166933 - AC.EPIROC AB-A (SEK)	SEK	201	0,11	0	0,00
NO0010096985 - AC.EQUINOR ASA (NOK)	NOK	246	0,13	0	0,00
SE0000108656 - AC.ERICSSON LM-B SHS (SEK)	SEK	623	0,34	527	0,28
US29786A1060 - AC.ETSY INC (USD)	USD	410	0,22	0	0,00
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	439	0,24	0	0,00
SE0012673267 - AC.EVOLUTION GAMING GROUP (SEK)	SEK	160	0,09	547	0,29
GB00B71N6K86 - AC.EVRAZ PLC (GBP)	GBP	148	0,08	0	0,00
US30161Q1040 - AC.EXELIXIS INC (USD)	USD	564	0,30	0	0,00
US3021301094 - AC.EXPEDITORS INTL WASH INC (USD)	USD	420	0,23	444	0,24
US30214U1025 - AC.EXPONENT INC (USD)	USD	350	0,19	0	0,00
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	127	0,07	209	0,11
US3030751057 - AC.FACTSET RESEARCH SYS (USD)	USD	436	0,23	0	0,00
US3119001044 - AC.FASTENAL COMPANY (USD)	USD	403	0,22	0	0,00
US31188V1008 - AC.FASTLY INC CLASS A (USD)	USD	511	0,27	0	0,00
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	274	0,15	609	0,32
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	178	0,10	0	0,00
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	199	0,11	0	0,00
FI0009007132 - AC.FORTUM OYJ	EUR	154	0,08	0	0,00
HK0656038673 - AC.FOSUN INTERNATIONAL LTD (HKD)	HKD	0	0,00	149	0,08
US35905A1097 - AC.FRONTDOOR INC (USD)	USD	0	0,00	633	0,34
JP3820000002 - AC.FUJI ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	120	0,06	0	0,00
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	0	0,00	543	0,29
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	183	0,10	0	0,00
US3682872078 - AC.GAZPROM PAO-SPON ADR (USD)	USD	184	0,10	0	0,00
FR0010040865 - AC.GECINA SA	EUR	173	0,09	0	0,00
US3703341046 - AC.GENERAL MILLS (USD)	USD	433	0,23	0	0,00
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	75	0,04	168	0,09
DK0010272202 - AC.GENMAB A/S (DKK)	DKK	385	0,21	0	0,00
US3719011096 - AC.GENTEX CORP (USD)	USD	423	0,23	398	0,21
GB0009252882 - AC.GLAXOSMITHKLINE PLC (GBP)	GBP	0	0,00	396	0,21
US3841091040 - AC.GRACO INC (USD)	USD	0	0,00	200	0,11
MXP370711014 - AC.GRUPO FINANCIERO BANORTE (MXN)	MXN	0	0,00	298	0,16
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	0	0,00	349	0,18
US0936711052 - AC.H&R BLOCK INC (USD)	USD	460	0,25	0	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	305	0,16
HK0011000095 - AC.HANG SENG BANK LTD (HKD)	HKD	196	0,11	0	0,00
US4128221086 - AC.HARLEY-DAVIDSON INC (USD)	USD	322	0,17	0	0,00
JP3768600003 - AC.HASEKO CORP (JPY)	JPY	53	0,03	0	0,00
DE000A161408 - AC.HELLOFRESH	EUR	448	0,24	339	0,18
US4278661081 - AC.HERSHEY CO/THE (USD)	USD	0	0,00	519	0,27
SE0000103699 - AC.HEXAGON AB-B SHS (SEK)	SEK	724	0,39	0	0,00
JP3792600003 - AC.HINO MOTORS LTD (JPY)	JPY	111	0,06	0	0,00
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	0	0,00	236	0,13
DE0006070006 - AC.HOCHTIEF AG	EUR	107	0,06	0	0,00
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	0	0,00	462	0,24
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	207	0,11	0	0,00
JP3845770001 - AC.HOSHIZAKI ELECTRIC CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	229	0,12
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	0	0,00	212	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US45168D1046 - AC.IDEX LABORATORIES INC (USD)	USD	0	0,00	959	0,51
GB0004544929 - AC.IMPERIAL BRANDS PLC (GBP)	GBP	301	0,16	237	0,13
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	179	0,10	524	0,28
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	0	0,00	534	0,28
US4612021034 - AC.INTUIT INC (USD)	USD	512	0,28	0	0,00
FR0010259150 - AC.IPSEN SA	EUR	400	0,22	0	0,00
JP3137200006 - AC.ISUZU MOTORS LIMITED (JPY)	JPY	104	0,06	0	0,00
JP3143600009 - AC.ITOCHU CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	222	0,12
JP3752900005 - AC.JAPAN POST HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	249	0,13	0	0,00
JP3726800000 - AC.JAPAN TOBACCO INC (JPY)	JPY	119	0,06	0	0,00
PTJMT0AE0001 - AC.JERONIMO MARTINS	EUR	374	0,20	0	0,00
US4781601046 - AC.JOHNSON & JOHNSON (USD)	USD	562	0,30	725	0,38
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	0	0,00	390	0,21
JP3386450005 - AC.JX HOLDINGS INC (JPY)	JPY	225	0,12	0	0,00
JP3228600007 - AC.KANSAI ELECTRIC POWER CO INC (JPY)	JPY	220	0,12	0	0,00
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	329	0,17
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	0	0,00	298	0,16
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	0	0,00	421	0,22
US4943681035 - AC.KIMBERLY-CLARK CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	576	0,31
DE000KBX1006 - AC.KNORR-BREMSE AKTIENGESELLSCHAFT	EUR	203	0,11	0	0,00
JP3284600008 - AC.KOITO MANUFACTURING CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	194	0,10
FI0009013403 - AC.KONE OYJ-B	EUR	224	0,12	467	0,25
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	384	0,21	314	0,17
JP3277150003 - AC.KS HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	267	0,14	0	0,00
CH0025238863 - AC.KUEHNE & NAGEL INT AG-REG (CHF)	CHF	218	0,12	230	0,12
BMG5320C1082 - AC.KUNLUN ENERGY CO LTD (HKD)	HKD	0	0,00	594	0,31
JP3247010006 - AC.KYUSHU RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	148	0,08	0	0,00
US5150981018 - AC.LANDSTAR SYSTEM (USD)	USD	388	0,21	0	0,00
TW0003008009 - AC.LARGAN PRECISION CO LTD (TWD)	TWD	0	0,00	247	0,13
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	202	0,11	0	0,00
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	0	0,00	478	0,25
US5324571083 - AC.LILLY (ELI) CO (USD)	USD	596	0,32	1.094	0,58
US5486611073 - AC.LOWES COMPANIES INC (USD)	USD	0	0,00	480	0,25
US69343P1057 - AC.LUKOIL PJSC - SPON ADR (USD)	USD	177	0,10	0	0,00
US5500211090 - AC.LULULEMON ATHLETICA INC (USD)	USD	436	0,23	0	0,00
US57060D1081 - AC.MARKETAXESS HOLDINGS INC (USD)	USD	483	0,26	0	0,00
US5717481023 - AC.MARSH & MCLENNAN CO (USD)	USD	883	0,48	392	0,21
US5745991068 - AC.MASCO CORP (USD)	USD	0	0,00	320	0,17
US5747951003 - AC.MASIMO CORPORATION INC (USD)	USD	559	0,30	0	0,00
US57636Q1040 - AC.MASTERCARD INC - CL A (USD)	USD	976	0,52	1.066	0,56
JP3869010003 - AC.MATSUMOTOKIYOSHI HOLDING CO (JPY)	JPY	282	0,15	0	0,00
US5801351017 - AC.MCDONALDS CORPORATION (USD)	USD	110	0,06	140	0,07
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	196	0,11	0	0,00
US58733R1023 - AC.MERCADOLIBRE INC (USD)	USD	433	0,23	0	0,00
US58933Y1055 - AC.MERCK & CO. INC (USD)	USD	671	0,36	0	0,00
US5926881054 - AC.METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL (USD)	USD	0	0,00	461	0,24
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	159	0,09	0	0,00
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	2.633	1,42	1.733	0,92
TW0002377009 - AC.MICRO-STAR INTERNATIONAL CO (TWD)	TWD	0	0,00	1.039	0,55
US55315J1025 - AC.MMC NORILSK NCKEL PJSC ADR (USD)	USD	188	0,10	271	0,14
US6074091090 - AC.MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR (USD)	USD	0	0,00	579	0,31
US61174X1090 - AC.MONSTER BEVERAGE CORP (USD)	USD	0	0,00	266	0,14
HK0066009694 - AC.MTR CORPORATION (HKD)	HKD	204	0,11	0	0,00
ZAE000015889 - AC.NASPERS LTD (ZAR)	ZAR	191	0,10	0	0,00
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	219	0,12	0	0,00
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	210	0,11	0	0,00
KR7036570000 - AC.NCSOFT CORPORATION (KRW)	KRW	0	0,00	329	0,17
FI0009013296 - AC.NESTE OIL OYJ	EUR	0	0,00	255	0,14
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	344	0,19	0	0,00
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	101	0,05	272	0,14
CNE100001922 - AC.NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H (HKD)	HKD	0	0,00	454	0,24
US6516391066 - AC.NEWMONT MINING CORPORATION (USD)	USD	530	0,29	112	0,06
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	140	0,08	195	0,10
JP3689050007 - AC.NIHON M&A CENTER INC (JPY)	JPY	202	0,11	0	0,00
US6541061031 - AC.NIKE INC -CL B (USD)	USD	902	0,49	554	0,29
JP3729400006 - AC.NIPPON EXPRESS CO LTD (JPY)	JPY	119	0,06	0	0,00
JP3717600005 - AC.NIPPON SHINYAKU CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	486	0,26
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NTT-(JPY)	JPY	154	0,08	0	0,00
JP3676800000 - AC.NISSHIN SEIFUN GROUP INC (JPY)	JPY	119	0,06	0	0,00
JP3684000007 - AC.NITTO DENKO CORP (JPY)	JPY	77	0,04	181	0,10
JP3762900003 - AC.NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS (JPY)	JPY	259	0,14	0	0,00
US6687711084 - AC.NORTONLIFELOCK INC (USD)	USD	388	0,21	0	0,00
US6698881090 - AC.NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S (USD)	USD	189	0,10	243	0,13
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	437	0,24	980	0,52

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US67011E2046 - AC.NOVOLIPETSK STEEL (USD)	USD	0	0,00	156	0,08
US6293775085 - AC.NRG ENERGY INC (USD)	USD	0	0,00	166	0,09
JP3165650007 - AC.NTT DOCOMO INC (JPY)	JPY	0	0,00	295	0,16
US67812M2070 - AC.OAO ROSNEFT OIL CO -GDR (USD)	USD	208	0,11	0	0,00
JP3174410005 - AC.OJI HOLDINGS CORP (JPY)	JPY	147	0,08	0	0,00
US6819191064 - AC.OMNICOM GROUP (USD)	USD	635	0,34	0	0,00
AT0000743059 - AC.OMV AG	EUR	221	0,12	0	0,00
JP3689500001 - AC.ORACLE CORPORATION JAPAN (JPY)	JPY	0	0,00	463	0,25
KR7271560005 - AC.ORION CORP/REP OF KOREA (KRW)	KRW	0	0,00	257	0,14
NO0003733800 - AC.ORKLA ASA (NOK)	NOK	241	0,13	0	0,00
US6866881021 - AC.ORMAT TECHNOLOGIES INC (USD)	USD	317	0,17	0	0,00
JP3180400008 - AC.OSAKA GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	176	0,09
JP3188220002 - AC.OTSUKA HOLDINGS CO (JPY)	JPY	276	0,15	0	0,00
US70450Y1038 - AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	USD	1.126	0,61	765	0,41
US7134481081 - AC.PEPSICO INC (USD)	USD	753	0,40	422	0,22
FR0000121501 - AC.PEUGEOT SA	EUR	162	0,09	0	0,00
US7181721090 - AC.PHILIP MORRIS INTERNATIONAL (USD)	USD	0	0,00	289	0,15
GB00B6XQNP29 - AC.PHOENIX GROUP HOLDINGS (GBP)	GBP	190	0,10	0	0,00
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	0	0,00	188	0,10
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	197	0,11	281	0,15
US7310681025 - AC.POLARIS INDUSTRIES INC (USD)	USD	398	0,21	0	0,00
JE00B6T5S470 - AC.POLYMETAL INTERNATIONAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	146	0,08
US73181M1172 - AC.POLYUS PJSC-REG S-GDR (USD)	USD	195	0,11	306	0,16
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	0	0,00	222	0,12
TW0006239007 - AC.POWERTECH TECHNOLOGY INC (TWD)	TWD	0	0,00	1.050	0,56
US7427181091 - AC.PROCTER & GAMBLE COMPANY (USD)	USD	256	0,14	353	0,19
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	596	0,32	453	0,24
US74340W1036 - AC.PROLOGIS INC (USD)	USD	148	0,08	0	0,00
TH0646010Z00 - AC.PTT PCL (THB)	THB	176	0,09	0	0,00
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	164	0,09	0	0,00
NL0012169213 - AC.QIAGEN NV	EUR	404	0,22	0	0,00
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	0	0,00	648	0,34
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	0	0,00	488	0,26
US74838J1016 - AC.QUIDEL CORPORATION (USD)	USD	452	0,24	0	0,00
AT0000606306 - AC.RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	245	0,13	0	0,00
AU000000REA9 - AC.REA GROUP LTD (AUD)	AUD	0	0,00	420	0,22
US7594701077 - AC.RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A (USD)	USD	239	0,13	0	0,00
GB00B2B0DG97 - AC.RELX PLC (GBP)	GBP	0	0,00	659	0,35
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	191	0,10	0	0,00
JP3973400009 - AC.RICOH COMPANY LIMITED (JPY)	JPY	264	0,14	0	0,00
GB00BGDT3G23 - AC.RIGHTMOVE PLC (GBP)	GBP	176	0,10	597	0,32
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	165	0,09	0	0,00
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	0	0,00	491	0,26
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	397	0,21	0	0,00
JP3982800009 - AC.ROHM COMPANY LIMITED (JPY)	JPY	333	0,18	0	0,00
CA7800871021 - AC.ROYAL BANK OF CANADA (CAD)	CAD	221	0,12	0	0,00
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	564	0,30	856	0,45
KR7207940008 - AC.SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD (KRW)	KRW	186	0,10	0	0,00
US7960508882 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS GDR REGS (USD)	USD	249	0,13	1.375	0,73
KYG7800X1079 - AC.SANDS CHINA LTD (HKD)	HKD	194	0,10	0	0,00
SE0000667891 - AC.SANDVIK AB (SEK)	SEK	202	0,11	0	0,00
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	0	0,00	228	0,12
US8101861065 - AC.SCOTTS MIRACLE-GRO CO- CL A (USD)	USD	274	0,15	0	0,00
IE00B58JVZ52 - AC.SEAGATE TECHNOLOGY (USD)	USD	0	0,00	446	0,24
GB00B5ZN1N88 - AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	178	0,10	0	0,00
JP3414750004 - AC.SEIKO EPSON CORP (JPY)	JPY	276	0,15	0	0,00
JP3419400001 - AC.SEKISUI CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	127	0,07	0	0,00
US81762P1021 - AC.SERVICENOW INC (USD)	USD	534	0,29	0	0,00
US8181503025 - AC.SEVERSTAL - GDR REG S (USD)	USD	0	0,00	141	0,08
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	396	0,21
JP3347200002 - AC.SHIONOGI & CO LTD (JPY)	JPY	272	0,15	0	0,00
US8270481091 - AC.SILGAN HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	195	0,10
DK0060495240 - AC.SIMCORP A/S (DKK)	DKK	709	0,38	0	0,00
SG1J26887955 - AC.SINGAPORE EXCHANGE LIMITED (SGD)	SGD	0	0,00	279	0,15
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	226	0,12	552	0,29
IE00B1RR8406 - AC.SMURFIT KAPPA GROUP PLC (IE)	EUR	223	0,12	0	0,00
JP3732000009 - AC.SOFTBANK CORP (JPY)	JPY	170	0,09	0	0,00
US83417M1045 - AC.SOLAREDEGE TECH INC (USD)	USD	561	0,30	0	0,00
US84265V1052 - AC.SOUTHERN COPPER CORP (USD)	USD	80	0,04	210	0,11
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	98	0,05	431	0,23
JP3407400005 - AC.SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD(JPY)	JPY	65	0,04	0	0,00
JP3405400007 - AC.SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	112	0,06	0	0,00
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	195	0,11	0	0,00
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	212	0,11	170	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US78486Q1013 - AC.SVB FINANCIAL GROUP (USD)	USD	615	0,33	0	0,00
SE0000310336 - AC.SWEDISH MATCH AB (SEK)	SEK	299	0,16	231	0,12
US74144T1088 - AC.T ROWE PRICE GROUP INC (USD)	USD	474	0,26	0	0,00
JP3443600006 - AC.TAISEI CORP (JPY)	JPY	54	0,03	129	0,07
US8740391003 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (USD)	USD	478	0,26	740	0,39
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	487	0,26
GB0008754136 - AC.TATE & LYLE PLC (GBP)	GBP	0	0,00	256	0,14
US8766292051 - AC.TATNEFT PAO-SPONSORED ADR (USD)	USD	0	0,00	244	0,13
CA87807B1076 - AC.TC ENERGY CORPORATION (CAD)	CAD	189	0,10	0	0,00
JP3545240008 - AC.TECHNOPRO HOLDINGS INC (JPY)	JPY	316	0,17	0	0,00
JP3544000007 - AC.TEIJIN LIMITED (JPY)	JPY	69	0,04	0	0,00
NO0010063308 - AC.TELENOR ASA (NOK)	NOK	215	0,12	0	0,00
MYL534700009 - AC.TENAGA NASIONAL BHD (MYR)	MYR	0	0,00	387	0,21
US88160R1014 - AC.TESLA MOTORS INC (USD)	USD	139	0,07	163	0,09
US88162G1031 - AC.TETRA TECH INC (USD)	USD	361	0,19	0	0,00
US8825081040 - AC.TEXAS INSTRUMENTS INC (USD)	USD	536	0,29	0	0,00
US1096961040 - AC.THE BRINKS COMPANY (USD)	USD	342	0,18	0	0,00
US8243481061 - AC.THE SHERWIN-WILLIAMS CO (USD)	USD	74	0,04	90	0,05
JP3573000001 - AC.TOKYO GAS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	222	0,12
US8910921084 - AC.TORO (USD)	USD	450	0,24	414	0,22
CA8911605092 - AC.TORONTO DOMINION BANK (CAD)	CAD	213	0,11	0	0,00
JP3595200001 - AC.TOSOH CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	161	0,09
JP3613000003 - AC.TOYO SUISAN KAISHA LTD (JPY)	JPY	121	0,07	539	0,29
IE00BK9ZQ967 - AC.TRANE TECHNOLOGIES PLC (USD)	USD	72	0,04	0	0,00
CNE1000004K1 - AC.TSINGTAO BREWERY CO LTD-H (HKD)	HKD	0	0,00	277	0,15
TRATUPRS91E8 - AC.TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINERIL (TRY)	TRY	0	0,00	328	0,17
US9001112047 - AC.TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI ADR(USD)	USD	0	0,00	328	0,17
US9108734057 - AC.UNITED MICROELECTRONICS -SP ADR (USD)	USD	0	0,00	1.027	0,54
US91324P1021 - AC.UNITEDHEALTH GROUP INC (USD)	USD	522	0,28	1.425	0,76
SG0531000230 - AC.VENTURE CORP LTD (SGD)	SGD	0	0,00	211	0,11
US92343V1044 - AC.VERIZON COMMUNICATIONS (USD) (NY)	USD	729	0,39	151	0,08
US92532F1003 - AC.VERTEX PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	570	0,31	577	0,31
DK0010268606 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	0	0,00	587	0,31
US92552V1008 - AC.VIASAT INC (USD)	USD	347	0,19	0	0,00
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	235	0,13	264	0,14
US92840M1027 - AC.VISTRA CORPORATION (USD)	USD	343	0,18	0	0,00
US9285634021 - AC.VMWARE INC-CLASS A (USD)	USD	442	0,24	0	0,00
US9314271084 - AC.WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC (USD)	USD	0	0,00	283	0,15
MX01WA000038 - AC.WALMART DE MEXICO -SER V (MXN)	MXN	205	0,11	0	0,00
US9311421039 - AC.WALMART INC (USD)	USD	253	0,14	568	0,30
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	93	0,05	122	0,06
US9418481035 - AC.WATERS CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	193	0,10
CNE1000004L9 - AC.WEICHAI POWER CO (HKD)	HKD	0	0,00	448	0,24
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	206	0,11	0	0,00
US9576381092 - AC.WESTERN ALLIANCE BANCORP (USD)	USD	518	0,28	0	0,00
US9598021098 - AC.WESTERN UNION CO (USD)	USD	0	0,00	777	0,41
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	210	0,11	0	0,00
KYG960071028 - AC.WH GROUP LTD (HKD)	HKD	0	0,00	523	0,28
US9694571004 - AC.WILLIAMS COS INC (USD)	USD	474	0,25	0	0,00
US9741551033 - AC.WINGSTOP INC (USD)	USD	0	0,00	164	0,09
NL0000395903 - AC.WOLTERS KLUWER	EUR	0	0,00	264	0,14
NO0010208051 - AC.YARA INTERNATIONAL ASA (NOK)	NOK	0	0,00	347	0,18
TW0002885001 - AC.YUANTA FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	0	0,00	310	0,16
US98850P1093 - AC.YUM CHINA HOLDINGS INC (USD)	USD	302	0,16	0	0,00
US9884981013 - AC.YUM! BRANDS INC (USD)	USD	0	0,00	155	0,08
TOTAL RV COTIZADA		87.066	46,88	85.953	45,53
TOTAL RENTA VARIABLE		87.066	46,82	85.953	45,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		164.407	88,41	163.632	86,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		170.556	91,72	170.029	90,06

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

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

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